

Majorel Georgia LLC

**Financial Statements
for 2020**

Contents

Independent Auditors' Report	3
Statement of Financial Position	5
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Statement of Changes in Equity	7
Statement of Cash Flows	8
Notes to the Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
GMT Plaza
5th floor, 4 Liberty Square
Tbilisi, Georgia 0105
Telephone +995 322 93 57 13
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Owner of Majorel Georgia LLC

Opinion

We have audited the financial statements of Majorel Georgia LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

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 *Auditors' 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 International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Matter

Corresponding figures as at 1 January 2019 are unaudited.

Statement on Management Report

Management is responsible for the Management Report. Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

We do not express any form of assurance conclusion on the Management Report. We have read the Management Report and based on the work performed, we conclude that the Management Report:

- is consistent with the financial statements and does not contain material misstatement;
- contains the information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, 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.

Auditors' 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 auditors' 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 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 auditors' 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 auditors' 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.

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.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Vakhtang Kezheradze



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.

Auditors' 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 auditors' 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 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 auditors' 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 auditors' 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.

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.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Vakhtang Kazheradze

KPMG Georgia LLC
Tbilisi, Georgia
29 October 2021



Majorel Georgia LLC
Statement of Financial Position as at 31 December 2020

'000 GEL	Note	31 December 2020	31 December 2019
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	11	15,961	16,843
Prepayments for non-current assets	11	1,712	-
Intangible assets		520	384
Right of use assets	19	10,785	9,549
Trade and other receivables	12	530	654
Non-current assets		29,508	27,430
Current assets			
Prepayments		325	205
Trade and other receivables	12	22,892	7,558
Cash and cash equivalents	13	10,387	5,996
Current assets		33,604	13,759
Total assets		63,112	41,189
Equity			
	14 (a)		
Charter capital		1,810	1,810
Retained earnings		35,589	6,540
Total equity		37,399	8,350
Liabilities			
Provisions	20	2,011	-
Lease liabilities	19	13,238	10,830
Non-current liabilities		15,249	10,830
Loans and borrowings	16	53	18,289
Trade and other payables	17	5,249	2,498
Lease liabilities	19	4,596	656
Provisions		566	566
Current liabilities		10,464	22,009
Total liabilities		25,713	32,839
Total equity and liabilities		63,112	41,189

Majorel Georgia LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Note	2020	2019
Revenue	6	100,248	40,530
Personnel expenses	7	(45,695)	(20,040)
Depreciation and amortization	11	(7,478)	(5,709)
Other operating income	10	8,539	2,499
Other operating expenses	8	(21,043)	(12,074)
Operating profit		34,571	5,206
Finance costs	9	(5,522)	(3,008)
Profit before income tax		29,049	2,198
Income tax expense		-	-
Profit and total comprehensive income for the year		29,049	2,198

These financial statements were approved by management on 29 October 2021 and were signed on its behalf by:

 Alexander Mironenko
 Director

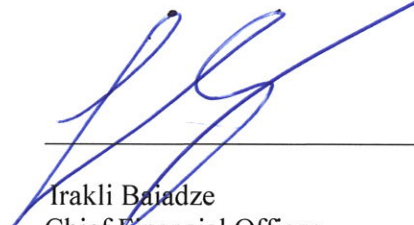
 Irakli Baiadze
 Chief Financial Officer

Majorel Georgia LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Note	2020	2019
Revenue	6	100,248	40,530
Personnel expenses	7	(45,695)	(20,040)
Depreciation and amortization	11	(7,478)	(5,709)
Other operating income	10	8,539	2,499
Other operating expenses	8	(21,043)	(12,074)
Operating profit		34,571	5,206
Finance costs	9	(5,522)	(3,008)
Profit before income tax		29,049	2,198
Income tax expense		-	-
Profit and total comprehensive income for the year		29,049	2,198

These financial statements were approved by management on 29 October 2021 and were signed on its behalf by:


 Alexander Mironenko
 Director


 Irakli Baidze
 Chief Financial Officer

Majorel Georgia LLC
Statement of Changes in Equity for 2020

'000 GEL	Charter capital	Retained earnings	Total equity
Balance as at 1 January 2019 (unaudited)	1,810	4,342	6,152
Total comprehensive income			
Profit for the year	-	2,198	2,198
Total comprehensive income for the year	-	2,198	2,198
Balance as at 31 December 2019	1,810	6,540	8,350
Balance at 1 January 2020	1,810	6,540	8,350
Total comprehensive income			
Profit for the year	-	29,049	29,049
Total comprehensive income for the year	-	29,049	29,049
Balance as at 31 December 2020	1,810	35,589	37,399

'000 GEL	Note	2020	2019
Cash flows from operating activities			
Profit before tax		29,049	2,198
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortization charges		7,478	5,709
Finance costs	9	5,522	3,008
Net foreign exchange (gains)/losses arising on operating activities	8,10	(2,539)	318
Impairment loss on property and equipment		-	153
Provision for uncertain regulatory position	8	1,816	-
Other non-cash items		(544)	-
		40,782	11,386
<i>Changes in:</i>			
Trade and other receivables		(12,711)	(3,853)
Prepayments		(120)	133
Trade and other payables		2,489	1,953
Provisions		-	339
Cash flows from operations before interest paid		30,440	9,958
Interest paid on borrowings	16	(1,490)	(536)
Interest paid on lease liability	19	(1,114)	(1,014)
Net cash from operating activities		27,836	8,408
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property and equipment	11	(5,240)	(13,507)
Proceeds from sale of property and equipment		77	-
Acquisition of intangible assets		(251)	(405)
Net cash used in investing activities		(5,414)	(13,912)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15 (b)	3,336	8,673
Repayment of borrowings	15 (b)	(21,012)	-
Placement of security deposit		(236)	-
Repayment of lease liabilities	18	(888)	(2,454)
Net cash (used in)/from financing activities		(18,800)	6,219
Net increase in cash and cash equivalents		3,622	715
Cash and cash equivalents at 1 January		5,996	5,617
Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		769	(336)
Cash and cash equivalents at 31 December	12	10,387	5,996

Notes to the Financial Statements for 2020

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	14. Capital and reserves	15
2. Basis of accounting	10	15. Capital management	15
3. Functional and presentation currency	11	16. Loans and borrowings	16
4. Use of estimates and judgements	11	17. Trade and other payables	17
5. Changes in significant accounting policies	12	18. Fair values and risk management	17
6. Revenue	12	19. Leases	20
7. Personnel expenses	13	20. Provisions	21
8. Other operating expenses	13	21. Contingencies	21
9. Finance costs	13	22. Related parties	22
10. Other operating income	14	23. Subsequent events	23
11. Property and equipment	14	24. Basis of measurement	23
12. Trade and other receivables	15	25. Significant accounting policies	23
13. Cash and cash equivalents	15	26. New standards and interpretations not yet adopted	32

1. Reporting entity

(a) Georgian business environment

The Company's operations are primarily located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment.

The financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

Majorel Georgia LLC (the "Company") is a limited liability company as defined in the "Law of Georgia on Entrepreneurs". The Company was established on 29 June 2016 as Arvato CRM Georgia LLC. The Company changed its name in August 2019 to Majorel Georgia LLC.

The Company's registered office is 34 I. Chavchavadze Avenue, 2nd Floor, Tbilisi, Georgia. The Company's identification number is 405156147.

The Company's principal activity is providing customer relationship management (CRM) services such as: call centre operations, responses to e-mail queries and chat-box solutions to customers of international Companies operating in various industries.

The Company runs two offices in Tbilisi, one office in Kutaisi and one office in Batumi.

The outbreak of the COVID-19 pandemic and the measures adopted by the Government of Georgia to mitigate the spread have not had a significant impact on the Company's operations. The Company has been able to continue operations in its normal course of business. Operations of the Company were not halted during the lockdown period and the Company operated at full capacity. The management do not expect significant adverse impacts arising from COVID-19 pandemic on the Company's future operations.

Company is wholly owned subsidiary of Majorel Holding Deutschland GmbH. The activities of the Company are closely linked with the requirements of the group headed by Bertelsmann SE & Co. KGaA. Related party transactions are disclosed in Note 22.

The Company's is ultimately controlled by Bertelsmann SE & Co. KGaA and the ultimate controlling party is the Mohn family.

2. Basis of accounting

(a) Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

3. 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. All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgements

The preparation of financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements is included in the following notes:

- Note 20 – provision for uncertain regulatory position: determining whether there is a past event giving rise to a present obligation; and
- Note 19– lease term: whether the Company is reasonably certain to exercise extension options and the Company’s definition of penalties in the lease arrangements.

Measurement of fair values

A number of the Company’s accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows.

- *Level 1*: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- *Level 2*: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- *Level 3*: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in note 18 - fair values and risk management.

5. Changes in significant accounting policies

Except for the changes below, the Company has consistently applied the accounting policies to all periods presented in these financial statements.

The Company has early adopted *COVID-19-Related Rent Concessions – Amendment to IFRS 16* issued on 28 May 2020. The amendment introduces an optional practical expedient for leases in which the Company is a lessee – i.e. for leases to which the Company applies the practical expedient, the Company is not required to assess whether eligible rent concessions that are a direct consequence of the COVID-19 coronavirus pandemic are lease modifications. The Company accounted for the above amendment to IFRS 16 as a variable lease payment reducing rental expenses (see also Note 19 (ii)). The Company has applied the amendment retrospectively. The amendment has had no impact on retained earnings at 1 January 2020.

6. Revenue

(a) Revenue from contracts with customers

'000 GEL	2020	2019
Revenue from call center operations	100,248	40,530
Total revenue	100,248	40,530

(b) Disaggregation of revenue from contracts with customers

Disaggregation of revenue from contracts with customers by primary geographical markets is as follows:

'000 GEL	2020	2019
Primary geographical markets		
European region	90,208	37,780
CIS region	10,040	2,750
	100,248	40,530

(c) Contract balances

The following table provides information about receivables from contracts with customers.

'000 GEL	Note	31 December 2020	31 December 2019
Trade receivables	12	22,400	7,164

(d) Performance obligations and revenue recognition policies

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Company recognises revenue when it transfers control over a service to a customer.

The following table provides information about the nature and timing of the satisfaction of performance obligations in contracts with customers, including significant payment terms, and related revenue recognition policies.

Type of service	Nature and timing of satisfaction of performance obligations, including significant payment terms	Revenue recognition policies
Revenue from call centre operations	The Company has a stand-ready obligation to provide continuous call centre services to its customers during the contract period. Satisfaction of performance obligations is measured based on time elapsed, or number of employees committed the provision of the service.	Revenue is recognized over time as services are provided based on either minutes elapsed, or number of employees committed, depending on the nature of the services provided. Fixed charges per minute/hour or employee are stipulated in contracts with customers.
	Invoices for the services are issued on a monthly basis and are usually payable within 30-45 days.	Services provided are billed and paid for on a monthly basis.

7. Personnel expenses

'000 GEL	2020	2019
Salaries and wages	37,426	16,874
Insurance	2,419	1,414
Bonuses*	4,747	636
Other benefits	1,103	1,116
	45,695	20,040

* In 2020, bonuses include regular bonuses amounting to GEL 1,366 thousand (2019: GEL 636 thousand) and one-off employee retention bonus of GEL 3,381 thousand (2019: nil).

8. Other operating expenses

'000 GEL	2020	2019
Services purchased from related parties*	4,978	3,005
IT services purchased from related parties	4,709	1,805
Provision for uncertain regulatory position (Note 20)	1,816	-
Repairs and maintenance	817	655
Office expenses	696	465
Professional services	611	289
Communications expenses	565	494
Training expenses	524	362
Utilities expenses	412	324
Marketing expenses	368	710
Office supplies	318	300
IT expenses	302	214
Rent expenses – short term leases	-	223
Business trip expenses	255	1,158
Property taxes	164	115
Foreign exchange losses arising on operating activities	2,947	1,023
Other expenses**	1,561	933
	21,043	12,074

Professional service expenses include GEL 78 thousand of fees incurred for audit and other professional services provided by Auditor/Audit Firm, as defined under the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing (2019: GEL 47 thousand).

* Amount comprises expenses related to customer management services purchased from related parties.

** Included in other expenses are royalty fees related to usage of trademarks of the “Majorel” brand in the amount of GEL 520 thousand (2019: GEL 119 thousand); expenses related to implementation of safety measures against COVID 19 of GEL 388 thousand (2019: nil), and other operating expenses of GEL 653 thousand (2019: GEL 814 thousand).

9. Finance costs

'000 GEL	2020	2019
Recognised in profit or loss		
Foreign exchange losses arising on financing activities	3,478	936
Interest expense on financial liabilities measured at amortized cost	930	1,058
Interest expense on lease liability	1,114	1,014
Finance costs	5,522	3,008

10. Other operating income

'000 GEL	2020	2019
Foreign exchange gains arising on operating activities	5,486	705
Training and marketing services	1,133	1,230
COVID-19 related grant income	807	-
Income from IT Helpdesk services	799	564
Gain on COVID-19 rent concessions, net of short-term lease expenses (Note 19 (ii))	314	-
	8,539	2,499

11. Property and equipment

'000 GEL	Office furniture and other equipment	Network equipment	CIP and uninstalled equipment *	Leasehold improvements	Total
Cost					
At 1 January 2019 (unaudited)	2,489	376	1,558	4,227	8,650
Additions	4,015	121	8,088	1,283	13,507
Transfer	172	44	(9,445)	9,229	-
At 31 December 2019	6,676	541	201	14,739	22,157
Balance at 1 January 2020	6,676	541	201	14,739	22,157
Additions	1,190	51	2,260	27	3,528
Disposals	(84)	(46)	(30)	-	(160)
Transfer	38	-	(50)	12	-
As at 31 December 2020	7,820	546	2,381	14,778	25,525
Depreciation and impairment					
As at 1 January 2019 (unaudited)	(848)	(65)	-	(1,160)	(2,073)
Depreciation for the year	(1,070)	(104)	-	(1,914)	(3,088)
Impairment loss	(153)	-	-	-	(153)
At 31 December 2019	(2,071)	(169)	-	(3,074)	(5,314)
As at 1 January 2020	(2,071)	(169)	-	(3,074)	(5,314)
Depreciation for the year	(1,491)	(111)	-	(2,731)	(4,333)
Disposals	62	21	-	-	83
At 31 December 2020	(3,500)	(259)	-	(5,805)	(9,564)
Carrying amounts					
At 1 January 2019 (unaudited)	1,641	311	1,558	3,067	6,577
At 31 December 2019	4,605	372	201	11,665	16,843
At 31 December 2020	4,320	287	2,381	8,973	15,961

* As at 31 December 2020, CIP balances include renovation of rented premises in Tbilisi and Kutaisi.

As at 31 December 2020, the Company had a contractual commitment to purchase property and equipment of GEL 5,468 thousand (2019: nil).

Prepayments for non-current assets represent advances paid for renovation works of leased premises.

12. Trade and other receivables

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Trade receivables due from related parties	10,228	2,360
Trade receivables due from third parties	12,172	4,804
Trade receivables	22,400	7,164
Other receivables	1,079	1,050
Impairment allowance	(57)	(2)
Total trade and other receivables	23,422	8,212
Non-current*	530	654
Current	22,892	7,558
	23,422	8,212

The Company's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade and other receivables are disclosed in note 18.

* Included in non-current portion of trade and other receivables is a security deposit placed by the lessee on the lessor's bank account, for the period of lease term under lease contracts, maturing in 2023-2026.

13. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Bank balances	10,386	5,994
Petty cash	1	2
	10,387	5,996

The Company's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in Note 18.

14. Capital and reserves

(a) Charter capital

Charter capital represents the nominal amount of capital in the founding documentation of the Company. The charter capital was determined to be GEL 1,810 thousand (EUR 700 thousand), according to the shareholders' resolution dated 21 July 2016.

(b) Dividends

In accordance with the Georgian legislation: based on the resolution of the General Meeting of Partners, limited liability companies may determine the distribution of annual and interim profits in the form of dividends.

No dividends were declared in 2020 (2019: nil)

15. Capital management

The Company has no formal policy for capital management but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Company's strategic needs. This is achieved with efficient cash management and constant monitoring of the Company's revenues and profit.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

16. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Company's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Company's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see Note 18.

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Current liabilities		
Loan from Majorel Group Luxembourg S.A.	53	18,289
	53	18,289

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2020		31 December 2019	
				Face value	Carrying amount	Face value	Carrying amount
Unsecured borrowings from ultimate parent company	GEL	TIBR7+ 1.5% *	On-demand	53	53	18,289	18,289
				53	53	18,289	18,289

*Reference rate used is TIBR 3 months (Tbilisi Interbank Borrowing Rate) plus 1.5%. Cash pooling agreement does not stipulate repayment schedule of the loan. Therefore, management classified the loan as repayable on demand.

(b) Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

'000 GEL	Loans and borrowings
Balance at 1 January 2020	18,289
Changes from financing cash flows	
Proceeds from borrowings	3,336
Repayment of borrowings	(21,012)
Total changes from financing cash flows	(17,676)
Other changes	
<i>Liability-related</i>	
Interest expense (Note 9)	930
Interest paid	(1,490)
Total liability-related other changes	(560)
Balance as at 31 December	53

'000 GEL	Loans and borrowings
Balance at 1 January 2019 (unaudited)	9,094
Changes from financing cash flows	
Proceeds from borrowings (unaudited)	8,673
Total changes from financing cash flows (unaudited)	8,673
Other changes	
Interest expense (note 9)	1,058
Interest paid	(536)
Total liability-related other changes	522
Balance as at 31 December	18,289

17. Trade and other payables

'000 GEL	<u>31 December 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
Trade payables to related parties	1,673	1,651
Accrued retention bonuses	2,949	-
Other payables	627	847
	<u>5,249</u>	<u>2,498</u>

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in Note 18.

18. Fair values and risk management

(a) Accounting classifications and fair values

The estimates of fair value are expected to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However, given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Company has determined the fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of the valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair value of the Company's financial assets and financial liabilities approximates their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk (see Note 18(b)(ii));
- liquidity risk (see Note 18(b)(iii));
- market risk (see Note 18(b)(iv)).

(i) Risk management framework

The management has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

(ii) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations and arises principally from the Company's receivables from customers.

The carrying amounts of financial assets represent the maximum credit exposure.

Expected credit losses for financial assets were immaterial at both reporting dates. All balances are categorized under Stage 1.

Trade receivables

Trade receivables are mostly related to revenue from call centre operations, which are settled within 30-45 days from the date of issuing invoices. As at 31 December 2020, none of the balances were overdue and significant portion of balances were collected subsequent to the reporting date. The management believes that trade receivables bear low credit risk based on the external credit ratings of the counterparties.

Expected credit losses on trade receivables have been measured on a lifetime expected loss basis and reflect short maturities of the exposures.

The maximum exposure to credit risk for trade receivables at the reporting date by geographic region was as follows:

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Europe	16,201	5,457
CIS	6,199	1,707
	22,400	7,164

Cash and cash equivalents

The Company held cash and cash equivalents of GEL 10,387 thousand as at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 5,994 thousand). Cash and cash equivalents are held with a bank, which is rated as BB-, based on Fitch ratings.

Expected credit losses on cash and cash equivalents has been measured on a 12-month expected loss basis and reflects the short maturities of the exposures. The Company considers that its cash and cash equivalents have low credit risk based on the external credit ratings of the counterparty.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

Exposure to liquidity risk

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date. The amounts are gross and undiscounted and include estimated interest payments.

31 December 2020	Carrying	Contractual	On	Less than	1-2	2-5	Over
'000 GEL	amount	cash flows	demand	12 months	years	years	5 years
Non-derivative financial Liabilities							
Loans and borrowings	53	53	53	-	-	-	-
Lease liabilities	17,834	21,299	-	5,714	4,031	8,649	2,906
Trade and other payables	5,249	5,249	-	5,249	-	-	-
			53	10,963	4,031	8,649	2,906

31 December 2019 '000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	Less than 12 months	1-2 years	2-5 years	Over 5 years
Non-derivative financial Liabilities							
Loans and borrowings	18,289	18,289	18,289	-	-	-	-
Lease liabilities	11,484	15,057	-	1,617	3,144	6,071	4,225
Trade and other payables	2,233	2,233	-	2,233	-	-	-
			18,289	3,850	3,144	6,071	4,225

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

(iv) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

Currency risk

The Company is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which sales, purchases are denominated and the respective functional currencies of Company. The currencies in which these transactions are primarily denominated are EUR and USD.

Exposure to currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk was as follows:

'000 GEL	EUR denominated 2020	USD denominated 2020	EUR denominated 2019	USD denominated 2019
Cash and cash equivalents	7,434	163	4,302	-
Trade and other receivables	22,415	319	7,162	287
Lease liabilities	(17,834)	-	-	(11,484)
Trade and other payables	(1,673)	-	(1,658)	-
Net exposure	10,342	482	9,806	(11,197)

The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2020	2019	2020	2019
EUR 1	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095
USD 1	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening (weakening) of the GEL, as indicated below, against all other currencies at 31 December would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and affected equity and profit or loss by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast sales and purchases.

31 December 2020	Profit or loss	
	Strengthening	Weakening
EUR (5% movement)	(517)	517
USD (10% movement)	(48)	48
31 December 2019		
EUR (5% movement)	(490)	490
USD (10% movement)	(1,120)	1,120

Interest rate risk

At the time of raising new loans or borrowings management uses its judgement to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favourable to the Group over the expected period until maturity.

Due to the interest rate profile of portfolio of financial instruments held, the Company is not exposed to significant interest rate risks.

19. Leases

(a) Leases as lessee

The Company leases office spaces. All lease agreement are denominated in EUR. Lease terms differ for lease agreements and typically run for a period of 3-8 years. Lease payments are prescribed in the lease agreements.

The Company interprets lease enforceability in lease contracts broadly. A lease term reflects the Company's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term, the Company bases its judgement on the broader economics of the contract and the underlying asset, rather than the contractual terms only and allows factors like economic penalties, legislative approach to renewal of the lease and forthcoming changes in regulation to be effectively captured in the estimate of the lease term.

When measuring lease liabilities for leases, the Company discounts lease payments using its incremental borrowing rate at the date of lease recognition. The weighted-average rate applied for discounting future lease payments as at 31 December 2020 and 2019 was approximately 8%.

Information about leases for which the Company is a lessee is presented below.

(i) Right-of-use assets

'000 GEL	2020	2019
Right of use assets		
Balance at 1 January	12,088	11,293
Additions	3,709	795
Effect of modifications	556	-
Balance at 31 December	16,353	12,088
Depreciation		
Balance at 1 January	(2,539)	-
Depreciation charge	(3,029)	(2,539)
Balance at 31 December	(5,568)	(2,539)
Carrying amounts		
At 1 January	9,549	11,293
At 31 December	10,785	9,549

(ii) Amounts recognised in profit or loss

'000 GEL	2020	2019
Interest expense on lease liabilities	1,114	1,014
Expenses relating to short-term leases	283	223
Gain on COVID-19 rent concessions	(599)	-
Total:	798	1,237

(iii) Amounts recognised in statement of cash flows

‘000 GEL	2020	2019
Payments of lease liabilities	(888)	(2,454)
Lease payments for short-term leases	(283)	(223)
Interest paid	(1,114)	(1,014)
	<u>(2,285)</u>	<u>(3,691)</u>

(iv) Movements of liabilities to cash flows arising from financial activities - lease liabilities

‘000 GEL	2020	2019
Balance at 1 January	(11,486)	(12,207)
Payment of lease liabilities – principal	888	2,454
Total changes from financing cash flows	(10,598)	(9,753)
<i>Other changes:</i>		
Additions	(3,709)	(795)
Modifications	(556)	-
Gain on COVID-19 rent concessions	599	-
Interest charge	(1,114)	(1,014)
Interest paid	1,114	1,014
The effect of changes in foreign exchange rates	(3,570)	(938)
Total liability-related other changes	(7,236)	(1,734)
Balance at 31 December	(17,834)	(11,486)

20. Provisions

The Company attaches great importance to protecting customer data. This includes safeguarding the personal data of customers, as well as personal data provided to the Company by its business partners regarding their customers.

In accordance with The General Data Protection Regulation (the "GDPR"), companies processing personal data of EU citizens or residents or offering goods or services to them are required to handle their personal data securely by implementing appropriate technical and organizational measures. Management applied judgement in assessing whether there is a past event giving rise to a present obligation resulting from violation of GDPR requirements and determined that it is more likely than not that breach of GDPR requirements may have occurred, which may lead to imposition of fines and penalties by relevant data protection enforcement authorities.

In reaching that conclusion, management considered the fact that due to the outbreak of the COVID-19 pandemic and the measures adopted by government to mitigate its spread, the Company was forced to shift to “Work-from-home” model, exposing the Company to major personal data breach and cyber-security risks. As non-compliance with certain provisions of GDPR entail significant fines, the management sought expert legal opinion to: (a) determine whether it is more likely than not that infringement of GDPR requirements has occurred; and (b) estimate most likely amount required to settle the obligation, in case authorities initiate an investigation and succeed in enforcing the sanction. Management used all available evidence, including case-law precedents related to enforcement of data privacy legislation, in conjunction with the penalty model set forth in GDPR, to estimate the magnitude of potential fines and penalties recognized in these financial statements.

21. Contingencies

(a) Insurance

In the opinion of management, there are no risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company’s operations and financial position, since the Company applies the various forms of insurance protection, such as coverage for property all risks, comprehensive general liability and employer’s liability, contractor’s all risk insurance including third party liability.

(b) Litigation

In the opinion of management, there are no current legal proceedings or other claims outstanding, which could have a material effect on the result of operations or financial position of the Company and which have not been accrued or disclosed in these financial statements.

(c) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries with more developed taxation systems. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

22. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Company's immediate parent company is Majorel Holding Deutschland GmbH.

The Company's is ultimately controlled by Bertelsmann SE & Co. KGaA and the ultimate controlling party is the Mohn family.

(b) Transactions with key management personnel

(i) Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in personnel expenses (see Note 7):

'000 GEL	2020	2019
Salaries and other benefits	337	284

(ii) Key management personnel transactions

(c) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2020	2019	2020	2019
Sale of services:				
Fellow subsidiaries	47,268	12,458	10,228	2,360
Immediate parent company	897	-	184	-
Purchase of services:				
Immediate parent company	4,579	-	641	-
Intermediate parent company	1,148	323	284	414
Ultimate parent company	11	73	-	-
Fellow subsidiaries	4,648	4,413	748	1,237
Loans received:				
Ultimate parent company	3,336	8,673	53	18,289

All outstanding balances with related parties are to be settled in cash. None of the balances are secured.

During 2020, interest expense of GEL 930 thousand (2019: GEL 1,058 thousand) were recognized in profit or loss in respect of loans and borrowings from related parties.

23. Subsequent events

In 2021, the Company declared and paid dividends of GEL 12,000 thousand.

24. Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis.

25. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements, and have been applied consistently by the Company, except for the early adopted *COVID-19-Related Rent Concessions – Amendment to IFRS 16* described in Note 5.

(a) Revenue

Information about the Company's accounting policies relating to contracts with customers is provided in Note 6.

(b) Finance income and costs

The Company's finance costs include:

- interest expense;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities;

Interest expense is recognised using the effective interest method.

The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance costs depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position

(c) Foreign currency

(i) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currency of Company at exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences are generally recognised in profit or loss.

(d) Income tax

(i) Current tax

On 13 May 2017 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law has entered into force in 2017 and is effective for tax periods starting after 1 January 2018 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective from 1 January 2023.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However, some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes. In addition, the tax object includes expenses or other payments not related to the entity's economic activities, free of charge supply and over-limit representative expenses.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

(e) Property and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset.

If significant parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

(ii) Subsequent expenditure

Subsequent expenditure is capitalised only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Company.

The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

Items of property and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its estimated residual value.

Depreciation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset.

The estimated useful lives of significant items of property and equipment for the current and comparative periods are as follows:

- Office furniture and other equipment 3-8 years;
- Network equipment 3-8 years;
- Leasehold improvements 3-8 years. (shorter of useful life and lease term)

Depreciation methods and useful lives are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

(f) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement

Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Company changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL.

Financial assets – Business model assessment:

The Company makes an assessment of the objective of the business model in which a financial asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management.

Financial assets – assessment of whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest:

For the purposes of this assessment, ‘principal’ is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. ‘Interest’ is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, the Company considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making this assessment, the Company considers:

- contingent events that would change the amount or timing of cash flows;
- terms that may adjust the contractual coupon rate, including variable-rate features;
- prepayment and extension features; and
- terms that limit the Company’s claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse features).

A prepayment feature is consistent with the solely payments of principal and interest criterion if the prepayment amount substantially represents unpaid amounts of principal and interest on the principal amount outstanding, which may include reasonable additional compensation for early termination of the contract.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost. Financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

(iii) Modification of financial assets and financial liabilities

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Company evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as ‘substantial modification’), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

The Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial, i.e. whether the cash flows of the original financial asset and the modified or replaced financial asset are substantially different. The Company assesses whether the modification is substantial based on quantitative and qualitative factors in the following order: qualitative factors, quantitative factors, combined effect of qualitative and quantitative factors. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In making this evaluation the Company analogizes to the guidance on the derecognition of financial liabilities.

The Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial asset;
- change in collateral or other credit enhancement;
- change of terms of financial asset that lead to non-compliance with SPPI criterion (e.g. inclusion of conversion feature)

If the cash flows of the modified asset carried at amortised cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Company recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognises the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss. The gross carrying amount of the financial asset is recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

Financial liabilities

The Company derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in profit or loss. If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability the Company applies accounting policy consistent with the requirements for adjusting the gross carrying amount of a financial asset when a modification does not result in the derecognition of the financial asset, i.e. the Company recognises any adjustment to the amortised cost of the financial liability arising from such a modification (or exchange) in profit or loss at the date of the modification (or exchange).

Changes in cash flows on existing financial liabilities are not considered as modification, if they result from existing contractual terms, e.g. changes in fixed interest rates initiated by banks due to changes in the key rate of National Bank of Georgia, if the loan contract entitles banks to do so and the Company have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The Company treats the modification of an interest rate to a current market rate using the guidance on floating-rate financial instruments. This means that the effective interest rate is adjusted prospectively.

The Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial considering qualitative factors, quantitative factors and combined effect of qualitative and quantitative factors. The Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial liability;
- change in collateral or other credit enhancement;
- inclusion of conversion option;
- change in the subordination of the financial liability.

For the quantitative assessment the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

(iv) Derecognition

Financial assets

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Company also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

(v) Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

(g) Charter capital

Charter capital is classified as equity.

(h) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments and contract assets

The Company recognises loss allowances for ECLs on financial assets measured at amortised cost.

The Company measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

Loss allowances for trade receivables are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Company assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Company considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full, without recourse by the Company to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

The Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of 'investment grade'.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Company is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Company expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a loan or advance by the Company on terms that the Company would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

For debt securities at FVOCI, the loss allowance is charged to profit or loss and is recognised in OCI.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. For individual customers, the Company has a policy of writing off the gross carrying amount when the financial asset is 180 days past due based on historical experience of recoveries of similar assets. For corporate customers, the Company individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Company expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Company's procedures for recovery of amounts due.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets, other than inventories and deferred tax assets, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU.

The Company's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilised by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGU to which the corporate asset is allocated.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount.

Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU (group of CGUs) on a pro rata basis.

Impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(i) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

(j) Leases

At inception of a contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company uses the definition of a lease in IFRS 16.

This policy is applied to contracts entered into, on or after 1 January 2019.

(i) As a lessee

At commencement or on modification of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone prices.

The Company recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option. In that case the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Company's incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The Company determines its incremental borrowing rate by obtaining interest rates from various external financing sources and makes certain adjustments if necessary to reflect the terms of the lease and type of the asset leased. External sources include: commercial Banks based in Georgia and National Bank of Georgia.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and
- the exercise price under a purchase option that the Company is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Company is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Company is reasonably certain not to terminate early.

The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Company's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, if the Company changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option or if there is a revised in-substance fixed lease payment.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets and short-term leases. The Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

A lease term reflects the Company's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term the Company bases its judgement on the broader economics of the contract and the underlying asset, rather than the contractual terms only and allows factors like economic penalties, legislative approach to renewal of the lease, forthcoming changes in regulation and the future business plans of the Company to be effectively captured in the estimate of the lease term. Company does not have leases where it acts as a lessor.

26. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2020 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted the new or amended standards, except for COVID-19-Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16), in preparing these financial statements.

The following new and amended standards are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements.

- *Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37).*
- *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16).*
- *Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020.*
- *COVID-19-Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16).*
- *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).*
- *Reference to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3).*
- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1).*
- *Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (Amendments to IFRS 10 and IAS 28).*

შპს "მეიჯერელ საქართველო"

2020 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს "KPMG Georgia"

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი +995 322 93 57 13

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს "მეიჯერელ საქართველო"-ს მესაკუთრეს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს "მეიჯერელ საქართველოს" (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, და ასევე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებს და სხვა განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციას.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს ჩვენი მოსაზრებისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

სხვა საკითხი

შესაბამისი მაჩვენებლები 2019 წლის 1 იანვრისთვის არ არის აუდიტირებული.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება განზრახვა მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი მოსაზრების საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის სამართლიანად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ვახტანგ კვერამე

შპს "KPMG Georgia"
თბილისი, საქართველო
29 ოქტომბერი, 2021 წელი

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	15,961	16,843
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	11	1,712	-
არამატერიალური აქტივები		520	384
აქტივები გამოყენების უფლებით	19	10,785	9,549
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	530	654
გრძელვადიანი აქტივები		29,508	27,430
მიმდინარე აქტივები			
გადახდილი ავანსები		325	205
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	22,892	7,558
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	10,387	5,996
მიმდინარე აქტივები		33,604	13,759
სულ აქტივები		63,112	41,189
კაპიტალი	14(a)		
საწესდებო კაპიტალი		1,810	1,810
გაუნაწილებელი მოგება		35,589	6,540
სულ კაპიტალი		37,399	8,350
ვალდებულებები			
ანარიცხები	20	2,011	-
საიჯარო ვალდებულებები	19	13,238	10,830
გრძელვადიანი ვალდებულებები		15,249	10,830
სესხები და კრედიტები	16	53	18,289
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	5,249	2,498
საიჯარო ვალდებულებები	19	4,596	656
ანარიცხები		566	566
მიმდინარე ვალდებულებები		10,464	22,009
სულ ვალდებულებები		25,713	32,839
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		63,112	41,189

შპს "მეიჯერელ საქართველო"
2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
შემოსავალი	6	100,248	40,530
პერსონალის ხარჯები	7	(45,695)	(20,040)
ცვეთა და ამორტიზაცია	11	(7,478)	(5,709)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	10	8,539	2,499
სხვა საოპერაციო ხარჯები	8	(21,043)	(12,074)
საოპერაციო მოგება		34,571	5,206
ფინანსური ხარჯები	9	(5,522)	(3,008)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		29,049	2,198
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		29,049	2,198

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 29 ოქტომბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

ალექსანდრე მირონენკო
დირექტორი

ირაკლი ბაიაძე
ფინანსური დირექტორი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 38.

შპს "მეიჯერელ საქართველო"
2020 წლის კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (არა-აუდიტირებული)	1,810	4,342	6,152
სულ სრული შემოსავალი			
წლის მოგება	-	2,198	2,198
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	2,198	2,198
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,810	6,540	8,350
 ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	 1,810	 6,540	 8,350
სულ სრული შემოსავალი			
წლის მოგება	-	29,049	29,049
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	29,049	29,049
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	1,810	35,589	37,399

შპს "მეიჯერელ საქართველო"
2020 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგება დაბეგრამდე		29,049	2,198
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვები		7,478	5,709
ფინანსური ხარჯები	9	5,522	3,008
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი, საკუთროს სხვაობით განპირობებული წმინდა (შემოსულობა)/ზარალი	8,10	(2,539)	318
გაუფასურების ზარალი ძირითად საშუალებებზე		-	153
ანარიცხი	8	1,816	-
სხვა არაფულადი ერთეულები		(544)	-
		40,782	11,386
<i>ცვლილებები:</i>			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(12,711)	(3,853)
გადახდილ ავანსებში		(120)	133
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		2,489	1,953
ანარიცხებში		-	339
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები პროცენტის გადახდამდე		30,440	9,958
სესხებზე გადახდილი პროცენტი	16	(1,490)	(536)
საიჯარო ვალდებულებაზე გადახდილი პროცენტი	19	(1,114)	(1,014)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		27,836	8,408
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	11	(5,240)	(13,507)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		77	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(251)	(405)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(5,414)	(13,912)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები სესხებიდან	15 (b)	3,336	8,673
სესხების დაფარვა	15 (b)	(21,012)	-
საგარანტიო დეპოზიტის განთავსება		(236)	-
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	18	(888)	(2,454)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები/(საფინანსო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები)		(18,800)	6,219
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		3,622	715
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		5,996	5,617
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		769	(336)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	12	10,387	5,996

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10-38.

2020 წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	14. კაპიტალი და რეზერვები	17
2. აღრიცხვის საფუძველი	11	15. კაპიტალის მართვა	17
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	12	16. სესხები და კრედიტები	18
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19
5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში	13	18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	19
6. შემოსავალი	13	19. იჯარები	23
7. პერსონალის ხარჯები	14	20. ანაღრიცხები	24
8. სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	21. პირობითი ვალდებულებები	25
9. ფინანსური ხარჯები	15	22. დაკავშირებული მხარეები	25
10. სხვა საოპერაციო შემოსავალი	16	23. შემდგომი მოვლენები	26
11. ძირითადი საშუალებები	16	24. შეფასების საფუძველი	26
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	25. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	26
13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	26. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	38

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „მეიჯერელ საქართველო“ (შემდგომში, „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას „მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის“ შესაბამისად. კომპანია დაარსდა 2016 წლის 29 ივნისს როგორც შპს "Arvato CRM Georgia". 2019 წლის აგვისტოში, კომპანიამ შეიცვალა სახელი და გახდა შპს "მეიჯერელ საქართველო".

კომპანიის იურიდიული მისამართია: თბილისი, საქართველო, ი. ჭავჭავაძის გამზირი 34, მეორე სართული. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 405156147.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა კლიენტებთან ურთიერთობის მართვის ("CRM") მომსახურების გაწევა, როგორცაა: ქოლ-ცენტრი, პასუხი ელფოსტაზე შემოსულ მოთხოვნებზე და "ჩატ-ბოქსი" სხვადასხვა მრეწველობებში მოღვაწე საერთაშორისო კომპანიების კლიენტებისთვის.

კომპანიას აქვს ორი ოფისი თბილისში, ერთი ოფისი ქუთაისში და ერთი ოფისი ბათუმში.

COVID-19 პანდემიის აფეთქებამ და საქართველოს მთავრობის მიერ გავრცელების შესამსუბუქებლად მიღებულმა ზომებმა მნიშვნელოვანი გავლენა არ იქონია კომპანიის საქმიანობაზე. კომპანიამ ჩვეულ რეჟიმში განაგრძო თავისი საქმიანობა. კარანტინის პერიოდის განმავლობაში კომპანიის საქმიანობა არ შეწყვეტილა და კომპანია სრული დატვირთვით მუშაობდა. ხელმძღვანელობა არ მოელის COVID-19-ის პანდემიით გამოწვეულ მნიშვნელოვან უარყოფით გავლენას კომპანიის სამომავლო საქმიანობაზე.

კომპანია "Majorel Holding Deutschland GmbH"-ის სრულად ფლობილ შვილობილ კომპანიას წარმოადგენს. კომპანიის საქმიანობა მჭიდროდ არის დაკავშირებული „Bertelsmann SE & Co. KGaA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებთან. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

კომპანია საბოლოოდ "Bertelsmann SE & Co. KGaA"-ის მიერ კონტროლდება და მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა "Mohn family".

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფას“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 20 - ანარიცხი მარეგულირებელი ნორმების შესძლო დარღვევისათვის: განსაზღვრა იმისა, არსებობს თუ არა რაიმე წარსული მოვლენა, რომელიც მიმდინარე ვალდებულებას წარმოშობს; და
- შენიშვნა 19 - საიჯარო ვადა: არის თუ არა კომპანია გონივრულად დარწმუნებული, რომ გამოიყენებს გახანგრძლივების შესაძლებლობას და საიჯარო ხელშეკრულებებში ჯარიმების კომპანიისეული განმარტება.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

კომპანია აღიარებს მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის დროსაც წარმოიშვება ცვლილება.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 18 - სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა.

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

გარდა ქვემოთ წარმოდგენილი ცვლილებებისა, კომპანია თანმიმდევრულად იყენებდა სააღრიცხვო პოლიტიკებს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

კომპანიამ ვადაზე ადრე მიიღო COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები - ფასს 16-ში შეტანილი კორექტირება, რომელიც 2020 წლის 28 მაისს გამოქვეყნდა. კორექტირებას შემოაქვს ნებაყოფლობითი პრაქტიკული მიზანშეწონილობა იჯარებისთვის, რომლებშიც კომპანია მოქმედებს როგორც მოიჯარე - ანუ იჯარებისთვის, რომლებშიც კომპანია იყენებს პრაქტიკულ მიზანშეწონილობას, კომპანია არ არის ვალდებული შეაფასოს წარმოდგენს თუ არა მისაღები საიჯარო ქირის დათმობები (რომლებიც COVID-19 კორონავირუსის პანდემიის პირდაპირი შედეგია), საიჯარო მოდიფიკაციებს. კომპანიამ ზემოაღნიშნული ფასს 16-ის კორექტირება აღრიცხა ცვლადი საიჯარო გადახდის სახით, რომელიც საიჯარო ხარჯებს ამცირებს (იხილეთ ასევე შენიშვნა 19 (ii)). კომპანიამ რეტროსპექტულად გამოიყენა აღნიშნული კორექტირება. კორექტირებას არ ჰქონია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

6. შემოსავალი

(a) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

'000 ლარი	2020	2019
შემოსავალი ქოლ-ცენტრის მომსახურებიდან	100,248	40,530
სულ შემოსავალი	100,248	40,530

(b) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა

შემდეგ ცხრილში შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ჩაშლილია ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით.

'000 ლარი	2020	2019
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
ევროპის ქვეყნები	90,208	37,780
დსთ-ს ქვეყნები	10,040	2,750
	100,248	40,530

(c) სახელშეკრულებო ნაშთები

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	12	22,400	7,164

(d) შესასრულებელი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს მომსახურებაზე.

შემდეგი ცხრილი შეიცავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული, შესასრულებელი ვალდებულებების ბუნებისა და ამ ვალდებულებების დაკმაყოფილების ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლების აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით.

მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ბუნება და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
შემოსავალი ქოლ-ცენტრის მომსახურებიდან	ხელშეკრულების მოქმედების ვადის განმავლობაში, კომპანიას აქვს თავისი კლიენტებისთვის ქოლ-ცენტრის უწყვეტი მომსახურების უზრუნველყოფის მუდმივი ვალდებულება. შესასრულებელი ვალდებულებების შესრულება ფასდება გასული დროისა ან მომსახურების გაწევაში ჩართული თანამშრომლების რაოდენობის მიხედვით. ინვოისები მომსახურებისთვის გამოიწერება ყოველთვიურად და როგორც წესი, უნდა იქნეს გადახდილი 30-45 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში მომსახურების გაწევასთან ერთად. შემოსავალი ფასდება გასული წუთების მიხედვით ან ჩართული თანამშრომლების რაოდენობის მიხედვით, გაწეული მომსახურების ხასიათის შესაბამისად. ფიქსირებული დარიცხვები წუთების/საათების ან თანამშრომლების მიხედვით განისაზღვრება კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებში. გაწეული მომსახურების დარიცხვა და გადახდა ხდება ყოველთვიურად.

7. პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და გასამრჯელოები	37,426	16,874
დაზღვევა	2,419	1,414
ბონუსები*	4,747	636
სხვა სარგებელი	1,103	1,116
	45,695	20,040

* 2020 წელს, ბონუსები მოიცავს რეგულარულ ბონუსებს 1,366 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 636 ათასი ლარი) და ერთჯერად დასაქმებულთა შენარჩუნების ბონუსს 3,381 ათასი ლარის ოდენობით (2019: წული).

8. სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
დაკავშირებული მხარეებისგან შეძენილი მომსახურება*	4,978	3,005
დაკავშირებული მხარეებისგან შეძენილი IT მომსახურება	4,709	1,805
ანარიცხი გაურკვეველი მარეგულირებელი პოზიციისთვის (შენიშვნა 20)	1,816	-
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	817	655
საოფისე ხარჯები	696	465
პროფესიული მომსახურების ხარჯი	611	289
კომუნიკაციის ხარჯები	565	494
ტრენინგების ხარჯები	524	362
კომუნალური ხარჯები	412	324
მარკეტინგის ხარჯები	368	710
საოფისე მარაგების ხარჯი	318	300
IT ხარჯები	302	214
საიჯარო ხარჯები - მოკლევადიანი იჯარები	-	223
მივლინების ხარჯები	255	1,158
ქონების გადასახადი	164	115
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი, საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი	2,947	1,023
სხვა ხარჯები**	1,561	933
	21,043	12,074

პროფესიული მომსახურების ხარჯი მოიცავს 78 ათას ლარს - აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ გაწეული აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის გადახდილი თანხა, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად (2019: 47 ათასი ლარი).

* თანხა შედგება დაკავშირებული მხარისგან მიღებული, კლიენტებთან ურთიერთობის მართვის მომსახურებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯებისგან.

** სხვა ხარჯებში შეტანილია როიალტის საფასური 520 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 119 ათასი ლარი), რომელიც "მეიჯერელის" ბრენდის სავაჭრო ნიშნების გამოყენებას უკავშირდება; COVID 19-ის წინააღმდეგ თავდაცვის ზომების მიღებასთან დაკავშირებული ხარჯები 388 ათასი ლარის ოდენობით (2019: ნული), და 653 ათასი ლარის ოდენობით სხვა საოპერაციო ხარჯები (2019: 814 ათასი ლარი).

9. ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საფინანსო საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი, საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი	3,478	936
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით	930	1,058
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	1,114	1,014
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	5,522	3,008
ფინანსური ხარჯები		

10. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

'000 ლარი	2020	2019
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი, საკუთრო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა	5,486	705
ტრენინგების და მარკეტინგის მომსახურება	1,133	1,230
COVID-19-თან დაკავშირებული საგრანტო შემოსავალი	807	-
შემოსავალი "IT Helpdesk" მომსახურებიდან	799	564
ამონაგები COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო ქირის დათმობებზე, მოკლევადიანი საიჯარო ხარჯების გამოკლებით (შენიშვნა 19 (ii))	314	-
	8,539	2,499

11. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	საოფისე ავეჯი და სხვა აღჭურვილობა	ქსელის აღჭურვილობა	დაუსრულებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები*	საიჯარო კეთილმოწყობა	სულ
თვითღირებულება					
2019 წლის 1 იანვარს (არა-აუდიტირებული)	2,489	376	1,558	4,227	8,650
შესყიდვები	4,015	121	8,088	1,283	13,507
გადაცემები	172	44	(9,445)	9,229	-
2019 წლის 31 დეკემბერს	6,676	541	201	14,739	22,157
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	6,676	541	201	14,739	22,157
შესყიდვები	1,190	51	2,260	27	3,528
გასვლები	(84)	(46)	(30)	-	(160)
გადაცემები	38	-	(50)	12	-
2020 წლის 31 დეკემბერს	7,820	546	2,381	14,778	25,525
ცვეთა და გაუფასურება					
2019 წლის 1 იანვარს (არა-აუდიტირებული)	(848)	(65)	-	(1,160)	(2,073)
წლის ცვეთა	(1,070)	(104)	-	(1,914)	(3,088)
გაუფასურების ზარალი	(153)	-	-	-	(153)
2019 წლის 31 დეკემბერს	(2,071)	(169)	-	(3,074)	(5,314)
2020 წლის 1 იანვარს	(2,071)	(169)	-	(3,074)	(5,314)
წლის ცვეთა	(1,491)	(111)	-	(2,731)	(4,333)
გასვლები	62	21	-	-	83
2020 წლის 31 დეკემბერს	(3,500)	(259)	-	(5,805)	(9,564)
საბალანსო ღირებულებები					
2019 წლის 1 იანვარს (არა-აუდიტირებული)	1,641	311	1,558	3,067	6,577
2019 წლის 31 დეკემბერს	4,605	372	201	11,665	16,843
2020 წლის 31 დეკემბერს	4,320	287	2,381	8,973	15,961

*2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, დაუსრულებელი მშენებლობის ნაშთები მოიცავს თბილისში და ქუთაისში დაქირავებული შენობების განახლებას.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას ჰქონდა 5,468 ათასი ლარის ოდენობით ძირითადი საშუალებების შეძენის სახელშეკრულებო ვალდებულება (2019: ნული).

გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები წარმოადგენს იჯარით აღებული შენობების განახლების სამუშაოებისთვის გადახდილ ავანსებს.

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	10,228	2,360
სავაჭრო მოთხოვნები მესამე მხარეების მიმართ	12,172	4,804
სავაჭრო მოთხოვნები	22,400	7,164
სხვა მოთხოვნები	1,079	1,050
გაუფასურების რეზერვი	(57)	(2)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	23,422	8,212
გრძელვადიანი*	530	654
მიმდინარე	22,892	7,558
	23,422	8,212

კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალის შესახებ განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გრძელვადიანი წილი მოიცავს, საიჯარო ხელშეკრულებების ფარგლებში (დაფარვის ვადით 2023-2026 წლებში), მოიჯარის მიერ მეიჯერელს საბანკო ანგარიშზე განთავსებულ საგარანტიო დეპოზიტის თანხებს.

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
საბანკო ნაშთები	10,386	5,994
ნაღდი ფული სალაროში	1	2
	10,387	5,996

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

14. კაპიტალი და რეზერვები

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში. აქციონერთა 2016 წლის 21 ივლისის დადგენილების თანახმად საწესდებო კაპიტალი 1,810 ათასი ლარით (700 ათასი ევრო) განისაზღვრა.

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით: პარტნიორთა საერთო კრების დადგენილების მიხედვით, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს შეუძლიათ დააწესონ წლიური და შუალედური მოგების განაწილება დივიდენდების სახით.

2020 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა (2019: ნული).

15. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის და კომპანიის შემოსავლის და მოგების მუდმივი მონიტორინგის საშუალებით.

კომპანია არ წარმოადგენს გარედან დაკისრებული, კაპიტალის მოთხოვნების საგანს.

16. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტიანი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზირებული ღირებულებით ფასდება. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე კომპანიის დამოკიდებულებების შესახებ მეტი ინფორმაცია იხილეთ 18-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მიმდინარე ვალდებულებები		
"Majorel Group Luxembourg S.A."-სგან აღებული სესხი	53	18,289
	53	18,289

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური		31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
		საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
არაუზრუნველ							
-ყოფილი სესხები							
საბოლოო მშობელი		TIBR7+	მოთხოვნა				
კომპანიისგან	ლარი	1.5% *	-მდე	53	53	18,289	18,289
				53	53	18,289	18,289

* გამოყენებული საბაზისო განაკვეთია TIBR 3-თვიანი (თბილისის ბანკთაშორისი სასესხო განაკვეთი) დამატებული 1.5%. ფულადი სახსრების გაერთიანების ხელშეკრულებაში არ არის დადგენილი სესხის დაფარვის გრაფიკი. შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ აღნიშნული სესხის მოთხოვნამდე კატეგორიაში კლასიფიცირება მოახდინა.

(b) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	18,289
ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	
შემოსულობები სესხებიდან	3,336
სესხების დაფარვა	(21,012)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(17,676)
სხვა ცვლილებები	
ვალდებულებებთან დაკავშირებული	
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 9)	930
გადახდილი პროცენტი	(1,490)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	(560)
ნაშთი 31 დეკემბერს	53

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (არა-აუდიტირებული)	9,094
ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	
შემოსულობები სესხებიდან (არა-აუდიტირებული)	8,673
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან (არა-აუდიტირებული)	8,673
სხვა ცვლილებები	
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 9)	1,058
გადახდილი პროცენტი	(536)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	522
ნაშთი 31 დეკემბერს	18,289

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	1,673	1,651
დარიცხული დასაქმებულთა შენარჩუნების ბონუსები	2,949	-
სხვა ვალდებულებები	627	847
	5,249	2,498

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვეველობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკების მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადაიხდება ვალდებულებების გადაცემისთვის შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 18 (b)(ii);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 18 (b)(iii);
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 18 (b)(iv).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

ხელმძღვანელობას აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. ტრენინგების და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების გამოყენებით, კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია-მოვალეობები.

(ii) საკრედიტო რისკი:

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაპენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელმწიფოებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშვება კლიენტების მიმართ კომპანიის მოთხოვნებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები ფინანსური აქტივებისთვის იყო არა-არსებითი ორივე საანგარიშგებო თარიღისთვის. ყველა ნაშთი კლასიფიცირებულია 1-ელ ეტაპზე.

სავაჭრო მოთხოვნები

სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად უკავშირდება ქოლ-ცენტრის მომსახურებიდან მიღებულ შემოსავალს, რომელიც დაფარულია 30-45 დღის განმავლობაში ინვოისის გამოწერის თარიღიდან. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, არცერთი ნაშთი არ არის ვადაგადაცილებული და ნაშთების არსებითი ნაწილი იქნა შეგროვებული საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მის სავაჭრო მოთხოვნებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი, მისი კონტრაპენტების გარე საკრედიტო რეიტინგებზე დაყრდნობით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში საანგარიშგებო თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ევროპა	16,201	5,457
დსთ	6,199	1,707
	22,400	7,164

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობდა 10,387 ათასი ლარის ოდენობით ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (2019 წლის 31 დეკემბერი: 5,994 ათასი ლარი). ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება ბანკში საკრედიტო რეიტინგით BB-, „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას. კომპანია მიიჩნევს, რომ მის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი, მისი კონტრაგენტების გარე საკრედიტო რეიტინგებზე დაყრდნობით.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მოიცავს, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დროულად შესასრულებლად, როგორც ჩვეულებრივ, ისე - სტრესულ ვითარებაში, მიუღებელი ზარალების გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების, ნარჩენი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს.

31 დეკემბერი 2020 '000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	12 თვეზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	53	53	53	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	17,834	21,299	-	5,714	4,031	8,649	2,906
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,249	5,249	-	5,249	-	-	-
			53	10,963	4,031	8,649	2,906

31 დეკემბერი 2019 '000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	12 თვეზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	18,289	18,289	18,289	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	11,484	15,057	-	1,617	3,144	6,071	4,225
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,233	2,233	-	2,233	-	-	-
			18,289	3,850	3,144	6,071	4,225

არ არის მოსალოდნელი, რომ დაფარვის ვადების ანალიზში შესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლით კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ფასების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად, რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტები, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი:

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დამოკიდებულება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ევროში დენომინირებული 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 2020	ევროში დენომინირებული 2019	აშშ დოლარში დენომინირებული 2019
ფულადი სახსრები და მათი				
ექვივალენტები	7,434	163	4,302	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	22,415	319	7,162	287
საიჯარო ვალდებულებები	(17,834)	-	-	(11,484)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,673)	-	(1,658)	-
წმინდა დაქვემდებარება	10,342	482	9,806	(11,197)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2020	2019	2020	2019
1 ევრო	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095
1 აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება (შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

31 დეკემბერი 2020	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
ევრო (5%-იანი მოძრაობა)	(517)	517
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(48)	48
31 დეკემბერი 2019		
ევრო (5%-იანი მოძრაობა)	(490)	490
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(1,120)	1,120

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ახალი სესხის და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება ჯგუფისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

ფლობილი ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის საპროცენტო განაკვეთის პროფილის გამო, კომპანია არ ექვემდებარება არსებით საპროცენტო განაკვეთის რისკებს.

19. იჯარები

(a) იჯარები როგორც მოიჯარე

კომპანია იჯარით იღებს საოფისე ფართს. ყველა საიჯარო ხელშეკრულება ევროშია დენომინირებული. საიჯარო ვადები განსხვავდება სხვადასხვა საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის და როგორც წესი, გრძელდება 3-8 წლამდე პერიოდით. საიჯარო გადახდები დადგენილია საიჯარო ხელშეკრულებებში.

კომპანია ფართოდ განმარტავს საიჯარო ხელშეკრულებებში იჯარის სავალდებულო აღსრულების შესაძლებლობას. საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის დადგენისას, კომპანია ამყარებს მის მსჯელობას ხელშეკრულების და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც საშუალებას იძლევა, რომ ფაქტორები როგორებიცაა, ეკონომიკური ჯარიმები, იურიდიული მიდგომა იჯარის განახლებასთან დაკავშირებით და რეგულაციის მოსალოდნელი ცვლილებები, ეფექტურად იყოს ასახული იჯარის ვადის შეფასებაში.

იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, კომპანია ადისკონტირებს მის საიჯარო გადახდებს მისი ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით იჯარის აღიარების თარიღისთვის. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, მომავალი საიჯარო გადახდების დისკონტირებისთვის გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი იყო დაახლოებით 8%.

ინფორმაცია იჯარებზე, რომლებშიც კომპანია მოიჯარის სახით მოქმედებს წარმოდგენილია ქვემოთ.

(i) აქტივები გამოყენების უფლებით

'000 ლარი	2020	2019
აქტივები გამოყენების უფლებით		
ნაშთი 1 იანვარს	12,088	11,293
შესყიდვები	3,709	795
მოდIFIკაციების გავლენა	556	-
ნაშთი 31 დეკემბერს	16,353	12,088
ცვეთა		
ნაშთი 1 იანვარს	(2,539)	-
ცვეთის დარიცხვა	(3,029)	(2,539)
ნაშთი 31 დეკემბერს	(5,568)	(2,539)
საბალანსო ღირებულებები		
1 იანვარს	9,549	11,293
31 დეკემბერს	10,785	9,549

(ii) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2020	2019
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	1,114	1,014
მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	283	223
ამონაგები COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო ქირის დათმობებზე	(599)	-
სულ:	798	1,237

(iii) ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2020	2019
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვები	(888)	(2,454)
საიჯარო გადახდები მოკლევადიანი იჯარებისთვის	(283)	(223)
გადახდილი პროცენტი	(1,114)	(1,014)
	(2,285)	(3,691)

(iv) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან - საიჯარო ვალდებულებები

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი 1 იანვარს	(11,486)	(12,207)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა - ძირითადი თანხა	888	2,454
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(10,598)	(9,753)
<i>სხვა ცვლილებები:</i>		
შესყიდვები	(3,709)	(795)
მოდიფიკაციები	(556)	-
ამონაგები COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო ქირის დათმობებზე	599	-
პროცენტის დარიცხვა	(1,114)	(1,014)
გადახდილი პროცენტი	1,114	1,014
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(3,570)	(938)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	(7,236)	(1,734)
ნაშთი 31 დეკემბრის	(17,834)	(11,486)

20. ანარიცხები

კომპანია მომხმარებელთა მონაცემების დაცვას დიდ მნიშვნელობას ანიჭებს. აღნიშნული მოიცავს კლიენტთა პერსონალური მონაცემების და ასევე კომპანიისთვის, მისი ბიზნეს პარტნიორების მიერ მოწოდებული, მათი კლიენტების პერსონალური მონაცემების დაცვას.

"მონაცემთა დაცვის ზოგადი რეგულაციის" ("GDPR") მიხედვით, კომპანიები, რომლებიც ევროკავშირის მოქალაქეთა ან რეზიდენტთა პერსონალურ მონაცემებს ამუშავებენ ან სთავაზობენ მათ საქონელს ან მომსახურებას, ვალდებული არიან უსაფრთხოდ დაამუშაონ მათი პერსონალური მონაცემები, შესაბამისი ტექნიკური და ორგანიზაციული ზომების გატარებით. ხელმძღვანელობამ გამოიყენა მსჯელობა იმის შესაფასებლად, ჰქონდა თუ არა ადგილი წარსულ მოვლენას, რომელიც წარმოშობს მიმდინარე ვალდებულებას GDPR-ის მოთხოვნების დარღვევის შედეგად და განსაზღვრა, რომ მეტად სავარაუდოა, რომ ადგილი ჰქონდა GDPR-ის მოთხოვნების დარღვევას, რამაც შეიძლება შესაბამისი მონაცემთა დაცვის აღმასრულებელი ორგანოების მხრიდან ჯარიმების დაკისრება გამოიწვიოს.

აღნიშნული დასკვნის გაკეთების დროს, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ის ფაქტი, რომ COVID-19-ის პანდემიის და მისი გავრცელების შესაჩერებლად მთავრობის მიერ მიღებული ზომების შედეგად, კომპანია იძულებული გახდა გადასულიყო "სახლიდან მუშაობის" რეჟიმზე, რამაც კომპანია პერსონალურ მონაცემთა უსაფრთხოების დარღვევის და კიბერუსაფრთხოების მომეტებული რისკების წინაშე დააყენა. ვინაიდან GDPR-ის გარკვეული დებულებების შეუსრულებლობა იწვევს მნიშვნელოვან ჯარიმებს, ხელმძღვანელობამ განახორციელა სამართლებრივი ექსპერტიზა, რათა: ა) განესაზღვრა მეტად სავარაუდოა თუ არა, რომ ადგილი ჰქონდა GDPR-ის მოთხოვნების დარღვევას; და ბ) შეეფასებინა ვალდებულების დასაფარად საჭირო სავარაუდო თანხა, იმ შემთხვევაში თუ უფლებამოსილი ორგანოები დაიწყებენ გამოძიებას და განახორციელებენ სანქციის დაკისრებას. ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ყველა

ხელმისაწვდომი მტკიცებულება, მათ შორის სამართალის პრეცედენტები, რომლებიც დაკავშირებულია მონაცემთა კონფიდენციალურობის კანონმდებლობის აღსრულებასთან, GDPR-ში წარმოდგენილი ჯარიმების მოდელთან ერთად, რათა შეეფასებინა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული პოტენციური ჯარიმების ოდენობა.

21. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვას ან განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე, რადგან კომპანია იყენებს სადაზღვევო დაცვის სხვადასხვა ფორმებს, როგორიცაა, ქონების დაზღვევა ყველა რისკისგან, სრული ზოგადი ვალდებულება და დამსაქმებლის ვალდებულება, კონტრაქტორის ყველა რისკის დაზღვევა, მათ შორის მესამე მხარის ვალდებულება.

(b) სასამართლო დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს მიმდინარე სასამართლო დავები და საჩივრები, რომელთაც შეიძლება არსებითი გავლენა ჰქონდეთ კომპანიის საოპერაციო შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე და რომლებიც არ არის წარმოდგენილი წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

22. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა „Majorel Holding Deutschland GmbH“.

კომპანია საბოლოოდ "Bertelsmann SE & Co. KGaA"-ის მიერ კონტროლდება და მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა "Mohn family".

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

(i) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია პერსონალის ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 7):

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და სხვა გასამრჯელო	337	284

(ii) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	2020	2019	2020	2019
მომსახურების გაყიდვა:				
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი საწარმოები	47,268	12,458	10,228	2,360
პირდაპირი მშობელი კომპანია	897	-	184	-
მომსახურების შესყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	4,579	-	641	-
შუალედური მშობელი კომპანია	1,148	323	284	414
საბოლოო მშობელი კომპანია	11	73	-	-
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი საწარმოები	4,648	4,413	748	1,237
მიღებული სესხები:				
საბოლოო მშობელი კომპანია	3,336	8,673	53	18,289

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

2020 წლის განმავლობაში, 930 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო ხარჯი (2019: 1,058 ათასი ლარი) აღიარებული იქნა მოგებაში ან ზარალში დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ სესხებსა და კრედიტებთან მიმართებაში.

23. შემდგომი მოვლენები

2021 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 12,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები.

24. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

25. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული კომპანიის მიერ, გარდა ნაადრევად მიღებული "COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები - ფასს 16-ის კორექტირება"-ისა - რაც მე-5 შენიშვნაში არის აღწერილი.

(a) შემოსავალი

ინფორმაცია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნაში 6.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო ხარჯის აღიარება ხდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა საკრედიტო რისკით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უბრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(c) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღების შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, კომპანიის სამუშაო ვალუტაში. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა, როგორც წესი, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) მოგების გადასახადი

(i) მიმდინარე გადასახადი

2017 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2017 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა რომლისთვისაც გადახდილ იქნა დივიდენდი.

(e) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. თუ ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ დანახარჯთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება.

ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადყოფნა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო საწარმოს შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი ნარჩენი ღირებულება.

როგორც წესი, ცვეთა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

- საოფისე ავეჯი და სხვა აღჭურვილობა 3-8 წელი;
- ქსელური აღჭურვილობა 3-8 წელი;
- საიჯარო კეთილმოწყობა 3-8 წელი; (სასარგებლო მომსახურების ვადასა და საიჯარო ვადას შორის უმცირესი)

ცვეთის მეთოდების და სასარგებლო მომსახურების ვადების გადახედვა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(f) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვერელი მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება, თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ვალის ინვესტიცია შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივები - ბიზნეს მოდელის შეფასება

კომპანია აფასებს იმ ბიზნეს მოდელის მიზანს, რომლის ფარგლებშიც არის აღიარებული ფინანსური აქტივი პორტფელის დონეზე, რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს ბიზნესის მართვის გზებს და ინფორმაცია მიწოდებულია ხელმძღვანელობისთვის.

ფინანსური აქტივები - შეფასება იმისა წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს:

ამ შეფასების მიზნებისთვის, "ძირი თანხა" განისაზღვრება როგორც ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება მისი თავდაპირველი აღიარებისას. "პროცენტი" განისაზღვრება როგორც ანაზღაურება ფულის ღირებულებისა დროში და კონკრეტული დროის პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისთვის და სხვა ძირითადი სასესხო რისკებისთვის და ხარჯებისთვის (ანუ ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები), ასევე მოიცავს მოგების მარჟას.

იმის შეფასებისას წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, კომპანია ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს ითვალისწინებს. აღნიშნული მოიცავს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობას, რომელიც შეცვლიდა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდენობას და ვადებს, იმგვარად რომ ის აღარ დააკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობას. აღნიშნული შეფასების გაკეთებისას, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობითი მოვლენები, რომლებიც ფულადი ნაკადების ოდენობას ან ვადებს შეცვლიდნენ;
- პირობები, რომლებმაც შეიძლება კუპონის სახელშეკრულებო განაკვეთი შეცვალონ, მათ შორის ცვლადი განაკვეთის ფუნქციები;
- გადახდილი ავანსის და გახანგრძლივების პირობები; და
- პირობები, რომლებიც ზღუდავს კომპანიის მოთხოვნას ფულად ნაკადებზე კონკრეტული აქტივებიდან (ანუ ფუნქციები რეგრესის უფლების გარეშე).

წინასწარ გადახდის ფუნქცია შეესაბამება მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის კრიტერიუმს, თუ წინასწარ გადახდილი თანხის ოდენობა, არსებითად, წარმოადგენს ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დარიცხული პროცენტის დაუფარავ ოდენობებს, რაც შეიძლება მოიცავდეს გონივრულ დამატებით ანაზღაურებას ხელშეკრულების ნაადრევი შეწყვეტისთვის.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება, ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი მოდიფიკაცია“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ახორციელებს მოცემული მოდიფიკაციის არსებობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- ცვლილებები ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც იწვევს შეუსაბამობას „მხოლოდ ძირისა და პროცენტის გადახდების“ კრიტერიუმებთან (კონვერტაციის პირობის დამატება).

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას როდესაც მოდიფიცირებულია მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. თუ მოდიფიკაცია (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას, კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიკაცია არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას კომპანია აღიარებს ესეთი მოდიფიკაციიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიკაციის (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, მაგალითად ბანკის მიერ განხორციელებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთში სებ-ს მიერ განხორციელებული საკვანძო განაკვეთების ცვლილების გამო, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის საშუალებას და კომპანიას აქვს საშუალება მიიღოს შეცვლილი განაკვეთი ან დაფაროს სესხი მისი ნომინალური ღირებულებით ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი/მიღებული თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიკაცია მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ მოგებასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიკაცია არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

კომპანია დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები არის მოდიფიცირებული და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად განსხვავდება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი გადაცემული არაფულადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგადაფაროს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(გ) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(h) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე.

კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიუღებელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო, რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია;.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სესხის უზრუნველყოფას აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი, როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ტოლია გლობალურად მიღებული განმარტებისა „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს გაუფასურდა თუ არა საკრედიტო რისკით ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისათვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის, კომპანიას აქვს განსაზღვრული მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკა, როდესაც ფინანსური აქტივი არის 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული, მსგავსი აქტივების ამოღების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე. კორპორატიული მომხმარებლების შემთხვევაში, კომპანია ახორციელებს ვადებისა და ჩამოწერის ოდენობების ინდივიდუალურ შეფასებას, იმის გათვალისწინებით არსებობს თუ არა აქტივის ამოღების გონივრული მოლოდინი. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს კომპანიის თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა

დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდინებებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდინებებს და გამოყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება, თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის მოსალოდნელ ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფში) შემავალი სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულებას განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(i) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება, როცა კომპანიას აქვს სანდოდ შეფასებადი, სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დაფარვას დასჭირდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(j) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს

კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, კომპანია ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

წინამდებარე პოლიტიკა გამოიყენება ხელშეკრულებებზე, რომლებიც დადებულია 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ.

(i) როგორც მოიჯარე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადების ან მისი ცვლილების დროს, კომპანია ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს მისი შესაბამისი, განცალკევებული ფასის მიხედვით.

კომპანია აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირ გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული საიჯარო სტიმულირება.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის მფლობელობას კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს კომპანიის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

კომპანია მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს განსაზღვრავს სხვადასხვა გარე დაფინანსების წყაროებიდან საპროცენტო განაკვეთების მოპოვების გზით და საჭიროების შემთხვევაში, აკეთებს გარკვეულ კორექტირებებს იჯარის პირობების და იჯარით აღებული აქტივის სახეობის ასახვის მიზნით. გარე წყაროების მოიცავს: კომერციული ბანკები საქართველოში და საქართველოს ეროვნული ბანკი.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს შემდეგს:

- ფიქსირებული გადახდები, მათ შორის არსებითად ფიქსირებული გადახდები;
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე, რომლებიც თავდაპირველად დაწყების თარიღისთვის არსებული ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით იქნა შეფასებული;
- ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობები; და
- აღსრულების ფასი შესყიდვის ოფციონის ფარგლებში, რომლის გამოყენებაშიც კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, საიჯარო გადახდები არასავალდებულო განახლების პერიოდის განმავლობაში თუ კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, რომ გამოიყენებს

გახანგრძლივების შესაძლებლობას და ჯარიმები იჯარის ნაადრევი შეწყვეტისთვის, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, რომ არ შეწყვეტს ნაადრევად ხელშეკრულებას.

საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია როდესაც არსებობს ცვლილება სამომავლო საიჯარო გადახდებში, რომელიც წარმოიშვა ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების შედეგად, თუ არსებობს ცვლილება კომპანიის შეფასებაში იმ ოდენობისა რომელიც მოსალოდნელია, რომ იქნება გადასახდელი ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, თუ კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან თუ არსებობს გადახდის არსებობის ფიქსირებული საიჯარო გადახდა.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს „აქტივები გამოყენების უფლებით“ და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე და მოკლევადიან იჯარებზე. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში. კომპანიას არ აქვს იჯარები, რომლებშიც ის მოქმედებს როგორც მეიჯარე.

26. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული (COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობების გარდა (ფასს 16-ის კორექტირება)), წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი ახალი და კორექტირებული სტანდარტები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 წლების ციკლი;
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები (ფასს 16-ის კორექტირება).
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან კონტრიბუცია (ფასს 10-ის და ბასს 28-ის კორექტირებები).

შპს "მეიჯერელ საქართველო"

2020 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სოფიო ჯანაძე

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს "KPMG Georgia"

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი +995 322 93 57 13

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს "მეიჯერელ საქართველო"-ს მესაკუთრეს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს "მეიჯერელ საქართველოს" (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, და ასევე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებს და სხვა განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციას.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს ჩვენი მოსაზრებისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

სხვა საკითხი

შესაბამისი მაჩვენებლები 2019 წლის 1 იანვრისთვის არ არის აუდიტირებული.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.



ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება განზრახვა მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი მოსაზრების საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.



შპს "მეიჯერელ საქართველო"
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 3

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნიტ, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვევებ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნიტ, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის სამართლიანად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ვახტანგ კეჟერაძე

შპს "KPMG Georgia"
თბილისი, საქართველო
29 ოქტომბერი, 2021 წელი

სოფიო კანაბაძე

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	15,961	16,843
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	11	1,712	-
არამატერიალური აქტივები		520	384
აქტივები გამოყენების უფლებით	19	10,785	9,549
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	530	654
გრძელვადიანი აქტივები		29,508	27,430
მიმდინარე აქტივები			
გადახდილი ავანსები		325	205
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	22,892	7,558
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	10,387	5,996
მიმდინარე აქტივები		33,604	13,759
სულ აქტივები		63,112	41,189
კაპიტალი	14(a)		
საწესდებო კაპიტალი		1,810	1,810
გაუნაწილებელი მოგება		35,589	6,540
სულ კაპიტალი		37,399	8,350
ვალდებულებები			
ანარიცხები	20	2,011	-
საიჯარო ვალდებულებები	19	13,238	10,830
გრძელვადიანი ვალდებულებები		15,249	10,830
სესხები და კრედიტები	16	53	18,289
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	5,249	2,498
საიჯარო ვალდებულებები	19	4,596	656
ანარიცხები		566	566
მიმდინარე ვალდებულებები		10,464	22,009
სულ ვალდებულებები		25,713	32,839
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		63,112	41,189

შპს "მედიკალური საქართველო"
2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
შემოსავალი	6	100,248	40,530
პერსონალის ხარჯები	7	(45,695)	(20,040)
ცვეთა და ამორტიზაცია	11	(7,478)	(5,709)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	10	8,539	2,499
სხვა საოპერაციო ხარჯები	8	(21,043)	(12,074)
საოპერაციო მოგება		34,571	5,206
ფინანსური ხარჯები	9	(5,522)	(3,008)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		29,049	2,198
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		29,049	2,198

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 29 ოქტომბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

ალექსანდრე მირონენკო
დირექტორი

ირაკლი ბაიაძე
ფინანსური დირექტორი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 38.

სოფიო კანაძე

შპს "მეიჯერელ საქართველო"
2020 წლის კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (არა-აუდიტირებული)	1,810	4,342	6,152
სულ სრული შემოსავალი			
წლის მოგება	-	2,198	2,198
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	2,198	2,198
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,810	6,540	8,350
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	1,810	6,540	8,350
სულ სრული შემოსავალი			
წლის მოგება	-	29,049	29,049
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	29,049	29,049
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	1,810	35,589	37,399

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგება დაბეგვრამდე		29,049	2,198
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვები		7,478	5,709
ფინანსური ხარჯები	9	5,522	3,008
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი, საკუროს სხვაობით განპირობებული წმინდა (შემოსულობა)/ზარალი	8,10	(2,539)	318
გაუფასურების ზარალი ძირითად საშუალებებზე		-	153
ანარიცხი	8	1,816	-
სხვა არაფულადი ერთეულები		(544)	-
		40,782	11,386
<i>ცვლილებები:</i>			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(12,711)	(3,853)
გადახდილ ავანსებში		(120)	133
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		2,489	1,953
ანარიცხებში		-	339
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები პროცენტის გადახდამდე		30,440	9,958
სესხებზე გადახდილი პროცენტი	16	(1,490)	(536)
საიჯარო ვალდებულებაზე გადახდილი პროცენტი	19	(1,114)	(1,014)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		27,836	8,408
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	11	(5,240)	(13,507)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		77	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(251)	(405)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(5,414)	(13,912)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები სესხებიდან	15 (b)	3,336	8,673
სესხების დაფარვა	15 (b)	(21,012)	-
საგარანტიო დეპოზიტის განთავსება		(236)	-
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	18	(888)	(2,454)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები/(საფინანსო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები)		(18,800)	6,219
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		3,622	715
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		5,996	5,617
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		769	(336)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	12	10,387	5,996

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10-38.

სოფიო კახიანიძე

2020 წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	14. კაპიტალი და რეზერვები	17
2. აღრიცხვის საფუძველი	11	15. კაპიტალის მართვა	17
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	12	16. სესხები და კრედიტები	18
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19
5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში	13	18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	19
6. შემოსავალი	13	19. იჯარები	23
7. პერსონალის ხარჯები	14	20. ანარიცხები	24
8. სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	21. პირობითი ვალდებულებები	25
9. ფინანსური ხარჯები	15	22. დაკავშირებული მხარეები	25
10. სხვა საოპერაციო შემოსავალი	16	23. შემდგომი მოვლენები	26
11. ძირითადი საშუალებები	16	24. შეფასების საფუძველი	26
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	25. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	26
13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	26. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	38

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „მეიჯერელ საქართველო“ (შემდგომში, „კომპანია“) წარმოადგენს მეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას „მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის“ შესაბამისად. კომპანია დაარსდა 2016 წლის 29 ივნისს როგორც შპს „Arvato CRM Georgia“. 2019 წლის აგვისტოში, კომპანიამ შეიცვალა სახელი და გახდა შპს „მეიჯერელ საქართველო“.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: თბილისი, საქართველო, ი. ჭავჭავაძის გამზირი 34, მეორე სართული. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 405156147.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა კლიენტებთან ურთიერთობის მართვის ("CRM") მომსახურების გაწევა, როგორიცაა: ქოლ-ცენტრი, პასუხი ელფოსტაზე შემოსულ მოთხოვნებზე და "ჩატ-ბოქსი" სხვადასხვა მრეწველობებში მოღვაწე საერთაშორისო კომპანიების კლიენტებისთვის.

კომპანიას აქვს ორი ოფისი თბილისში, ერთი ოფისი ქუთაისში და ერთი ოფისი ბათუმში.

COVID-19 პანდემიის აფეთქებამ და საქართველოს მთავრობის მიერ გავრცელების შესაზღუდებლად მიღებულმა ზომებმა მნიშვნელოვანი გავლენა არ იქონია კომპანიის საქმიანობაზე. კომპანიამ ჩვეულ რეჟიმში განაგრძო თავისი საქმიანობა. კარანტინის პერიოდის განმავლობაში კომპანიის საქმიანობა არ შეწყვეტილა და კომპანია სრული დატვირთვით მუშაობდა. ხელმძღვანელობა არ მოელის COVID-19-ის პანდემიით გამოწვეულ მნიშვნელოვან უარყოფით გავლენას კომპანიის სამომავლო საქმიანობაზე.

კომპანია "Majorel Holding Deutschland GmbH"-ის სრულად ფლობილ შვილობილ კომპანიას წარმოადგენს. კომპანიის საქმიანობა მჭიდროდ არის დაკავშირებული „Bertelsmann SE & Co. KGaA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებთან. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

კომპანია საბოლოოდ "Bertelsmann SE & Co. KGaA"-ის მიერ კონტროლდება და მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა "Mohn family".

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 20 - ანარიცხი მარეგულირებელი ნორმების შესძლო დარღვევისათვის: განსაზღვრა იმისა, არსებობს თუ არა რაიმე წარსული მოვლენა, რომელიც მიმდინარე ვალდებულებას წარმოშობს; და
- შენიშვნა 19 - საიჯარო ვადა: არის თუ არა კომპანია გონივრულად დარწმუნებული, რომ გამოიყენებს გახანგრძლივების შესაძლებლობას და საიჯარო ხელშეკრულებებში ჯარიმების კომპანიისეული განმარტება.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

კომპანია აღიარებს მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის დროსაც წარმოიშვა ცვლილება.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 18 - სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა.

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

გარდა ქვემოთ წარმოდგენილი ცვლილებებისა, კომპანია თანმიმდევრულად იყენებდა სააღრიცხვო პოლიტიკებს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

კომპანიამ ვადაზე ადრე მიიღო COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები - ფასს 16-ში შეტანილი კორექტირება, რომელიც 2020 წლის 28 მაისს გამოქვეყნდა. კორექტირებას შემოაქვს ნებაყოფლობითი პრაქტიკული მიზანშეწონილობა იჯარებისთვის, რომლებშიც კომპანია მოქმედებს როგორც მოიჯარე - ანუ იჯარებისთვის, რომლებშიც კომპანია იყენებს პრაქტიკულ მიზანშეწონილობას, კომპანია არ არის ვალდებული შეაფასოს წარმოადგენს თუ არა მისაღები საიჯარო ქირის დათმობები (რომლებიც COVID-19 კორონავირუსის პანდემიის პირდაპირი შედეგია), საიჯარო მოდიფიკაციებს. კომპანიამ ზემოაღნიშნული ფასს 16-ის კორექტირება აღრიცხა ცვლადი საიჯარო გადახდის სახით, რომელიც საიჯარო ხარჯებს ამცირებს (იხილეთ ასევე შენიშვნა 19 (ii)). კომპანიამ რეტროსპექტულად გამოიყენა აღნიშნული კორექტირება. კორექტირებას არ ჰქონია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

6. შემოსავალი

(a) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

'000 ლარი	2020	2019
შემოსავალი ქოლ-ცენტრის მომსახურებიდან	100,248	40,530
სულ შემოსავალი	100,248	40,530

(b) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა

შემდეგ ცხრილში შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ჩაშლილია ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით.

'000 ლარი	2020	2019
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
ევროპის ქვეყნები	90,208	37,780
დსთ-ს ქვეყნები	10,040	2,750
	100,248	40,530

(c) სახელშეკრულებო ნაშთები

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	12	22,400	7,164

(d) შესასრულებელი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს მომსახურებაზე.

შემდეგი ცხრილი შეიცავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული, შესასრულებელი ვალდებულებების ბუნებისა და ამ ვალდებულებების დაკმაყოფილების ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლების აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით.

მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ბუნება და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
შემოსავალი ქოლ-ცენტრის მომსახურებიდან	ხელშეკრულების მოქმედების ვადის განმავლობაში, კომპანიას აქვს თავისი კლიენტებისთვის ქოლ-ცენტრის უწყვეტი მომსახურების უზრუნველყოფის მუდმივი ვალდებულება. შესასრულებელი ვალდებულებების შესრულება ფასდება გასული დროისა ან მომსახურების გაწევაში ჩართული თანამშრომლების რაოდენობის მიხედვით. ინვოისები მომსახურებისთვის გამოიწერება ყოველთვიურად და როგორც წესი, უნდა იქნეს გადახდილი 30-45 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში მომსახურების გაწევისასთან ერთად. შემოსავალი ფასდება გასული წუთების მიხედვით ან ჩართული თანამშრომლების რაოდენობის მიხედვით, გაწეული მომსახურების ხასიათის შესაბამისად. ფიქსირებული დარიცხვები წუთების/საათების ან თანამშრომლების მიხედვით განისაზღვრება კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებში. გაწეული მომსახურების დარიცხვა და გადახდა ხდება ყოველთვიურად.

7. პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და გასამრჯელოები	37,426	16,874
დაზღვევა	2,419	1,414
ბონუსები*	4,747	636
სხვა სარგებელი	1,103	1,116
	45,695	20,040

* 2020 წელს, ბონუსები მოიცავს რეგულარულ ბონუსებს 1,366 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 636 ათასი ლარი) და ერთჯერად დასაქმებულთა შენარჩუნების ბონუსს 3,381 ათასი ლარის ოდენობით (2019: ნული).

8. სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
დაკავშირებული მხარეებისგან შეძენილი მომსახურება*	4,978	3,005
დაკავშირებული მხარეებისგან შეძენილი IT მომსახურება	4,709	1,805
ანარიცხი გაურკვეველი მარეგულირებელი პოზიციისთვის (შენიშვნა 20)	1,816	-
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	817	655
საოფისე ხარჯები	696	465
პროფესიული მომსახურების ხარჯი	611	289
კომუნიკაციის ხარჯები	565	494
ტრენინგების ხარჯები	524	362
კომუნალური ხარჯები	412	324
მარკეტინგის ხარჯები	368	710
საოფისე მარაგების ხარჯი	318	300
IT ხარჯები	302	214
საიჯარო ხარჯები - მოკლევადიანი იჯარები	-	223
მივლინების ხარჯები	255	1,158
ქონების გადასახადი	164	115
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი, საკუროსო სხვაობით განპირობებული ზარალი	2,947	1,023
სხვა ხარჯები**	1,561	933
	21,043	12,074

პროფესიული მომსახურების ხარჯი მოიცავს 78 ათას ლარს - აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ გაწეული აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის გადახდილი თანხა, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად (2019: 47 ათასი ლარი).

* თანხა შედგება დაკავშირებული მხარისგან მიღებული, კლიენტებთან ურთიერთობის მართვის მომსახურებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯებისგან.

** სხვა ხარჯებში შეტანილია როიალტის საფასური 520 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 119 ათასი ლარი), რომელიც "მეიჯერელის" ბრენდის სავაჭრო ნიშნების გამოყენებას უკავშირდება; COVID 19-ის წინააღმდეგ თავდაცვის ზომების მიღებასთან დაკავშირებული ხარჯები 388 ათასი ლარის ოდენობით (2019: ნული), და 653 ათასი ლარის ოდენობით სხვა საოპერაციო ხარჯები (2019: 814 ათასი ლარი).

9. ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საფინანსო საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი, საკუროსო სხვაობით განპირობებული ზარალი	3,478	936
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით		
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	930	1,058
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	1,114	1,014
ფინანსური ხარჯები	5,522	3,008

10. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

'000 ლარი	2020	2019
საოპერაციო საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი, საკუროს სხვაობით განპირობებული შემოსულობა	5,486	705
ტრენინგების და მარკეტინგის მომსახურება	1,133	1,230
COVID-19-თან დაკავშირებული საგრანტო შემოსავალი	807	-
შემოსავალი "IT Helpdesk" მომსახურებიდან	799	564
ამონაგები COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო ქირის დათმობებზე, მოკლევადიანი საიჯარო ხარჯების გამოკლებით (შენიშვნა 19 (ii))	314	-
	8,539	2,499

11. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	საოფისე ავეჯი და სხვა აღჭურვილობა	ქსელის აღჭურვილობა	დაუსრულებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები*	საიჯარო კეთილმოწყობა	სულ
თვითღირებულება					
2019 წლის 1 იანვარს (არა-აუდიტირებული)	2,489	376	1,558	4,227	8,650
შესყიდვები	4,015	121	8,088	1,283	13,507
გადაცემები	172	44	(9,445)	9,229	-
2019 წლის 31 დეკემბერს	6,676	541	201	14,739	22,157
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	6,676	541	201	14,739	22,157
შესყიდვები	1,190	51	2,260	27	3,528
გასვლები	(84)	(46)	(30)	-	(160)
გადაცემები	38	-	(50)	12	-
2020 წლის 31 დეკემბერს	7,820	546	2,381	14,778	25,525
ცვეთა და გაუფასურება					
2019 წლის 1 იანვარს (არა-აუდიტირებული)	(848)	(65)	-	(1,160)	(2,073)
წლის ცვეთა	(1,070)	(104)	-	(1,914)	(3,088)
გაუფასურების ზარალი	(153)	-	-	-	(153)
2019 წლის 31 დეკემბერს	(2,071)	(169)	-	(3,074)	(5,314)
2020 წლის 1 იანვარს	(2,071)	(169)	-	(3,074)	(5,314)
წლის ცვეთა	(1,491)	(111)	-	(2,731)	(4,333)
გასვლები	62	21	-	-	83
2020 წლის 31 დეკემბერს	(3,500)	(259)	-	(5,805)	(9,564)
საბალანსო ღირებულებები					
2019 წლის 1 იანვარს (არა-აუდიტირებული)	1,641	311	1,558	3,067	6,577
2019 წლის 31 დეკემბერს	4,605	372	201	11,665	16,843
2020 წლის 31 დეკემბერს	4,320	287	2,381	8,973	15,961

*2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, დაუსრულებელი მშენებლობის ნაშთები მოიცავს თბილისში და ქუთაისში დაქირავებული შენობების განახლებას.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას ჰქონდა 5,468 ათასი ლარის ოდენობით ძირითადი საშუალებების შეძენის სახელშეკრულებო ვალდებულება (2019: ნული).

გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები წარმოადგენს იჯარით აღებული შენობების განახლების სამუშაოებისთვის გადახდილ ავანსებს.

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	10,228	2,360
სავაჭრო მოთხოვნები მესამე მხარეების მიმართ	12,172	4,804
სავაჭრო მოთხოვნები	22,400	7,164
სხვა მოთხოვნები	1,079	1,050
გაუფასურების რეზერვი	(57)	(2)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	23,422	8,212
გრძელვადიანი*	530	654
მიმდინარე	22,892	7,558
	23,422	8,212

კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალის შესახებ განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გრძელვადიანი წილი მოიცავს, საიჯარო ხელშეკრულებების ფარგლებში (დაფარვის ვადით 2023-2026 წლებში), მოიჯარის მიერ მეიჯარის საბანკო ანგარიშზე განთავსებულ საგარანტიო დეპოზიტის თანხებს.

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
საბანკო ნაშთები	10,386	5,994
ნაღდი ფული სალაროში	1	2
	10,387	5,996

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

14. კაპიტალი და რეზერვები

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში. აქციონერთა 2016 წლის 21 ივლისის დადგენილების თანახმად საწესდებო კაპიტალი 1,810 ათასი ლარით (700 ათასი ევრო) განისაზღვრა.

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით: პარტნიორთა საერთო კრების დადგენილების მიხედვით, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს შეუძლიათ დააწესონ წლიური და შუალედური მოგების განაწილება დივიდენდების სახით.

2020 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა (2019: ნული).

15. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის და კომპანიის შემოსავლის და მოგების მუდმივი მონიტორინგის საშუალებით.

კომპანია არ წარმოადგენს გარედან დაკისრებული, კაპიტალის მოთხოვნების საგანს.

16. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზირებული ღირებულებით ფასდება. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე კომპანიის დამოკიდებულებების შესახებ მეტი ინფორმაცია იხილეთ 18-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მიმდინარე ვალდებულებები		
"Majorel Group Luxembourg S.A." -სგან აღებული სესხი	53	18,289
	53	18,289

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური		31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
		საპროცენტო	დაფარვის	ნომინალური	საბალანსო	ნომინალური	საბალანსო
		განაკვეთი	წელი	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება
არაუზრუნველ							
-ყოფილი სესხები							
საბოლოო მშობელი		TIBR7+	მოთხოვნა				
კომპანიისგან	ლარი	1.5% *	-მდე	53	53	18,289	18,289
				53	53	18,289	18,289

* გამოყენებული საბაზისო განაკვეთია TIBR 3-თვიანი (თბილისის ბანკთაშორის სასესხო განაკვეთი) დამატებული 1.5%. ფულადი სახსრების გაერთიანების ხელშეკრულებაში არ არის დადგენილი სესხის დაფარვის გრაფიკი. შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ აღნიშნული სესხის მოთხოვნამდე კატეგორიაში კლასიფიცირება მოახდინა.

(b) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	18,289
ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	
შემოსულობები სესხებიდან	3,336
სესხების დაფარვა	(21,012)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(17,676)
სხვა ცვლილებები	
ვალდებულებებთან დაკავშირებული	
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 9)	930
გადახდილი პროცენტი	(1,490)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	(560)
ნაშთი 31 დეკემბერს	53

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (არა-აუდიტირებული)	9,094
ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	
შემოსულობები სესხებიდან (არა-აუდიტირებული)	8,673
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან (არა-აუდიტირებული)	8,673
სხვა ცვლილებები	
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 9)	1,058
გადახდილი პროცენტი	(536)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	522
ნაშთი 31 დეკემბერს	18,289

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	1,673	1,651
დარიცხული დასაქმებულთა შენარჩუნების ბონუსები	2,949	-
სხვა ვალდებულებები	627	847
	5,249	2,498

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკების მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადაიხდება ვალდებულებების გადაცემისთვის შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 18 (b)(ii);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 18 (b)(iii);
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 18 (b)(iv).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

ხელმძღვანელობას აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. ტრენინგების და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების გამოყენებით, კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია-მოვალეობები.

(ii) საკრედიტო რისკი;

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება კლიენტების მიმართ კომპანიის მოთხოვნებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები ფინანსური აქტივებისთვის იყო არა-არსებითი ორივე საანგარიშგებო თარიღისთვის. ყველა ნაშთი კლასიფიცირებულია 1-ელ ეტაპზე.

სავაჭრო მოთხოვნები

სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად უკავშირდება ქოლ-ცენტრის მომსახურებიდან მიღებულ შემოსავალს, რომელიც დაფარულია 30-45 დღის განმავლობაში ინვოისის გამოწერის თარიღიდან. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, არცერთი ნაშთი არ არის ვადაგადაცილებული და ნაშთების არსებითი ნაწილი იქნა შეგროვებული საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მის სავაჭრო მოთხოვნებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი, მისი კონტრაქტების გარე საკრედიტო რეიტინგებზე დაყრდნობით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში საანგარიშგებო თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ევროპა	16,201	5,457
დსთ	6,199	1,707
	22,400	7,164

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობდა 10,387 ათასი ლარის ოდენობით ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (2019 წლის 31 დეკემბერი: 5,994 ათასი ლარი). ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება ბანკში საკრედიტო რეიტინგით BB-, „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას. კომპანია მიიჩნევს, რომ მის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი, მისი კონტრაგენტების გარე საკრედიტო რეიტინგებზე დაყრდნობით.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებისას, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მოიცავს, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დროულად შესასრულებლად, როგორც ჩვეულებრივ, ისე - სტრესულ ვითარებაში, მიუღებელი ზარალების გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების, ნარჩენი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს.

31 დეკემბერი 2020 '000 ლარი	საბალანსო დირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	12 თვეზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	53	53	53	-	-	-	-
საიჯარო							
ვალდებულებები	17,834	21,299	-	5,714	4,031	8,649	2,906
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,249	5,249	-	5,249	-	-	-
			53	10,963	4,031	8,649	2,906

31 დეკემბერი 2019 '000 ლარი	საბალანსო დირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	12 თვეზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	18,289	18,289	18,289	-	-	-	-
საიჯარო							
ვალდებულებები	11,484	15,057	-	1,617	3,144	6,071	4,225
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,233	2,233	-	2,233	-	-	-
			18,289	3,850	3,144	6,071	4,225

არ არის მოსალოდნელი, რომ დაფარვის ვადების ანალიზში შესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლით კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ფასების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად, რამდენადაც არსებობს შეუსაბამოა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტები, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი:

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დამოკიდებულება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ევროში დენომინირებული 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 2020	ევროში დენომინირებული 2019	აშშ დოლარში დენომინირებული 2019
ფულადი სახსრები და მათი				
ექვივალენტები	7,434	163	4,302	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	22,415	319	7,162	287
საიჯარო ვალდებულებები	(17,834)	-	-	(11,484)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,673)	-	(1,658)	-
წმინდა დაქვემდებარება	10,342	482	9,806	(11,197)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2020	2019	2020	2019
1 ევრო	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095
1 აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება (შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დამუშავების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამოიცხადეს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

31 დეკემბერი 2020

ევრო (5%-იანი მოძრაობა)

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)

31 დეკემბერი 2019

ევრო (5%-იანი მოძრაობა)

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)

მოგება ან ზარალი	გამყარება	შესუსტება
	(517)	517
	(48)	48
	(490)	490
	(1,120)	1,120

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ახალი სესხის და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება ჯგუფისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

ფლობილი ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის საპროცენტო განაკვეთის პროფილის გამო, კომპანია არ ექვემდებარება არსებით საპროცენტო განაკვეთის რისკებს.

19. იჯარები

(a) იჯარები როგორც მოიჯარე

კომპანია იჯარით იღებს საოფისე ფართს. ყველა საიჯარო ხელშეკრულება ევროშია დენომინირებული. საიჯარო ვადები განსხვავდება სხვადასხვა საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის და როგორც წესი, გრძელდება 3-8 წლამდე პერიოდით. საიჯარო გადახდები დადგენილია საიჯარო ხელშეკრულებებში.

კომპანია ფართოდ განმარტავს საიჯარო ხელშეკრულებებში იჯარის სავალდებულო აღსრულების შესაძლებლობას. საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის დადგენისას, კომპანია ამყარებს მის მსჯელობას ხელშეკრულების და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც საშუალებას იძლევა, რომ ფაქტორები როგორებიცაა, ეკონომიკური ჯარიმები, იურიდიული მიდგომა იჯარის განახლებასთან დაკავშირებით და რეგულაციის მოსალოდნელი ცვლილებები, ეფექტურად იყოს ასახული იჯარის ვადის შეფასებაში.

იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, კომპანია ადისკონტირებს მის საიჯარო გადახდებს მისი ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით იჯარის აღიარების თარიღისთვის. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, მომავალი საიჯარო გადახდების დისკონტირებისთვის გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი იყო დაახლოებით 8%.

ინფორმაცია იჯარებზე, რომლებშიც კომპანია მოიჯარის სახით მოქმედებს წარმოდგენილია ქვემოთ.

(i) აქტივები გამოყენების უფლებით

'000 ლარი	2020	2019
აქტივები გამოყენების უფლებით		
ნაშთი 1 იანვარს	12,088	11,293
შესყიდვები	3,709	795
მოდულიზაციების გავლენა	556	-
ნაშთი 31 დეკემბრის	16,353	12,088
ცვეთა		
ნაშთი 1 იანვარს	(2,539)	-
ცვეთის დარიცხვა	(3,029)	(2,539)
ნაშთი 31 დეკემბრის	(5,568)	(2,539)
საბალანსო ღირებულებები		
1 იანვარს	9,549	11,293
31 დეკემბრის	10,785	9,549

(ii) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2020	2019
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	1,114	1,014
მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	283	223
ამონაგები COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო ქირის დათმობებზე	(599)	-
სულ:	798	1,237

(iii) ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2020	2019
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვები	(888)	(2,454)
საიჯარო გადახდები მოკლევადიანი იჯარებისთვის	(283)	(223)
გადახდილი პროცენტი	(1,114)	(1,014)
	(2,285)	(3,691)

(iv) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან - საიჯარო ვალდებულებები

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი 1 იანვარს	(11,486)	(12,207)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა - ძირითადი	888	2,454
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(10,598)	(9,753)
სხვა ცვლილებები:		
შესყიდვები	(3,709)	(795)
მოდიფიკაციები	(556)	-
ამონაგები COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო ქირის დათმობებზე	599	-
პროცენტის დარიცხვა	(1,114)	(1,014)
გადახდილი პროცენტი	1,114	1,014
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(3,570)	(938)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	(7,236)	(1,734)
ნაშთი 31 დეკემბერს	(17,834)	(11,486)

20. ანარიცხები

კომპანია მომხმარებელთა მონაცემების დაცვას დიდ მნიშვნელობას ანიჭებს. აღნიშნული მოიცავს კლიენტთა პერსონალური მონაცემების და ასევე კომპანიისთვის, მისი ბიზნეს პარტნიორების მიერ მოწოდებული, მათი კლიენტების პერსონალური მონაცემების დაცვას.

"მონაცემთა დაცვის ზოგადი რეგულაციის" ("GDPR") მიხედვით, კომპანიები, რომლებიც ევროკავშირის მოქალაქეთა ან რეზიდენტთა პერსონალურ მონაცემებს ამუშავებენ ან სთავაზობენ მათ საქონელს ან მომსახურებას, ვალდებული არიან უსაფრთხოდ დაამუშაონ მათი პერსონალური მონაცემები, შესაბამისი ტექნიკური და ორგანიზაციული ზომების გატარებით. ხელმძღვანელობამ გამოიყენა მსჯელობა იმის შესაფასებლად, ჰქონდა თუ არა ადგილი წარსულ მოვლენას, რომელიც წარმოშობს მიმდინარე ვალდებულებას GDPR-ის მოთხოვნების დარღვევის შედეგად და განსაზღვრა, რომ მეტად სავარაუდოა, რომ ადგილი ჰქონდა GDPR-ის მოთხოვნების დარღვევას, რამაც შეიძლება შესაბამისი მონაცემთა დაცვის აღმასრულებელი ორგანოების მხრიდან ჯარიმების დაკისრება გამოიწვიოს.

აღნიშნული დასკვნის გაკეთების დროს, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ის ფაქტი, რომ COVID-19-ის პანდემიის და მისი გავრცელების შესაჩერებლად მთავრობის მიერ მიღებული ზომების შედეგად, კომპანია იძულებული გახდა გადასულიყო "სახლიდან მუშაობის" რეჟიმზე, რამაც კომპანია პერსონალურ მონაცემთა უსაფრთხოების დარღვევის და კიბერუსაფრთხოების მომეტებული რისკების წინაშე დააყენა. ვინაიდან GDPR-ის გარკვეული დებულებების შეუსრულებლობა იწვევს მნიშვნელოვან ჯარიმებს, ხელმძღვანელობამ განახორციელა სამართლებრივი ექსპერტიზა, რათა: ა) განესაზღვრა მეტად სავარაუდოა თუ არა, რომ ადგილი ჰქონდა GDPR-ის მოთხოვნების დარღვევას; და ბ) შეეფასებინა ვალდებულების დასაფარად საჭირო სავარაუდო თანხა, იმ შემთხვევაში თუ უფლებამოსილი ორგანოები დაიწყებენ გამოძიებას და განახორციელებენ სანქციის დაკისრებას. ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ყველა

ხელმისაწვდომი მტკიცებულება, მათ შორის სამართლის პრეცედენტები, რომლებიც დაკავშირებულია მონაცემთა კონფიდენციალურობის კანონმდებლობის აღსრულებასთან, GDPR-ში წარმოდგენილი ჯარიმების მოდელთან ერთად, რათა შეეფასებინა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული პოტენციური ჯარიმების ოდენობა.

21. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვას ან განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე, რადგან კომპანია იყენებს სადაზღვევო დაცვის სხვადასხვა ფორმებს, როგორცაა, ქონების დაზღვევა ყველა რისკისგან, სრული ზოგადი ვალდებულება და დამსაქმებლის ვალდებულება, კონტრაქტორის ყველა რისკის დაზღვევა, მათ შორის მესამე მხარის ვალდებულება.

(b) სასამართლო დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს მიმდინარე სასამართლო დავები და საჩივრები, რომელთაც შეიძლება არსებითი გავლენა ჰქონდეთ კომპანიის საოპერაციო შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე და რომლებიც არ არის წარმოდგენილი წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

22. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა „Majorel Holding Deutschland GmbH“.

კომპანია საბოლოოდ "Bertelsmann SE & Co. KGaA" -ის მიერ კონტროლდება და მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა "Mohn family".

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

(i) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია პერსონალის ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 7):

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და სხვა გასამრჯელო	337	284

(ii) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	2020	2019	2020	2019
მომსახურების გაყიდვა:				
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული				
შვილობილი საწარმოები	47,268	12,458	10,228	2,360
პირდაპირი მშობელი კომპანია	897	-	184	-
მომსახურების შესყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	4,579	-	641	-
შუალედური მშობელი კომპანია	1,148	323	284	414
საბოლოო მშობელი კომპანია	11	73	-	-
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული				
შვილობილი საწარმოები	4,648	4,413	748	1,237
მიღებული სესხები:				
საბოლოო მშობელი კომპანია	3,336	8,673	53	18,289

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

2020 წლის განმავლობაში, 930 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო ხარჯი (2019: 1,058 ათასი ლარი) აღიარებული იქნა მოგებაში ან ზარალში დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ სესხებსა და კრედიტებთან მიმართებაში.

23. შემდგომი მოვლენები

2021 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 12,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები.

24. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

25. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული კომპანიის მიერ, გარდა ნაადრევად მიღებული "COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები - ფასს 16-ის კორექტირება"-ისა - რაც მე-5 შენიშვნაში არის აღწერილი.

(a) შემოსავალი

ინფორმაცია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნაში 6.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო ხარჯის აღიარება ხდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა საკრედიტო რისკით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უბრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(c) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღების შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, კომპანიის სამუშაო ვალუტაში. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა, როგორც წესი, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) მოგების გადასახადი

(i) მიმდინარე გადასახადი

2017 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2017 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა რომლისთვისაც გადახდილ იქნა დივიდენდი.

(e) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. თუ ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ დანახარჯთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება.

ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადყოფნა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო საწარმოს შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი ნარჩენი ღირებულება.

როგორც წესი, ცვეთა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

- | | |
|-------------------------------------|------------------------------------|
| - საოფისე ავეჯი და სხვა აღჭურვილობა | 3-8 წელი; |
| - ქსელური აღჭურვილობა | 3-8 წელი; |
| - საიჯარო კეთილმოწყობა | 3-8 წელი; |
| - საიჯარო ვადას შორის უმოკლესი) | (სასარგებლო მომსახურების ვადასა და |

ცვეთის მეთოდების და სასარგებლო მომსახურების ვადების გადახედვა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(f) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვერელი მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება, თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ვალის ინვესტიცია შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივები - ბიზნეს მოდელის შეფასება

კომპანია აფასებს იმ ბიზნეს მოდელის მიზანს, რომლის ფარგლებშიც არის აღიარებული ფინანსური აქტივი პორტფელის დონეზე, რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს ბიზნესის მართვის გზებს და ინფორმაცია მიწოდებულია ხელმძღვანელობისთვის.

ფინანსური აქტივები - შეფასება იმისა წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს:

ამ შეფასების მიზნებისთვის, "ძირითადი თანხა" განისაზღვრება როგორც ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება მისი თავდაპირველი აღიარებისას. "პროცენტი" განისაზღვრება როგორც ანაზღაურება ფულის ღირებულებისა დროში და კონკრეტული დროის პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირითადი თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისთვის და სხვა ძირითადი სასესხო რისკებისთვის და ხარჯებისთვის (ანუ ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები), ასევე მოიცავს მოგების მარჟას.

იმის შეფასებისას წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, კომპანია ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს ითვალისწინებს. აღნიშნული მოიცავს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობას, რომელიც შეცვლიდა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდენობას და ვადებს, იმგვარად რომ ის აღარ დააკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობას. აღნიშნული შეფასების გაკეთებისას, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობითი მოვლენები, რომლებიც ფულადი ნაკადების ოდენობას ან ვადებს შეცვლიდნენ;
- პირობები, რომლებმაც შეიძლება კუპონის სახელშეკრულებო განაკვეთი შეცვალონ, მათ შორის ცვლადი განაკვეთის ფუნქციები;
- გადახდილი ავანსის და გახანგრძლივების პირობები; და
- პირობები, რომლებიც ზღუდავს კომპანიის მოთხოვნას ფულად ნაკადებზე კონკრეტული აქტივებიდან (ანუ ფუნქციები რეგრესის უფლების გარეშე).

წინასწარ გადახდის ფუნქცია შეესაბამება მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის კრიტერიუმს, თუ წინასწარ გადახდილი თანხის ოდენობა, არსებითად, წარმოადგენს ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დარიცხული პროცენტის დაუფარავ ოდენობებს, რაც შეიძლება მოიცავდეს გონივრულ დამატებით ანაზღაურებას ხელშეკრულების ნაადრევი შეწყვეტისთვის.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება, ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი მოდიფიკაცია“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ახორციელებს მოცემული მოდიფიკაციის არსებობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- ცვლილებები ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც იწვევს შეუსაბამობას „მხოლოდ ძირისა და პროცენტის გადახდების“ კრიტერიუმებთან (კონვერტაციის პირობის დამატება).

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას როდესაც მოდიფიცირებულია მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულპირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. თუ მოდიფიკაცია (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას, კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიკაცია არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას კომპანია აღიარებს ესეთი მოდიფიკაციიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიკაციის (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, მაგალითად ბანკის მიერ განხორციელებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთში სებ-ს მიერ განხორციელებული საკვანძო განაკვეთების ცვლილების გამო, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის საშუალებას და კომპანიას აქვს საშუალება მიიღოს შეცვლილი განაკვეთი ან დაფაროს სესხი მისი ნომინალური ღირებულებით ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი/მიღებული თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებიდან. თუ სავალ ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიკაცია მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ მოგებას ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიკაცია არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვალის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

კომპანია დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები არის მოდიფიცირებული და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად განსხვავდება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი გადაცემული არაფულადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგადაფაროს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(გ) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(h) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე.

კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიუღებელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო, რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია;.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სესხის უზრუნველყოფას აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი, როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ტოლია გლობალურად მიღებული განმარტებისა „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს გაუფასურდა თუ არა საკრედიტო რისკით ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისათვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის, კომპანიას აქვს განსაზღვრული მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკა, როდესაც ფინანსური აქტივი არის 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული, მსგავსი აქტივების ამოღების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე. კორპორატიული მომხმარებლების შემთხვევაში, კომპანია ახორციელებს ვადებისა და ჩამოწერის ოდენობების ინდივიდუალურ შეფასებას, იმის გათვალისწინებით არსებობს თუ არა აქტივის ამოღების გონივრული მოლოდინი. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს კომპანიის თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა

დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდიწებებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიწებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება, თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის მოსალოდნელ ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფში) შემავალი სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულებას განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(i) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება, როცა კომპანიას აქვს სანდოდ შეფასებადი, სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დაფარვას დასჭირდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(j) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს

კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, კომპანია ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

წინამდებარე პოლიტიკა გამოიყენება ხელშეკრულებებზე, რომლებიც დადებულია 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ.

(i) როგორც მოიჯარე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადების ან მისი ცვლილების დროს, კომპანია ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს მისი შესაბამისი, განცალკევებული ფასის მიხედვით.

კომპანია აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირი გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული საიჯარო სტიმულირება.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის მფლობელობას კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს კომპანიის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

კომპანია მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს განსაზღვრავს სხვადასხვა გარე დაფინანსების წყაროებიდან საპროცენტო განაკვეთების მოპოვების გზით და საჭიროების შემთხვევაში, აკეთებს გარკვეულ კორექტირებებს იჯარის პირობების და იჯარით აღებული აქტივის სახეობის ასახვის მიზნით. გარე წყაროების მოიცავს: კომერციული ბანკები საქართველოში და საქართველოს ეროვნული ბანკი.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს შემდეგს:

- ფიქსირებული გადახდები, მათ შორის არსებითად ფიქსირებული გადახდები;
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე, რომლებიც თავდაპირველად დაწყების თარიღისთვის არსებული ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით იქნა შეფასებული;
- ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობები; და
- აღსრულების ფასი შესყიდვის ოფციონის ფარგლებში, რომლის გამოყენებამაც კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, საიჯარო გადახდები არასავალდებულო განახლების პერიოდის განმავლობაში თუ კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, რომ გამოიყენებს

გახანგრძლივების შესაძლებლობას და ჯარიმები იჯარის ნაადრევი შეწყვეტისთვის, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, რომ არ შეწყვეტს ნაადრევად ხელშეკრულებას.

საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია როდესაც არსებობს ცვლილება სამომავლო საიჯარო გადახდებში, რომელიც წარმოიშვა ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების შედეგად, თუ არსებობს ცვლილება კომპანიის შეფასებაში იმ ოდენობისა რომელიც მოსალოდნელია, რომ იქნება გადასახდელი ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, თუ კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან თუ არსებობს გადახდის არსობრივი ფიქსირებული საიჯარო გადახდა.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს „აქტივები გამოყენების უფლებით“ და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე და მოკლევადიან იჯარებზე. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში. კომპანიას არ აქვს იჯარები, რომლებშიც ის მოქმედებს როგორც მეიჯარე.

26. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული (COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობების გარდა (ფასს 16-ის კორექტირება)), წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი ახალი და კორექტირებული სტანდარტები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 წლების ციკლი;
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები (ფასს 16-ის კორექტირება).
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან კონტრიბუცია (ფასს 10-ის და ბასს 28-ის კორექტირებები).

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N211267251



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

12.11.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV,
სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

97760626976521



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830) დამოწმდა მისი ხელმოწერის ნამდვილობა დოკუმენტის- შპს "მეიჯერელ საქართველო"-ს 2020 ფინანსური ანგარიშგება - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით.

მე, თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაუხსტ თარგმანს, თარჯიმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 2 ეგზემპლარზე შესრულებული 76 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 152 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.დ.გ 27 ლარი და 36 თეთრი (თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 2 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა).

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი



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

შპს მეიჯერელ საქართველო

2020 წლის

მმართველობითი ანგარიშგება

სარჩევი

საქმიანობის მიმოხილვა გლობალურ ჭრილში	3
საქმიანობის მიმოხილვა საქართველოში	4
მნიშვნელოვანი მოვლენები და გამოწვევები.....	4
კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლები:.....	6
რისკების მართვა	7
კომპანიის სამომავლო გეგმები საქართველოში	11
კოვიდ -19.....	12

საქმიანობის მიმოხილვა გლობალურ ჭრილში

მეიჯერელი გლობალურად წარმოადგენს საერთაშორისო კომპანიას, რომელიც ბიზნეს პროცესების აუტსორსინგის სფეროში საქმიანობს.

კომპანიის 63 000-ზე მეტი თანამშრომელი 31 ქვეყანაში, 60 ენაზე ემსახურება 400-ზე მეტ საერთაშორისო ბრენდის მომხმარებელს.

მეიჯერელი გლობალურად შეიქმნა 2019 წლის იანვარში, ბერტელსმანი და საჰამის შერწყმის შედეგად, რაც მიზნად ისახავდა მომხმარებელთა მომსახურების წამყვანი ორგანიზაციის შექმნას.

მეიჯერელი აერთიანებს Arvato CRM Solutions, Phone Group, ECCO Outsourcing და Pioneers Outsourcing. ყველა აღნიშნული კომპანია ერთიანი ღირებულებების გარშემო ერთიანდებიან.

ერთობლივი გამოცდილებით და რესურსებით ვქმნით კლიენტებისთვის ყველაზე ეფექტურ და სასარგებლო გამოცდილებას აუტსორსინგში.

კომპანიის გლობალური მისია

ჩვენ ვქმნით მომხმარებელთა საოცარ გამოცდილებას, რომელსაც მომხმარებელი აფასებს და ჩვენ ვამაყობთ.

ნიჭის, მონაცემებისა და ტექნოლოგიის კომბინირებით ჩვენ მნიშვნელოვან ღირებულებას ვქმნით ჩვენი პარტნიორებისთვის. ჩვენ მუდმივად ვვითარდებით და მივდივართ წინ.

კომპანიის გლობალური ხედვა

ჩვენი ხედვაა ვიყოთ ჩვენი კლიენტების სანდო, გრძელვადიანი პარტნიორი მომხმარებლების ჩართულობისთვის მუდმივად ცვალებად სამყაროში.

კრეატიულობა, სრულყოფილება და პატივისცემა არის ნაწილი ჩვენი საქმიანობისა. ეს უზრუნველყოფს ჩვენს პარტნიორების წარმატებასა და საშუალებას გვაძლევს ვიმუშაოთ მათთან ერთად, როგორც ერთი გუნდი.

ჩვენ ვემსახურებით მომხმარებელს მთელს მსოფლიოში: ევროპის 30 ქვეყანაში, ახლო აღმოსავლეთში, აფრიკაში, ამერიკასა და აზიაში. ჩვენი თანამშრომლები მომსახურებას უწევენ მომხმარებლებს 60 სხვადასხვა ენაზე.

საქმიანობის მიმოხილვა საქართველოში

მეიჯერელი საქართველოში 2016 წელს შემოვიდა Arvato Bertelsmann-ის სახელით, 2019 წლის თებერვალში კი, რებრენდინგის შედეგად, წარმოიქმნა სრულიად ახალი ბრენდი Majorel-ი.

მეიჯერელ საქართველო (შემდგომში კომპანია) მსოფლიოს უმსხვილესი ბრენდებისთვის ქმნის კლიენტთა მომსახურების განსხვავებულ გამოცდილებას.

მეიჯერელმა, (ყოფილი Arvato) საქართველოში 2016 წლის სექტემბერში დაიწყო ოპერირება და ამჟამად ოთხი ოფისითაა წარმოდგენილი, მათ შორის ორი თბილისში, ერთი ქუთაისში და ერთი ბათუმში. კომპანია მომსახურებას უწევს კლიენტებს მოგზაურობის, ელექტრონული კომერციის, სოციალური ქსელების, ინფორმაციული და ციფრული ტექნოლოგიებისა და ავტონდუსტრიის მიმართულებით.

მნიშვნელოვანი მოვლენები და გამოწვევები

მეიჯერელმა საქართველოში პირველი ოფისი 5 წლის წინ თბილისში გახსნა, ერთი კლიენტი და 150 გერმანულენოვანი თანამშრომლით. მაშინ, ჯერ კიდევ არ იყო დაგეგმილი ასეთი სწრაფი ზრდა. თუმცა, 2018 წელს შემოვიდა მოთხოვნა როგორც არსებული პროექტის ზრდაზე, ასევე ახალი პროექტების დამატებაზე. 2019 წელს კი მეიჯერელში გადაწყდა, რომ გაფართოება იქნებოდა სწორი სტრატეგიული ნაბიჯი, შესაბამისად თბილისში მეორე ოფისი და ქუთაისში რიგით პირველი ოფისი გახსნა. 2020 წლის აგვისტოში შეემატა ბათუმის ოფისი 20 თანამშრომლით. თანამშრომელთა რაოდენობა ამ დრომდე მნიშვნელოვნად გაიზარდა ბათუმის ოფისში.

პარალელურად, სამომავლო ინვესტიციის კუთხით მოიაზრება შემდგომი გაფართოება, როგორც თბილისის მასშტაბით, ასევე დედაქალაქის ფარგლებს გარეთ - სხვა ქალაქებში.

სწრაფად ცვალებად თანამედროვე სამყაროში მაღალი დონის მომსახურების მიწოდება ნამდვილი გამოწვევაა. კომპანია ადამიანური რესურსების და ტექნოლოგიების საშუალებით, ყოველთვის ცდილობს დაწეროს ინოვაციები, რაც განპირობებულია ადაპტაციის უნარით და წინსვლისკენ სწრაფვის სურვილით.

კომპანიამ არაერთხელ დაამტკიცა, რომ საქართველოში მომსახურების დონე საკმაოდ მაღალია, რაც კომპანიის ზრდითა და საქართველოს მიმართ გამოჩენილი ინტერესით დასტურდება.

გუნდი, მომსახურების დონე და უცხო ენების სრულფასოვანი ცოდნა ახალი დამკვეთების დაინტერესებაში დიდ როლს თამაშობს.

ეს, თავისთავად, კიდევ უფრო მეტი ადამიანის დასაქმების საშუალებას აძლევს კომპანიას. ისეთი ენების ცოდნა, როგორებიცაა: გერმანული, ინგლისური და რუსული კომპანიაში წარმატების გარანტიაა.

კომპანიის მთავარი ღირებულება თანამშრომლები და ის გარემოა, სადაც ვმუშაობთ. სწორედ ამიტომ, დასაქმებულებს კომპანია სთავაზობს ბენეფიტების მიმზიდველ ნაკრებს: კონკურენტუნარიან ანაზღაურებას, დაზღვევის პაკეტს

თანამშრომლებისთვისა და მათი ოჯახისთვის, ტრანსპორტირებას სალამოს საათებში და სხვადასხვა სახალისო აქტივობებს წლის განმავლობაში.

წლის მაკრო ეკონომიკული მოვლენების გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე

კომპანიის საქმიანობიდან გამომდინარე, მსოფლიოსა და საქართველოში განვითარებული სოციო-ეკონომიკური მოვლენები, მნიშვნელოვნად აისახება მეიჯერელის საბოლოო ფინანსურ შედეგებზე.

შესაბამისად მაკრო ეკონომიკული ანალიზი არის მნიშვნელოვანი რათა სრულად იქნას წარმოჩენილი კონკრეტული დადებითი თუ უარყოფითი გავლენები კომპანიის შედეგებზე.

რაც შეეხება 2020 წელს, ზოგადად შეიძლება შეფასდეს, როგორც განსხვავებული და გამოწვევებით აღსავსე. მსოფლიოსა და მათ შორის საქართველოშიც შექმნილმა პანდემიურმა გარემოებამ მნიშვნელოვანი სირთულეების წინაშე დააყენა ქვეყანა და მათ შორის ბიზნესიც - რა თქმა უნდა, მეიჯერელ საქართველოც არ იყო გამონაკლისი. კომპანიას მოუწია სრულიად ახალ რეალობასთან შეჭიდება და გამკლავება.

მაკროეკონომიკური პარამეტრებიდან უმნიშვნელოვანესია უცხოური ინვესტიციების მოცულობის შემცირება, რამაც გავლენა იქონია ეროვნული ვალუტის გაცვლით კურსზე ევროსთან მიმართებით. ეს უკანასკნელი კი მნიშვნელოვნად მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე.

უმუშევრობის დონის ზრდა, თავისთავად მძიმე მოვლენაა ჩვენი თანამოქალაქეებისთვის, 2020 წლის განმავლობაში რიგ ბიზნესს მძიმე ზიანი მიაყენა პანდემიამ და მნიშვნელოვნად შეამცირა მათი მოცულობა. შესაბამისად, ნაწილმა ჩვენი თანამოქალაქეებისა დაკარგა სამსახური და დარჩა სტაბილური შემოსავლის გარეშე.

ქვეყნის სტაბილური პოზიციონირება საერთაშორისო ფინანსურ რეიტინგებში, ასევე ბიზნესის კუთხის კუთხით საერთაშორისო მოწინავე ადგილის შენარჩუნება პოზიტიურად აისახება მეიჯერელ საქართველოს განვითარებასა და ამბიციური გეგმების დასახვა/განხორციელების კუთხით.

რაც შეეხება უარყოფით მოვლენებს აქ გამოსაყოფი იქნებოდა მშპ ერთ სულ მოსახლეზე დოლარის ნომინალში არის საგრძნობლად შემცირებული. ასევე წლიური ინფლაციის მკვეთრი ზრდა რაც განაპირობებს ფასებისა და ხარჯების არასტაბილურობას.

გაცვლითი კურსის ანალიზი და მისი გავლენა შემოსავალზე

2020 წელს ეროვნული ვალუტა ევროსთან მიმართებით გაუფასურდა დაახლოებით 25%-ით. საანგარიშო პერიოდის დასაწყისში გაცვლითი კურსი იყო 3,214 ხოლო საანგარიშო პერიოდის ბოლოს 4,023.

ეს დინამიკა კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, კერძოდ იმ თვალსაზრისით რომ შემოსავლები კომპანიას ძირითადად მყარ ვალუტაში აქვს, წარმოადგენს დადებით ზეგავლენას შემოსავლების კუთხით.

ხოლო ხარჯების კუთხით რა თქმა უნდა არის დამატებითი წნეხი და ნეგატიური მოვლენა.

კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლები:

მეიჯერელ საქართველომ 2020 წლის საოპერაციო პერიოდი, წინა წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, გაზრდილი შემოსავლებით დაასრულა. აღნიშნული გამოწვეული იყო 2 ძირითადი მიზეზით:

1. ახალი მომხმარებლების (2) დამატება.
2. მანამდე არსებულ მომხმარებლისაგან გაზრდილი მოთხოვნა.

2020 წლის შემოსავალმა 100 მილიონ ლარს გადააჭარბა, რაც 2019 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით 2,5-ჯერ მაღალი იყო:

*ათასი ლარი	2019	2020	გადახრა
შემოსავალი რეალიზაციიდან	40,530	100,248	59,718

2019 წელთან შედარებით საანგარიშო პერიოდის საოპერაციო ხარჯები 2-ჯერ გაიზარდა აბსოლუტურ მოცულობაში, ხოლო პროცენტული თვალსაზრისით +20 % გადახრა შეადგინა:

*ათასი ლარი	2019	2020	გადახრა
შემოსავალი რეალიზაციიდან	40,530	100,248	59,718
მთლიანი საოპერაციო ხარჯი	-36,800	-71,269	(34,469)
საოპერაციო ხარჯის წილი შემოსავალში	-91%	-71%	20%

2020 წელს, წინა პერიოდთან შედარებით, საოპერაციო ხარჯების პროცენტული გაუმჯობესება რამდენიმე ძირითადი გარემოებით აიხსნება:

- ლარისა და ევროს შორის გაცვლითი კურსის გაუფასურება - ვალუტაში დაფიქსირებული შემოსავალით, ლარში ნომინირებული მეტი ხარჯის დაფარვის შესაძლებლობა.
- გაუმჯობესება ცვეთისა და ამორტიზაციის ნაწილში -7.5% გაყიდვების 2020 წელს, მაშინ როდესაც ანალოგიური მაჩვენებელი წინა წლის შეადგენდა -14% - ს - აღნიშნული განპირობებულია კომპანიის ბალანსზე არსებული 3 წლიანი აქტივების ამორტიზაციის ვადის ამოწურვითა და შემოსავლების მნიშვნელოვნად ზრდით.
- მასშტაბის ზრდის ხარჯზე შემცირებულია ფიქსირებული და ნაწილობრივ ფიქსირებული ხარჯები პროცენტული თვალსაზრისით, როგორც კომუნიკაციის ხარჯი და მენეჯმენტის ხარჯის.
- პანდემიური ფონის გამო და დიდ წილად, თანამშრომელთა დისტანციურ რეჟიმში გადაყვანამ დადებითი გავლენა იქონია სარემონტო, კომუნალურ, გასართობ აქტივობებისა და მივლინებების ხარჯების დონის შემცირებაზე.

კომპანია, საოპერაციო მიზნების განსახორციელებლად რამდენიმე სახეობის ძირითად რესურსზეა დამოკიდებული. მათგან უმთავრესია ადამიანური კაპიტალი - მომსახურების სპეციფიკიდან გამომდინარე. მეიჯერელ საქართველოში 2020 წლის ბოლოს, წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით დასაქმებულთა რაოდენობა, დაახლოებით, 63%-ით გაიზარდა.

რისკების მართვა

ხელმძღვანელობას აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

„კომპანიის“ რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობებისა და „კომპანიის“ საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. ტრენინგების, მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და მოვალეობა.

ნებისმიერმიერ ბიზნესს თან ახლავს სხვადასხვა სახის რისკები, რომელთა არსებობის პირობებში უწევს ოპერირება. მეიჯერელ საქართველოსთვის არსებული გაურკვევლობები რამდენიმე ძირითად ჯგუფად იყოფა, მათგან უმთავრესია:

- ეკონომიკური, სოციალური და ფინანსური;
- საოპერაციო და ბიზნესის უწყვეტობის რისკი;
- სამართლებრივი და პოლიტიკური;
- საინფორმაციო ტექნოლოგიები და უსაფრთხოება;

ეკონომიკური სოციალური და ფინანსური:

ჯგუფში მოვიაზრებთ ისეთ კატეგორიებსა და მაჩვენებლებს, როგორიცაა უმუშევრობის დონე, ინფლაცია და სავალუტო რისკი, მოსახლეობის/სამუშაო ძალის რაოდენობა, მიგრაციის დონე, განათლების ხარისხი, მშპ ერთ სულ მოსახლეზე, უცხოური ინვესტიციების მოცულობა, საკრედიტო რისკი.

უმუშევრობის დონე:

მეიჯერელ საქართველოს ოპერირების საფუძველს წარმოადგენს კომპანიის თანამშრომლები, რომლებიც უშუალოდ უწევენ მაღალი ხარისხის მომსახურებას მომხმარებლებს. დასაქმებისა და უმუშევრობის ისეთ მაჩვენებლებს, როგორიცაა: სამუშაო ძალის განაწილება რეგიონების მიხედვით, უმუშევრობის დონე რეგიონების ჭრილში, დასაქმებულთა განაწილება ეკონომიკური სახეების მიხედვით, დაკავებული პოზიციების ჭრილში დასაქმებულთა ანალიზი, დასაქმებულის მიერ ძირითად სამუშაოზე დახარჯული დროის მოცულობა კვირაში და სხვა, კომპანია აკვირდება განუწყვეტლივ რეჟიმში და საკადრო გადაწყვეტილებებს ვუთავსებთ შიდა საკადრო პოლიტიკას. მაგალითად 2020 წელს წინა პერიოდთან შედარებით უმუშევრობის დონე გაიზარდა, რაც დიდ წილად პანდემიური ფონიდან გამომდინარეობს¹:

¹ წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური - <https://www.geostat.ge/ka/modules/categories/683/dasakmeba-umushevroba>

სამუშაო ძალის მაჩვენებლები*

	ათასი კაცი									
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
სულ 15+ მოსახლეობა	3088.1	3057.3	3036.9	3031.6	3019.1	3009.4	3012.3	3034.3	3037.1	3018.5
სამუშაო ძალა (აქტიური მოსახლეობა)	1624.6	1654.7	1627.5	1629.0	1675.6	1653.8	1641.4	1605.2	1572.8	1523.7
დასაქმებული	1183.0	1212.2	1197.8	1255.0	1308.5	1294.5	1286.9	1296.2	1295.9	1241.8
დაქირავებული	724.0	759.4	739.1	795.5	855.3	853.9	869.3	903.5	897.5	845.3
თვითდასაქმებული	452.0	445.2	449.5	453.0	445.6	434.4	416.8	392.2	397.9	395.9
გაურკვეველი	7.0	7.6	9.2	6.5	7.5	6.3	0.8	0.6	0.5	0.7
უმუშევარი	441.6	442.5	429.7	374.0	367.2	359.2	354.5	309.0	276.9	281.9
მოსახლეობა სამუშაო ძალის გარეთ	1463.5	1402.6	1409.4	1402.6	1343.5	1355.7	1370.9	1429.0	1464.3	1494.8
უმუშევრობის დონე, პროცენტი	27.2	26.7	26.4	23.0	21.9	21.7	21.6	19.2	17.6	18.5
სამუშაო ძალის მონაწილეობის (აქტიურობის) დონე, პროცენტი	52.6	54.1	53.6	53.7	55.5	55.0	54.5	52.9	51.8	50.5
დასაქმების დონე, პროცენტი	38.3	39.6	39.4	41.4	43.3	43.0	42.7	42.7	42.7	41.1

მეიჯერელ საქართველოს თანამშრომელთა მართვის დეპარტამენტი, მმართველ საბჭოსთან ერთად, ანალიზებს იმ შესაძლო შედეგებს, რომელიც უმუშევრობის დონის შემცირება/ზრდამ შეიძლება წარმოშვას, მათ შორის, როგორიცაა: კადრების დენადობის ზრდა, არსებულ ღია ვაკანსიაზე შემოსული განაცხადების შემცირება, საკმარისად კვალიფიციური კანდიდატების შემცირება და ა.შ. მსგავს შესაძლო შედეგებს კომპანია მუდმივად ცდილობს შეხვდეს მომზადებული და კანდიდატებსა და თანამშრომლებს შესთავაზოს მათ წინსვლასა და განვითარებაზე მორგებული პიროვნების ერთობლიობა. სამუშაო ძალის განაწილება რეგიონების მიხედვით ერთ-ერთი მაჩვენებელია, რომელსაც კომპანია ეყრდნობა შემდგომი გაფართოების შესახებ გადაწყვეტილების მიღების დროს. მაგალითად 2018 წელს გადაწყვეტილება იქნა მიღებული პირველი ოფისის გახსნის შესახებ იმერეთის რეგიონში - რაც მიზნად ისახავდა დასავლეთ საქართველოში პოტენციური ტალანტების შერჩევასა და ერთობლივ განვითარებას. 2019 წლის აპრილში გაიხსნა სწორედ პირველი ოფისი ქუთაისში, მეიჯერელი ამ მიმართულებით აგრძელებს მუშაობას: 2020 წლის აგვისტოში გაიხსნა პირველი ოფისი ბათუმში. სამომავლოდ კი იგეგმება ახალი ქალაქებისა და რეგიონების ათვისება საქართველოს მასშტაბით.

დასაქმებულის მიერ ძირითად სამუშაოზე დახარჯული დროის მოცულობა კვირის განმავლობაში არის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მაჩვენებელი ახალი ვაკანტური ადგილის შევსების პროცესში. მეიჯერელი ითვალისწინებს დარგის მიხედვით, კვირის განმავლობაში ძირითად სამუშაოზე დახარჯული საათების მოცულობას და კანდიდატებს სთავაზობს, მაგალითად კვირის განმავლობაში, მისთვის სასურველი რაოდენობის საათების სამუშაო პირობებს.

ინფლაცია

ლარის გაცვლითი კურსის სტაბილურობა არის ფუნდამენტური ფაქტორი, რომელიც აუცილებელია გრძელვადიანი გეგმების შემუშავებისა თუ მიღწევის თვალსაზრისით. მაღალი ინფლაცია კი, რომელიც ამავდროულად დიდი რყევებითაც ხასიათდება, გაურკვეველობებს ზრდის კომპანიისთვის, სტრატეგიული დაგეგმარების ეტაპზე.

მოსახლეობის/სამუშაო ძალის რაოდენობა

მეიჯერელ საქართველომ ოპერირება 2016 წელს 150 თანამშრომლით დაიწყო, 2019 წელს საშუალოდ 890 თანამშრომელს აერთიანებდა ხოლო 2020 წლის ანალოგიური მაჩვენებელი 63%-ით გაიზარდა და საშუალოდ 1450 კოლეგას შეადგენდა. მსგავსი ზრდა ხშირად დაკავშირებულია გამოწვევებთან. 2020 წლის საქსტატის მონაცემებით აქტიური სამუშაო ძალა ბოლო ათი წლის მაჩვენებელთან შედარებით

იყო ყველაზე დაბალი. ხოლო მოსახლეობის რაოდენობა სამუშაო ძალის გარეთ, ასეთი მაღალი 2010 წლის შემდეგ არ ყოფილა. იმისათვის რომ მეიჯერელ საქართველომ უზრუნველყოს ზრდის მსგავსი დინამიკის შენარჩუნება, აუცილებელია ქვეყანაში სამუშაო ძალის ზრდა. ბიზნესის სრულფასოვანი გაფართოება შესაძლოა შეაფერხოს სწორედ კვალიფიციური სამუშაო ძალის სიმწირემ თუ შეზღუდულობამ.

მიგრაციის დონე

საქართველოს საზღვრების დატოვება მოსახლეობის მიერ წარმოშობს დამატებით რისკს მეიჯერელ საქართველოსთვის თანამშრომლების შერჩევის კუთხით. მოსახლეობის ის ნაწილი, რომელიც ფლობს უცხო ენას (ინგლისურს, ფრანგულს, გერმანულსა თუ სხვას), ხშირად მიგრირებს საზღვარგარეთ სამსახურობრივი თუ განათლების დონის ასამაღლებლად. მსგავსი კონტიგენტის გადინება ქვეყნიდან ამცირებს მეიჯერელ საქართველოსთვის პოტენციური თანამშრომლების ბაზას და შესაბამისად დრო, რომელიც სჭაჭიროა ახალი თანამშრომლის მოძიება/დატრენინგებისათვის, იზრდება.

განათლების ხარისხი

არის ერთ-ერთი ფუნდამენტალური სოციალური ფაქტორი, რაზეც კომპანიის შემდგომი განვითარება და ზრდა არის დამოკიდებული. მეიჯერელ საქართველო მომსახურებას უწევს რვა სხვადასხვა ენაზე მოსაუბრე მომხმარებლებს მსოფლიოს სხვადასხვა კუთხიდან, ინფორმაციულ ტექნოლოგიებთან, მოგზაურობასთან თუ სხვა საკითხებთან დაკავშირებით. შესაბამისად მომსახურების წარმომადგენელი, გარდა იმისა, რომ კარგად უნდა ფლობდეს უცხო ენას, ასევე გამოცდილი უნდა იყოს მომსახურების სფეროში და შესწევდეს უნარი ინფორმაციის სწრაფად მოძიების, გადამუშავებისა და სწორად ინტერპრეტაციის. ამ ყველაფერის ბაზა კი არის განათლების ხარისხი. როდესაც ქვეყანა წინაურდება, განათლების სხვადასხვა მაჩვენებლით, მსოფლიო რეიტინგებში, კომპანიას უფრო მეტი ზრდის დაგეგმვის შესაძლებლობა უჩნდება.

საკრედიტო რისკი

იგივე კონტრაგენტის რისკი ჩვენს შემთხვევაში, გულისხმობს მხარის მიერ საკუთრი ვალდებულებების შეუსრულებლობით გამოწვეულ დანაკარგებს. მეიჯერელ საქართველო ათეულობით ადგილობრივ მომწოდებელთან თანამშრომლობს. ბიზნეს ურთიერთობის ნებისმიერ ეტაპზე წარმოიშობა სწორედ საკრედიტო რისკის ალბათობა, მათ შორის დეფოლტის რისკიც განიხილება.

კრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშვება კლიენტების მიმართ კომპანიის მოთხოვნებიდან. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები ფინანსურ აქტივებზე არის არა-არსებითი.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანია“ სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. „კომპანიის“ მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მოიცავს, შემდგომი დაგეგმვით იმის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დროულად შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ისე - სტრესულ ვითარებაში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან „კომპანიის“ რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორც არის ვალუტის გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები იმოქმედებს „კომპანიის“ შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტები, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი:

უცხოური ინვესტიციების მოცულობა

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების ზრდა ხელს უწყობს ეროვნული ვალუტის სიმყარესა და ფასების სტაბილურობას, რაც, პოზიტიურად აისახება მეიჯერელ ჯორჯიას მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი დაგეგმარების სტადიაზე. ეროვნული ვალუტის სტაბილურობა კომპანიას აძლევს საშუალებას პერიოდის განმავლობაში გაწეროს საოპერაციო ხარჯები მათ შორის კომუნალური, საიჯარო, თანამშრომელთა ხარჯი და სხვა.

საოპერაციო რისკები:

ისეთი ფაქტორები რომლებმაც შეიძლება შეზღუდოს წარმოების უწყვეტობა ამ ჯგუფში განიხილება. საოპერაციო ხაზის უწყვეტობისათვის აუცილებელია ელექტროენერგიის, ინტერნეტის უწყვეტად მიწოდების უზრუნველყოფა. მომსახურების გაწევა მომხმარებლისათვის ხდება დისტანციური მეთოდებით, ისეთი როგორიცაა ელექტრონული ფოსტა, ინტერნეტ პლატფორმა, სპეციალური სისტემები, რომელშიც წარმომადგენელი ვერ შეძლებს მომხმარებელთან კომუნიკაციის დამყარებას ზემოთ ხსენებული რესურსების გარეშე, რამაც საბოლოოდ მომსახურების ხარისხსა და ბრენდის რეპუტაციაზეც კი შეიძლება იქონიოს გავლენა. ნაწილი კონტაქტების, მობილური და სატელეფონო ზარებით მიმდინარეობს - საკომუნიკაციო ქსელის შეუზღუდავად დაფარვა და მოწოდება ასევე მნიშვნელოვანია საბოლოო მომხმარებლისათვის, უმაღლესი ხარისხის მომსახურების მისაწოდებლად. ამ რისკებს მეიჯერელ საქართველო სერვის მომწოდებლებთან ერთად ინაწილებს, ცდილობს თანამედროვე საინფორმაციო ტექნოლოგიების დანერგვას, რაც მინიმალურამდე დაიყვანს მსგავსი შეფერხებების რაოდენობასა თუ ხანგრძლივობას.

სამართლებრივი და პოლიტიკური რისკები:

კომპანიის გამართულ ფუნქციონირებაზე გავლენა შესაძლოა იქონიოს ისეთმა პოლიტიკურმა მოვლენებმა, როგორიცაა მოსახლეობისა თუ სხვადასხვა პოლიტიკური პარტიების მხრიდან გამართულმა აქცია-დემონსტრაციებმა, მასშტაბურმა შეკრებებმა და სხვა. ყველაზე მეტად ეს რისკი დაკავშირებულია მეიჯერელ საქართველოს რიგით მეორე ოფისთან, რომელიც მდებარეობს ქალაქ თბილისში, პარლამენტის შენობასთან. ზოგჯერ, მასშტაბური დემონსტრაციების გამო ხდება გადაადგილების შეზღუდვა აღნიშნულ ტერიტორიაზე, რამაც შესაძლოა გამოიწვიოს თანამშრომელთა

დროულად ვერ გამოცხადება სამსახურში და შესაბამისად მომსახურების უწყვეტი და ხარისხიანი ვერ მიწოდება.

განვითარების გარდამავალ ეტაპზე, სახელმწიფოში ხშირად მიმდინარებს საკანონმდებლო და სამართლებრივი ნორმების ცვლილება. საერთაშორისო კომპანიის წარმომადგენლობისთვის, ზოგჯერ უფრო გრძელდება დროში, ამ ნორმებზე მორგება-ადაპტაცია, ვინაიდან გარდა ადგილობრივი კანონმდებლობისა მეიჯერელ საქართველოს ფუნქციონირება ემყარება კომპანიის შიდა სტანდარტებსა და რეგულაციებსაც, რომელიც გლობალური მასშტაბით საერთოა ყველა ქვეყანაში გახსნილი ფილიალებისათვის.

საინფორმაციო ტექნოლოგიები და უსაფრთხოება:

საოპერაციო პროცესების მიმდინარეობისას, მეიჯერელ საქართველოს თანამშრომლებს შეხება აქვთ მომხმარებლების ისეთი სახის სენსიტიურ ინფორმაციაზე, როგორიცაა მათ მიერ გაკეთებული შესყიდვის მოცულობა, გადახდების რაოდენობა, საცხოვრებელი მისამართი, საკონტაქტო ინფორმაცია. მომხმარებელთა საუკეთესო ინტერესების დასაცავად, უკიდურესად მნიშვნელოვანია, აღნიშნული ინფორმაცია არ გავრცელდეს კომპანიის გარეთ და არ მოხდეს მათი გამოყენება/დამუშავება რაიმე არამიზნობრივი საჭიროებებისათვის. კონფიდენციალურობის მაღალი დონის შესანარჩუნებლად კომპანია ავითარებს და ნერგავს შიდა სტანდარტებს, წესებსა და ნორმატიულ აქტებს, რომლებიც მიმართულია და ხელს უწყობს ინფორმაციის დაცულობას.

კომპანიის სამომავლო გეგმები საქართველოში

მეიჯერელ საქართველო, თანამშრომელთა რაოდენობის მხრივ, დაფუძნებიდან მეხუთე წელს თითქმის ათჯერ გაიზარდა. ქვეყანაში შექმნილი გამჭირვალე ბიზნეს გარემო უზიძგებს კომპანიას შემდეგი ზრდისა და განვითარებისაკენ. ქვემოთ მოხსენიებულია ძირითადი მიმართულებები, რომელთა განხორციელებასაც გეგმავს კომპანია:

- ფიზიკური გაფართოება;
- ბიზნესის დივერსიფიკაცია;
- მომსახურების ხარისხი;
- სოციალური და გარემოს დაცვითი ღონისძიებები;

მეიჯერელ საქართველო ცდილობს საქმიანობა განახორციელოს ქვეყნის სხვადასხვა კუთხიდან. სწორედ ამ მიზანს ემსახურებოდა ქუთაისსა და ბათუმში ოფისის გახსნა და ამავე მიზნით იგეგმება ოფისის გახსნა თელავსა და სხვა დიდ ქალაქებში. კომპანია მაქსიმალურად ცდილობს მოიძიოს კვალიფიციური თანამშრომლები ქვეყნის მასშტაბით და ერთობლივი ძალისხმევით უზრუნველყოს მაღალი ხარისხის მომსახურების მიწოდება მომხმარებლებისათვის.

ბიზნესის დივერსიფიკაციაში კომპანიის ზრდას მოვიაზრებთ მომხმარებელთა რაოდენობის მხრივ. ამ უკანასკნელში კი იგულისხმება, როგორც არსებული დამკვეთისაგან მეტი მომხმარებლისთვის მომსახურების გაწევა, ასევე ახალი დამკვეთების მოძიება საერთაშორისო და ადგილობრივი ბაზრიდან. კომპანია გეგმავს შეთავაზება გაუკეთოს ადგილობრივ ბიზნესს, პროცესების ავტოსორსინგის თვალსაზრისით.

მეიჯერელ საქართველო სხვადასხვა ენაზე უწევს საკუთარ მომხმარებლებს მომსახურებას, სამომავლო გეგმებში გათვალისწინებულია სხვა ენების დამატება და კადრების შერჩევა-განვითარება ამ მიმართულებით.

ხარისხი არის ის, რაც მეიჯერელ საქართველოს ნიშაა და გამოარჩევს ბაზარზე. ხარისხის მუდმივი მონიტორინგი და მისი სრულყოფა, კომპანიის სტრატეგიული მიმართულებაა. მომსახურების ხარისხის უზრუნველსაყოფად, კომპანია ძირითად ფინანსურ და არაფინანსურ მაჩვენებლებს იყენებს, როგორცაა მაგალითად თანამშრომლების შეფასება მომხმარებლების უკუკავშირის საფუძველზე, საშუალოდ ერთ მომხმარებელზე დახარჯული დრო, დაყოვნების ხანგრძლივობა და სხვა. განსხვავებული მაჩვენებლების მუდმივი მონიტორინგის საფუძველზე, ყურადღება ექცევა გადახრებს და დროულად ხდება ჩავარდნების გამოსწორება.

სოციალური და გარემოს დაცვითი ღონისძიებები - კომპანიამ ოპერირების პერიოდში სხვადასხვა აქტივობა განახორციელა, რომლებიც მიმართული იყო გარემოსდაცვითი მიზნებისაკენ. სამომავლოდ ამ მიმართულებით კიდევ უფრო გააქტიურება იგეგმება, რაც გამოხატული იქნება ენერგო ეფექტური აღჭურვილობის დანერგვის მიმართულებით, თანამშრომელთა ცნობიერების გაზრდასა და აქტიურად ჩართვაში ბიზნესის მდგრადი განვითარების კუთხით (დასუფთავების ღონისძიება, პლასტმასტის ერთჯერადი ნივთების მოხმარების შემცირება, წყლისა და ელექტროენერგიის ეფექტურად ხარჯვასა და ა. შ.).

კოვიდ -19

2020 წლის დასაწყისში COVID-19-ის გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოშიც. 2020 წლის 11 მარტს, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO) COVID-19 კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსსასაზღვრო გადაადგილებაზე შეზღუდვების დაწესებას, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვებს და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ. 2020 წლის მარტის განმავლობაში, რეგიონალურმა უფლებამოსილმა ორგანოებმა ეტაპობრივად შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით. საქართველოს მთავრობამ შემოღებული ზომების ეტაპობრივი გაუქმება 2020 წლის მაისის ბოლოდან დაიწყო, მაგრამ 2020 წლის შემოდგომაში ისევ მოხდა ეპიდემიური სიტუაციის გაუარესება და ისევ მოხდა რიგი ბიზნესების დახურვა. ხოლო 2021 წლის ივლისიდან მოიხსნა თითქმის ყველა სახის შეზღუდვა. კომპანიის საოპერაციო და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით, სხვა ამჟამად ხელმისაწვდომ საჯარო ინფორმაციასთან ერთად, ხელმძღვანელობა არ მოელის რომ COVID-19-ს ექნება მყისიერი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე.

ფინანსური დირექტორი: ირაკლი ბაიაძე

გენერალური დირექტორი: ალექსანდრე მირონენკო

თარიღი: 29 ოქტომბერი 2021

ხარისხი არის ის, რაც მეიჯერელ საქართველოს ნიშაა და გამოარჩევს ბაზარზე. ხარისხის მუდმივი მონიტორინგი და მისი სრულყოფა, კომპანიის სტრატეგიული მიმართულებაა. მომსახურების ხარისხის უზრუნველსაყოფად, კომპანია ძირითად ფინანსურ და არაფინანსურ მაჩვენებლებს იყენებს, როგორცაა მაგალითად თანამშრომლების შეფასება მომხმარებლების უკუკავშირის საფუძველზე, საშუალოდ ერთ მომხმარებელზე დახარჯული დრო, დაყოვნების ხანგრძლივობა და სხვა. განსხვავებული მაჩვენებლების მუდმივი მონიტორინგის საფუძველზე, ყურადღება ექცევა გადახრებს და დროულად ხდება ჩავარდნების გამოსწორება.

სოციალური და გარემოს დაცვითი ღონისძიებები - კომპანიამ ოპერირების პერიოდში სხვადასხვა აქტივობა განახორციელა, რომლებიც მიმართული იყო გარემოსდაცვითი მიზნებისაკენ. სამომავლოდ ამ მიმართულებით კიდევ უფრო გააქტიურება იგეგმება, რაც გამოხატული იქნება ენერგო ეფექტური აღჭურვილობის დანერგვის მიმართულებით, თანამშრომელთა ცნობიერების გაზრდასა და აქტიურად ჩართვაში ბიზნესის მდგრადი განვითარების კუთხით (დასუფთავების ღონისძიება, პლასტმასტის ერთჯერადი ნივთების მოხმარების შემცირება, წყლისა და ელექტროენერგიის ეფექტურად ხარჯვასა და ა. შ.).

კოვიდ -19

2020 წლის დასაწყისში COVID-19-ის გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოშიც. 2020 წლის 11 მარტს, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO) COVID-19 კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსპორტით გადაადგილებაზე შეზღუდვების დაწესებას, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვებს და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ. 2020 წლის მარტის განმავლობაში, რეგიონალურმა უფლებამოსილმა ორგანოებმა ეტაპობრივად შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით. საქართველოს მთავრობამ შემოღებული ზომების ეტაპობრივი გაუქმება 2020 წლის მაისის ბოლოდან დაიწყო, მაგრამ 2020 წლის შემოდგომაში ისევ მოხდა ეპიდემიური სიტუაციის გაუარესება და ისევ მოხდა რიგი ბიზნესების დახურვა. ხოლო 2021 წლის ივლისიდან მოიხსნა თითქმის ყველა სახის შეზღუდვა. კომპანიის საოპერაციო და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით, სხვა ამჟამად ხელმისაწვდომ საჯარო ინფორმაციასთან ერთად, ხელმძღვანელობა არ მოელის რომ COVID-19-ს ექნება მყისიერი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე.

ფინანსური დირექტორი: ირაკლი ბაიაძე
გენერალური დირექტორი: ალექსანდრე მირონენკო
თარიღი: 29 ოქტომბერი 2021