

# შპს პანალპინა საქართველო

ცალკეული ფინანსური ანგარიშგებები და  
შეუმოწმებელი ანგარიში  
წლისთვის, რომელიც მთავრდება 2018 წლის 31  
დეკემბერს

## შპს პანალპინა საქართველო

### სარჩევი

---

#### გვერდი

განაცხადი ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის შესახებ, იმ წლის შეუმოწმებელი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დადასტურების შესახებ, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით

წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით:

|                                                                      |      |
|----------------------------------------------------------------------|------|
| განაცხადი მოგების ან დანაკარგის, ასევე სხვა სრული შემოსავლის შესახებ | 2    |
| განაცხადი ფინანსური მდგომარეობის შესახებ                             | 3    |
| განაცხადი კაპიტალში ცვლილებების შესახებ                              | 4    |
| ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები                                    | 5-14 |

## განაცხადი ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის შესახებ, იმ წლის შეუმოწმებელი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დადასტურების შესახებ, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებაზე, რომლებშიც წარმოდგენილ იქნება შპს პანალპინა საქართველო ("კომპანია") - ს ფინანსური მდგომარეობა 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის შედეგები და ცვლილებები კაპიტალში იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით, იმ ძირითადი მოსამზადებელი პროცესის შესაბამისად, რომელიც წარმოდგენილია მე-2 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგებების მომზადების პროცესში ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- სწორი სელექცია და სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარება;
- ინფორმაციის წარდგენა, მათ შორის სააღრიცხვო პოლიტიკების, იმგვარად, რომ წარმოდგენილი იყოს რელევანტური, საიმედო, შესაძარებლად ვარგისი და გასაგები ინფორმაცია;
- კომპანიის შესაძლებლობების შეფასების განხორციელება, რათა მან უზრუნველყოს საქმიანობის ჩვეულ რეჟიმში გაგრძელება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- მთელ კომპანიაში შიდა კონტროლის ეფექტური და საიმედო სისტემის შექმნა, დანერგვა და შენარჩუნება;
- ადეკვატური საბუღალტრო ჩანაწერების წარმოება, რომლებიც საკმარისია საიმისოდ, რათა ნაჩვენები იყოს კომპანიის ტრანზაქციები და აგრეთვე, გონიერი სიზუსტის ფარგლებში კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის გასამყდენებლად და რომელიც შესაძლებლობას აძლევს მათ იმაში დასარწმუნებლად, რომ კომპანიის წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებები შეესაბამება იმ ძირითად მოსამზადებელ პროცესს, რომელიც წარმოდგენილია მე-2 შენიშვნაში.
- დადგენილი საბუღალტრო ჩანაწერების შენარჩუნება ადგილობრივი კანონმდებლობისა და საბუღალტრო სტანდარტების შესაბამისად;
- იმგვარი ნაბიჯების გადადგმა, რაც მათთვის გონივრულად ხელმისაწვდომია, რათა დაცულ იქნას კომპანიის აქტივები; თაღლითობისა და სხვა დარღვევების გამოვლენა და პრევენცია.

კომპანიის წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით, დადასტურებულ იქნა ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 30 აგვისტოს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

---

ოლივიერ ლე ჰენ  
დირექტორი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

---

დიტერ პოლ კელერი  
ფინანსური მიმართულების  
ხელმძღვანელი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

განაცხადი მოგებისა და დანაკარგის, ასევე სხვა სრული შემოსავლის შესახებ  
(ლარში)

|                                                      | შენიშვნა | 2018            | 2017             |
|------------------------------------------------------|----------|-----------------|------------------|
| საექსპედიტორო შემოსავალი                             | 6        | 825,338         | 3,828,289        |
| საექსპედიტორო ხარჯი                                  |          | (491,850)       | (2,165,399)      |
| <b>გროს მოგება</b>                                   |          | <b>333.487</b>  | <b>1,662,891</b> |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები                    | 7        | (410,367)       | (948,843)        |
| ანარიცხები                                           | 12       | -               | -                |
| <b>მოგება/(დანაკარგი) საოპერაციო საქმიანობებიდან</b> |          | <b>(76,879)</b> | <b>714,048</b>   |
| სავალუტო დანაკარგები                                 |          | 27,960          | (498,013)        |
| <b>მოგება/(დანაკარგი) დაბეგვრამდე</b>                |          | <b>(48,919)</b> | <b>216,035</b>   |
| საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი                        |          | -               | (131,112)        |
| <b>წლიური მოგება/(დანაკარგი)</b>                     |          | <b>(48,919)</b> | <b>84,922</b>    |
| სხვა სრული შემოსავალი                                |          | -               | -                |
| <b>წლიური ჯამური სრული შემოსავალი/(დანაკარგი)</b>    |          | <b>(48,919)</b> | <b>84,922</b>    |

ხელმძღვანელობის სახელით:

ოლივიერ ლე ჰენ  
დირექტორი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

დიტერ პოლ კელერი  
ფინანსური მმართველობის  
ხელმძღვანელი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

შენიშვნები 8-19 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

წინასწარი განაცხადი ფინანსური მდგომარეობის შესახებ იმ წლისთვის, რომელიც  
სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბერს (ლარში)

|                                              | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| <b>აქტივები</b>                              |          |                           |                           |
| ქონება, ქარხანა და დანადგარები               |          | 5,280                     | 22,403                    |
| <b>არამიმდინარე აქტივები</b>                 |          | <b>5,280</b>              | <b>22,403</b>             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                   | 8        | 322,686                   | 886,942                   |
| მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ    | 14       | (2,742)                   | 1,050,244                 |
| ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები      | 9        | 614,155                   | 2,496,487                 |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                    |          | <b>934,099</b>            | <b>4,433,672</b>          |
| <b>ჯამური აქტივები</b>                       |          | <b>939,379</b>            | <b>4,456,075</b>          |
| <b>კაპიტალი</b>                              |          |                           |                           |
| საწესდებო კაპიტალი                           | 10       | 10,625                    | 10,625                    |
| გაუნაწილებელი მოგება                         |          | 130,570                   | 179,489                   |
| <b>ჯამური კაპიტალი</b>                       |          | <b>141,195</b>            | <b>190,114</b>            |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>               |          |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                | 11       | 343,166                   | 245,228                   |
| ანარიცხები                                   | 12       | -                         | 3,466,480                 |
| ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ | 14       | 346,554                   | 428,597                   |
| დასაქმებულთა სარგებლის დარიცხვა              |          | 72,548                    | 90,197                    |
| მიმდინარე გადასახდელი საშემოსავლო გადასახადი |          | 35,916                    | 35,459                    |
| <b>ჯამური ვალდებულებები</b>                  |          | <b>798,184</b>            | <b>4,265,961</b>          |
| <b>ჯამური კაპიტალი და ვალდებულებები</b>      |          | <b>939,379</b>            | <b>4,456,075</b>          |

ხელმძღვანელობის სახელით:

ოლივიერ ლე ჰენ  
დირექტორი  
/ხელმოწერა/

დიტერ პოლ კელერი  
ფინანსური მიმართულების  
ხელმძღვანელი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

2019 წლის 30 აგვისტო

შენიშვნები 5-14 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

განაცხადი კაპიტალში ცვლილებების შესახებ იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება  
2018 წლის 31 დეკემბერს (ლარში)

|                                                                 | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | ჯამური<br>კაპიტალი |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით (დათვლილია ლარში)  | 10,625                | 179,489                 | <b>190,114</b>     |
| წლიური (დანაკარგი)<br>დეკლარირებული და გადახდილი<br>დივიდენდები | -                     | (48,919)                | <b>(48,919)</b>    |
|                                                                 | -                     | -                       | -                  |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით                    | <b>10,625</b>         | <b>130,570</b>          | <b>141,195</b>     |

ხელმძღვანელობის სახელით:

ოლივიერ ლე ჰენ  
დირექტორი  
/ხელმოწერა/

დიტერ პოლ კელერი  
ფინანსური მმართველობის  
ხელმძღვანელი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

2019 წლის 30 აგვისტო

შენიშვნები 5-14 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

### 1. ორგანიზაცია

კომპანიის 100% - ის მესაკუთრეა პანალპინა ცენტრალური აზია ე.ს, Panalpina Group-ის წევრი, რომელიც მოქმედებს კომერციული სარეგისტრაციო ნომრით: 10/5/B-08, თარიღი: 04/03/2003.

კომპანიის სრული მმართველი მხარეა Panalpina World Transport Holding Ltd ("ჯგუფი"). Panalpina World Transport Ltd, რომელიც წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, დაფუძნებულია და ფუნქციონირებს ბაზელში. იურიდიული მისამართია: ვიადუკტშტრასე 42, 4002 ბაზელი, შვეიცარია. კომპანიის აქციები ბირჟაზე საჯაროდ სავაჭროდაა გატანილი და ციურხში, SIX Swiss Exchange - ის ლისტინგშია.

კომპანია ახორციელებს საექსპედიტორო მომსახურებას, რაც უკავშირდება ტვირთის გადაზიდვას საზღვაო, საჰაერო და საგზაო ტრანსპორტით.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: ქარვასლა მოლი, მე-3 სართული, ტ. დადიანის ქუჩა 7, 0101, თბილისი, საქართველო.

### 2. მომზადების საფუძველი

ეს ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულ იქნა, იმ მიზნით, რათა დაეხმაროს კომპანიას საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებთან (IFRS) თავსებადობასთან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულ იქნა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა სამართლიანი ღირებულებით შეფასებისა ცალკეულ ფინანსურ ინსტრუმენტებთან მიმართებით, როგორც ეს ახსნილია ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკებში. ისტორიული შეფასება ზოგადად დაფუძნებულია სამართლიან ღირებულებაზე, რომლის გადახდაც ხდება საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ.

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიღებულ იქნებოდა აქტივის გაყიდვის სანაცვლოდ, ან გადახდილ იქნებოდა ვალდებულების გადასაცემად ჩვეულებრივი ტრანზაქციის პირობებში, ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების დღისათვის, მიუხედავად იმისა, ფასი პირდაპირი შეფასების შედეგია, თუ გამოყენებულია შეფასების სხვა ტექნიკა. ქონების ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს ქონებისა და ვალდებულების მახასიათებლებს, თუკი ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამ მახასიათებლებს, თუკი შეფასების დღეს ქონებას ან ვალდებულებას შეაფასებდნენ. სამართლიანი ღირებულება შეფასების ან/და გამჟღავნების მიზნებისთვის ამ საბოლოო ანგარიშგებებშიც განსაზღვრულია სწორედ ამ საფუძველით.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის, სამართლიანი ღირებულების შეფასებები კატეგორიზებულია 1, 2 ან 3 დონეზე, რომელიც დაფუძნებულია იმ დონეზე, რა დონეზეც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების გაზომვის შემადგენელი ელემენტების დადგენა და ამ ელემენტების მნიშვნელობის განსაზღვრა სრული სამართლიანი ღირებულების გაზომვისას, რაც ქვევით არის აღწერილი:

- 1-ელი დონის დანახარჯები არის კოტირებული ფასები (არაკორექტირებული) აქტიურ ბაზრებზე იდენტური ქონებებისა და ვალდებულებებისათვის, რომელზეც შესაძლოა ორგანიზაციას ჰქონდეს წვდომა შეფასების თარიღისთვის;
- მე-2 დონის დანახარჯები არის დანახარჯები, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომელიც ექცევა 1-ელ დონეში და რომლებიც დაკვირვებადია აქტივზე ან ვალდებულებაზე, პირდაპირ ან არაპირდაპირ; და
- მე-3 დონის დანახარჯები არის არადაკვირვებადი დანახარჯები ქონების, ან ვალდებულების მიმართ.

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

### ფუნქციონალური და საპრეზენტაციო ვალუტა

ეს ცალკეული ფინანსური ანგარიშგებები წარდგენილია ქართულ ლარში (GEL), რომელიც კომპანიის საანგარიშგებო ვალუტაა.

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია შენიშვნა 4 - ში.

### 3. ფუნქციონირების უწყვეტობა

ეს ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულ იქნა იმ დაშვებით, რომ კომპანია არ არის უწყვეტი საქმიანობის განმახორციელებელი და რომ საწარმო გეგმავს შეწყვეტოს ვაჭრობა საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას. ამ გადაწყვეტილების მიღებით, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ფუნქციონირების გეგმები და ფინანსური პოზიცია. საექსპედიტორო შემოსავლის მნიშვნელოვანი ნაწილი გენერირებულ იქნა რამდენიმე შეთანხმების საფუძველზე, კომპანიის ყველაზე დიდი კლიენტისგან. სახელშეკრულებო ვადები ყველა ამ შეთანხმებისა, რაც წარმოადგენდა კომპანიის კლიენტისგან მიღებული შემოსავლების უდიდეს ნაწილს, გავიდა 2017 და 2018 წლებში და კლიენტთან კონტრაქტები აღარ განახლებულა. კონტრაქტების არარსებობამ და სამომავლოდ ნაღდი ფულის მოდინების არარსებობამ გააჩინა სერიოზული ეჭვები უწყვეტი ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. შესაბამისად, ეს ცალკეული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულ იქნა უწყვეტი ფუნქციონირებისგან განსხვავებული საფუძველით, რაც მოიცავს, იქ სადაც საჭიროა, საწარმოს აქტივების ჩაწერას ნეტ სარეალიზაციო ღირებულებად. კომპანია ეტაპობრივად წყვეტდა თავის საქმიანობას, ხოლო მიმდინარე ბიზნესი გადასცა მის მიერ დანიშნულ აგენტს და ამჟამად გადახედავს საქართველოში მის პოზიციებს.

### 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები შემდეგია:

#### შემოსავალი

საექსპედიტორო მომსახურებებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია საანგარიშო პერიოდში, როცა ტრანზაქცია დასრულდა, შემოსავლის ოდენობა შესაძლოა საიმედოდ შეფასდეს და არსებობს ალბათობა, რომ ეკონომიკური სარგებელი, დაკავშირებული ტრანზაქციასთან, მოხვდება კომპანიაში.

საექსპედიტორო მომსახურებები მიწოდების უფრო მეტი ვადით, აღიარებულია იმ სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც გაწეულ იქნა მომსახურება, იმ კონკრეტულ ტრანზაქციაზე მითითებით, რომელიც შეფასებულ იქნა რეალურად გაწეული მომსახურების საფუძველზე, რომელიც გაწეულ იქნა გასაწევი ჯამური მომსახურების პროპორციულად.

#### მიმდინარე სამუშაო

მიმდინარე სამუშაოები გულისხმობს აღურიცხავი ექსპედიციიდან მიღებულ შემოსავალს წლის ბოლოს. მათი კაპიტალიზება ხდება როგორც მიმდინარე სამუშაოები მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მათი აღდგენა შესაძლებელია კლიენტისგან. მიმდინარე სამუშაოები ექცევა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში.

#### დასაქმებულთა სარგებელი

დასაქმებულთა სარგებელთან დაკავშირებული მოკლევადიანი ვალდებულებების შეფასება ხდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და მათი შეფასება ხდება დაკავშირებული მომსახურების შესაბამისად. ვალდებულების აღიარება ხდება იმ ოდენობის შესაბამისად, რომელიც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ იქნება მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების გამანაწილებელი გეგმის მიხედვით, თუ კომპანიას გააჩნია არსებული სამართლებრივი ან

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

კონსტრუქციული ვალდებულება, რომ გადაიხადოს ეს ოდენობა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად, და თუ შესაძლებელია ვალდებულების შეფასება.

### **ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში**

წინასწარი ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში, ტრანზაქციები, იმ ვალუტაში, რომელიც განსხვავდება კომპანიის საანგარიშგებო ვალუტისგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია იმ ოფიციალური გაცვლითი კურსით, რომელიც დადგენილია ტრანზაქციების დღეებისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ. ყოველი საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ, ფულადი საშუალებები, გამოხატული უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. არაფულადი საშუალებები, გათვალისწინებული სამართლიან ფასად, რომელიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ იმ თარიღში, როცა განსაზღვრულ იქნა სამართლიანი ფასი. არაფულადი საშუალებები, რომელთა შეფასებაც ხდება ისტორიული ღირებულების საფუძველზე უცხოურ ვალუტაში, არ კონვერტირდება.

### **ფინანსური ინსტრუმენტები**

კომპანია თავდაპირველად აღიარებს სესხებსა და მოთხოვნებს მათი წარმოშობის თარიღის მიხედვით. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარებულია თავდაპირველად გარიგების თარიღის მიხედვით, როცა კომპანია იქცა ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარედ.

კომპანია აღარ აღიარებს ფინანსურ აქტივს მაშინ, როცა აქტივიდან გამომდინარე ფულადი სახსრების ნაკადზე სახელშეკრულებო უფლებებს ვადა გაუვიდა, ან როცა ის ახდენს უფლებების გადაცემას ფინანსური აქტივიდან გამომდინარე სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებასთან დაკავშირებით იმგვარი ტრანზაქციით, რომელშიც მნიშვნელოვნად ფინანსური აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკისა და მოგების გადაცემა ხდება. ნებისმიერი პროცენტი გადაცემულ ფინანსურ აქტივებში, რომელიც შექმნილი, ან შენარჩუნებულია კომპანიის მიერ, აღიარებულია როგორც ქონება, ან ვალდებულება.

კომპანია აღარ აღიარებს ფინანსურ ვალდებულებას, როცა მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები შესრულებული, გაუქმებული, ან ვადაგასულია. ხდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ჩათვლა და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულია სუფთა ოდენობა როცა და მხოლოდ მაშინ, როცა კომპანიას მიმდინარედ გააჩნია იურიდიულად გამყარებული, აღიარებული თანხების ჩათვლის უფლება და მიზნად ისახავს განახორციელოს თანხის გაქვითვა ნეტ ღირებულებაზე დაფუძნებით ან გაასხვისოს ქონება და განახორციელოს ვალდებულებათა გაქვითვა ერთსა და იმავე დროს. ამჟამად კომპანიას გააჩნია სამართლებრივად რეალიზებადი ჩათვლის უფლება, იმ შემთხვევაში, თუ ეს უფლება არაა დამოკიდებული სამომავლო მოვლენაზე და რეალიზებადია როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, ისე კომპანიისა და ყველა კონტრაქტორის დეფოლტის, გადახდისუუნარობის, ან გაკოტრების შემთხვევაში.

### **სესხები და მოთხოვნები**

სესხები და მოთხოვნები ფინანსური აქტივების ის კატეგორიებია, რომელთანაც დაკავშირებულია ის ფიქსირებული, ან განსაზღვრადი გადახდები, რომელთა კოტირებაც არ ხდება აქტიურ ბაზარზე. ასეთი აქტივები აღიარებულია თავდაპირველად სამართლიან ფასად, პლუს ნებისმიერი პირდაპირი თანმდევი საოპერაციო ხარჯი. სესხებისა და მოთხოვნების თავდაპირველი აღიარების

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

შემდეგ ხდება ამორტიზებული ხარჯის შეფასება ეფექტური პროცენტის დარიცხვის მეთოდის მეშვეობით, ნაკლები ვიდრე გაუფასურების დანაკარგები.

სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორიას მიეკუთვნება ფინანსური აქტივების შემდეგი კლასები: სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები (ფულადი ნაშთები ბანკებში).

### ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია არადერივატიულ ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში. ასეთი ფინანსური ვალდებულებები აღიარებულია პირველად სამართლიან ფასად, სადაც არ გაითვალისწინება რაიმე პირდაპირი, ტრანზაქციის თანმდევი ხარჯები. პირველადი აღიარების შემდეგ, ეს ფინანსური ვალდებულებები ფასდება ამორტიზირებულ ფასად ეფექტური პროცენტის დარიცხვის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და კრედიტებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს.

### გაუფასურება

ფინანსური აქტივის შეფასება ხდება ყოველ საანგარიშო თარიღში, რათა განსაზღვრულ იქნას, არსებობს თუ არა რაიმე ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ მოხდება მისი გაუფასურება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, თუკი ობიექტური მტკიცებულება მიუთითებს, რომ აქტივის პირვანდელი აღიარების შემდეგ დადგა დანაკარგის ფაქტი და რომ დანაკარგის ფაქტს ნეგატიური ეფექტი აქვს აქტივის სავარაუდო სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადზე, რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი.

ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივის გაუფასურება ხდება, შესაძლოა მოიცავდეს დეფოლტს, ან მოვალის მიერ გადაუხდელობას, კომპანიისადმი კუთვნილი თანხის რესტრუქტურირების იმგვარად, რომ კომპანია სხვა დასკვნას ვერ გამოიტანს, აგრეთვე მოვალის გაკოტრებაზე მითითებას, კომპანიის მსესხებლის, ან მოვალის სტატუს კვოში მნიშვნელოვან ცვლილებებს, ეკონომიკურ გარემოებებს, რომელიც კორელაციას ახდენს დეფოლტებთან, აქტიური ბაზრის გაქრობა უსაფრთხოების, ან დაკვირვებადი მონაცემების მიხედვით, რომელიც მიუთითებს, რომ არსებობს მნიშვნელოვანი შემცირება მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან.

### სესხები და მოთხოვნები

კომპანია ითვალისწინებს სესხებისა და მოთხოვნების გაუფასურების მტკიცებულებებს როგორც კონკრეტულ აქტივზე, ისე კოლექტიურ დონეზე. ყველა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხი და მოთხოვნა ფასდება კონკრეტული გაუფასურების ჭრილში. ყველა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხი და მოთხოვნა, რომლებიც კონკრეტულად არ გაუფასურდება, შემდეგ კოლექტიურად ფასდება ყველა იმ გაუფასურების ჭრილში, რომლებიც განცდილ იქნა, მაგრამ ჯერ არ მომხდარა მათი იდენტიფიცირება. სესხები და მოთხოვნები, რომლებიც ინდივიდუალური მნიშვნელობის არ არის, კოლექტიურად ფასდება გაუფასურების ჭრილში მსგავსი რისკის მახასიათებლების მიხედვით სესხებისა და მოთხოვნების დაჯგუფების გზით.

კოლექტიური გაუფასურების შეფასების ნაწილში კომპანია იყენებს დეფოლტის ალბათობის ისტორიულ ტენდენციებს, ანაზღაურების ვადებსა და განცდილი დანაკარგის ოდენობებს, რომელთა კორექტირებაც ხდება ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით იმის დასადგენად, რომ არსებული ეკონომიკური და საკრედიტო მდგომარეობა იმგვარია, რომ ფაქტობრივი დანაკარგები მოსალოდნელია, რომ აღემატებოდეს, თუ იყოს უფრო მცირე, ვიდრე წარმოდგენილი ისტორიული ტენდენციები.

გაუფასურებიდან გამომდინარე დანაკარგი ფინანსურ აქტივთან ამორტიზირებული ღირებულების ჭრილში იზომება მის საბალანსო ღირებულებასა და წარმოდგენილი სავარაუდო სამომავლო

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

ფულის ნაკადებს შორის სხვაობით, დისკონტირებული აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. დანაკარგების აღიარება ხდება მოგებად, ან დანაკარგად და აისახება სარეზერვო ანგარიშზე. პროცენტი გაუფასურებულ აქტივზე კვლავაც აღიარებული რჩება დისკონტის გაუქმებით. როდესაც შემდგომი მოვლენა იწვევს გაუფასურების დანაკარგის ოდენობის შემცირებას, გაუფასურების დანაკარგის აღდგენა ხდება მოგებით, ან ზარალით.

### არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, გარდა სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობებისა და გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა, შემოწმდება ყოველ საანგარიშო თარიღში, რათა განსაზღვრულ იქნას, არსებობს თუ არა გაუფასურების ნიშნები. თუკი ასეთი ნიშნები არსებობს, ხდება აქტივის ანაზღაურებადი ოდენობის შეფასება. გაუფასურების დანაკარგის აღიარება ხდება მაშინ, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო ანაზღაურებად ოდენობას.

გაუფასურების შემოწმების მიზნებისათვის, აქტივები, რომელთა შემოწმებაც შეუძლებელია ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების მინიმალურ ჯგუფად, რომელიც ახდენს ფულადი სახსრების შემოძინებას განგრძობითი გამოყენების პირობებში, რაც დიდ წილად დამოუკიდებელია სხვა CGU-ს თუ აქტივების ფულადი სახსრების შემოძინებისგან. კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ახდენს პირველადი ფულადი სახსრების შემოძინებას და გამოიყენება ერთზე მეტი CGU-ს მიერ. კორპორატიული აქტივები ნაწილდება CGU-ებს შორის გონივრულ და თანმიმდევრულ ბაზისზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ CGU-ს შემოწმების ფარგლებში რომელზეც განაწილებულია აქტივი.

აქტივის, ან CGU-ს ანაზღაურებადი ოდენობა - ეს არის გამოყენებაში მისი უდიდესი ღირებულება და მისი სამართლიანი ღირებულება, გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადების დისკონტირება მათ ამჟამინდელ ღირებულებამდე, რა დროსაც გამოიყენება დაბეგვრამდელი დისკონტის განაკვეთი, რომელიც ასახავს ფულის დროითი მნიშვნელობისა და რისკების არსებულ საბაზრო შეფასებებს აქტივისა თუ CGU-ს ჭრილში. გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგის აღიარება ხდება მაშინ, თუ აქტივის ან მისი ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ჯგუფი (CGU) - ს საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ოდენობას. გაუფასურების დანაკარგების აღიარება ხდება მოგებაში ან დანაკარგში. CGU-სთან დაკავშირებით აღიარებული გაუფასურების დანაკარგები ამცირებს CGU-ში (CGU-ების ჯგუფებში) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებებს პროპორციულობის საფუძველზე.

გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგები რომელთა აღიარება მოხდა წინა პერიოდებში, ფასდება ყოველ სააღრიცხვო დღეს იმ ნიშნების შესამოწმებლად, რაც მიუთითებს, რომ დანაკარგი შემცირდა, ან საერთოდ აღარ არსებობს. გაუფასურებით წარმოქმნილი დანაკარგი აღდგება, თუკი მოხდა რაიმე ცვლილება იმ შეფასებებში, რომლებიც გამოყენებულ იქნა ანაზღაურებადი თანხების განსაზღვრავად. გაუფასურების დანაკარგი აღდგება მხოლოდ იმ პირობებში, როცა აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა, ცვეთის ან ამორტიზაციის გარეშე, არანაირი გაუფასურებიდან წარმოქმნილი დანაკარგის აღიარება რომ არ მომხდარიყო.

### ანარიცხები

ანარიცხის აღიარება ხდება წარსულში მომხდარი შემთხვევის შედეგად, კომპანიას გააჩნია მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომელიც შესაძლოა, რომ საიმედოდ იქნას შეფასებული, და სავარაუდოა, რომ ვალდებულების დასარეგულირებლად საჭირო გახდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები განისაზღვრება მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადის დისკონტით დაბეგვრამდე არსებულ განაკვეთამდე, რომელიც ასახავს ვალდებულებისთვის დამახასიათებელი ფულის დროითი ღირებულებისა და რისკების არსებულ საბაზრო შეფასებებს. დისკონტის რესტიტუცია აღიარებულია როგორც ფინანსური ხარჯი.

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

### საიჯარო ქირის გადახდები

იჯარის ოპერირებასთან დაკავშირებული გადახდები აღიარებულია მოგებაში, ან ზარალში სწორხაზოვან ბაზისზე საიჯარო ვადის განმავლობაში. მიღებული ანაზღაურებები აღიარებულია როგორც ჯამური საიჯარო ხარჯების განუყოფელი ნაწილი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში.

### მოგების გადასახადი

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ცვლილება არსებულ საგადასახადო მოდელში და ეს ცვლილებები, რომლებიც ამოქმედდა 2018 წლის 1 იანვრიდან, შეეხო ყველა საწარმოს, გარდა ცალკეული ფინანსური ინსტიტუტებისა. ახლებური მოდელი გულისხმობს მოგების გადასახადის ნულოვან განაკვეთს გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-იან მოგების გადასახადის განაკვეთს განაწილებულ მოგებაზე, რაც განსხვავდება წინა მოდელისგან, როცა 15%-ის დარიცხვა ხდებოდა კომპანიის მოგებაზე დაბეგვრამდე, მიუხედავად იმისა, მოხდებოდა მოგების განაწილება თუ არა.

მოგების გადასახადის ახალი წესები ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან, რომლებიც ეხება კომპანიას, ხოლო საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც ფაქტობრივ, ისე სავარაუდო მოგების განაწილებას, მათ შორის შემდეგს:

- განაწილებული მოგებები;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა ისეთი გადახდები, რომლებიც დაკავშირებული არ არის ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და/ან სახსრების გადაცემა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით დადგენილ მაქსიმალურ ოდენობას.

მოგების გადასახადი განაწილებულ მოგებაზე აღიარებულია, როგორც ხარჯი იმ მომენტში, როცა ხდება დივიდენდების დეკლარირება და ასახვა "მოგების გადასახადის" ქვეშ ანგარიშგებასა და მოგებასა თუ დანაკარგში. ამჟამინდელი საგადასახადო აქტივები და საგადასახადო ვალდებულებები მიმდინარე და წინა პერიოდებისთვის ფასდება იმ ოდენობით, რომლის მიღებაც მოსალოდნელია, ან რომლის გადახდაც ხდება საგადასახადო ორგანოებისთვის.

იმ მიმართულებით დარიცხული გადასახადი, რომელიც არ ექვევს განაწილებულ მოგებაში, როგორც ეს ზემოთ იქნა აღწერილი, აღირიცხება "გადასახადები და სახდელები" - ს ქვეშ ანგარიშგებასა და მოგებასა თუ დანაკარგში.

ახალი კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიამ შეწყვიტა მოგების გადასახადის ხარჯის აღიარება, როცა მოგება მიღებულია და დაეკისრება მოგების გადასახადის ხარჯი მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება მოგების განაწილება.

### დამატებითი ღირებულების გადასახადი (დღგ)

გამავალი დღგ, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადაიხდება კლიენტებისთვის საქონლის მიწოდებისას. შემოღებული დღგ, როგორც წესი, ანაზღაურებადია გამავალი დღგ-ს მიმართ, ანგარიშგაქტურის მიღების შემდეგ. საგადასახადო ორგანოები ნებას რთავენ, მოხდეს დღგ-ს გადახდა ნეტ ღირებულების საფუძველზე. დღგ, დაკავშირებული გაყიდვებთან და შესყიდვებთან, აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნეტ საფუძველზე და მისი გამჟღავნება ხდება როგორც აქტივი, ან როგორც ვალდებულება. იქ, სადაც ანარიცხები გაკეთებულ იქნა მოთხოვნების გაუფასურებისთვის, გაუფასურებიდან გამოწვეული დანაკარგი აღირიცხება მოვალის მიმართ გროს ოდენობით, დღგ-ს ჩათვლით.

### საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი არის კომპანიის აქტივებში დარჩენილი წილი, მისი ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. კომპანიის საწესდებო კაპიტალი აღიარებულია მიღებული ამონაგების მიხედვით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების საფუძველზე.

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

### 5. კრიტიკული სააღრიცხვო გადაწყვეტილებები და გაურკვევლობის შეფასების საკვანძო წყაროები

კომპანია ახორციელებს შეფასებებს და დაშვებებს, რაც ზეგავლენას ახდენს იმ თანხებზე, რომელთა აღიარებაც მოხდა წინასწარ ფინანსურ ანგარიშგებებში და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე შემდეგი ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და გადაწყვეტილებები მუდმივად გადაიხედება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც გონივრულია არსებული გარემოებების პირობებში.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე იღებს ცალკეულ გადაწყვეტილებებს, გარდა იმისა, რაც ეხება შეფასებებსა და პროცესში სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებას. ქვემოთ მოყვანილია გადაწყვეტილებები, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა აქვს წინასწარ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებები, რომელთაც შესაძლოა გამოიწვიონ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირება შემდეგი ფინანსური წლის განმავლობაში.

#### დაკავშირებული მხარის ფინანსური ტრანზაქციების პირველადი აღიარება

ბიზნეს საქმიანობის ჩვეულებრივ წარმართვის პირობებში, კომპანია ახორციელებს ფინანსურ ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ამ შემთხვევაში, მთავარია იმის განსაზღვრა, ტრანზაქციები ფასდება საბაზროზე დაბალი ფასით, თუ არასაბაზრო პროცენტული განაკვეთებით, როცა ასეთი ტრანზაქციისთვის ზოგადად არანაირი აქტიური ბაზარი არ არსებობს. გადაწყვეტილების მიღების საფუძველად გამოიყენება მსგავსი ტიპის ტრანზაქციების ფასები არადაკავშირებულ მხარეებს შორის და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

### 6. საექსპედიტორო შემოსავალი

იმ წლის განმავლობაში, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბრით, საექსპედიტორო შემოსავლების მნიშვნელოვანი წილი გენერირებულ იქნა ტვირთის გადაზიდვის მართვის მომსახურებების საფუძველზე კომპანიის ყველაზე დიდ კლიენტთან, რაც გულისხმობს მნიშვნელოვან კონცენტრაციას.

### 7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

|                      | 2018           | 2017           |
|----------------------|----------------|----------------|
| პერსონალური ხარჯები  | 345,732        | 647,452        |
| ოჯარის ხარჯები       | 52,212         | 78,827         |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | 16,458         | 28,785         |
| სხვა ხარჯები         | (4,035)        | 193,780        |
|                      | <b>410,367</b> | <b>948,843</b> |

### 8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

|                                                                                  | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                                                               | 79,504                    | 583,331                   |
| ნაკლები: საექვო ვალების ანარიცხი                                                 | -                         | (26,884)                  |
| <b>ჯამური სავაჭრო მოთხოვნები</b>                                                 | <b>79,504</b>             | <b>556,447</b>            |
| საექსპედიტორო კონტრაქტის შესაბამისად კლიენტის მიმართ არსებული აღურიცხავი თანხები | 33,989                    | 144,993                   |
| სხვა მოთხოვნები                                                                  | 209,192                   | 185,501                   |
| <b>სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>                                                | <b>322,686</b>            | <b>886,942</b>            |

კომპანიის საკრედიტო და სავალუტო რისკების და გაუფასურებიდან გამომდინარე დანაკარგების მიმართ, რაც უკავშირდება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, მოცემულია შენიშვნა 14-ში.

### 9. ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები

|                           | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ნაღდი ფული ბანკში დოლარში | 581,326                   | 2,447,449                 |
| ნაღდი ფული ბანკში ლარში   | 32,828                    | 49,038                    |
|                           | <b>614,155</b>            | <b>2,496,487</b>          |

### 10. საწესდებო კაპიტალი

2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალი აირს 5,000 აშშ დოლარი (10,625 ლარი). საწესდებო კაპიტალის მთელი ოდენობის და შესაბამისად, კომპანიის წილების 100% - ის მესაკუთრეა პანალპინა ცენტრალური აზია.

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ დაადეკლარირა და გასცა 0 დივიდენდი.

### 11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

|                                  | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები            | 37,254                    | 26,366                    |
| სხვა ვალდებულებები და დარიცხვები | 305,912                   | 218,862                   |
|                                  | <b>343,166</b>            | <b>245,228</b>            |

ინფორმაცია, რომელიც ადასტურებს კომპანიის სავალუტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს, დაკავშირებული სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან, მოცემულია მე-14 შენიშვნაში.

### 12. ანარიცხები

ყველაზე დიდ კლიენტთან დადებული საექსპედიტორო კონტრაქტის შესაბამისად, კომპანია ვალდებულია მოახდინოს ადამიანური რესურსით უზრუნველყოფა ტვირთის გადაზიდვის პროცესში საქართველოს ტერიტორიაზე.

კონტრაქტის თანახმად, ვალდებულებები კლიენტის მიმართ დაითვლება შემდეგი პრინციპით: ადამიანური რესურსის ღირებულებას დამატებული ნამატი. 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის ხარჯები ადამიანური რესურსების ნაწილში მოიცავდა შემდეგს: ხელფასები, ზოგადი ადმინისტრაციული ხარჯები და Panalpina Group - ის კორპორატიული განაცემები.

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

2016 წლის დეკემბერში კლიენტმა შეაფასა ადამიანური რესურსების ხარჯები და მიიჩნია, რომ ადამიანური რესურსებისა და ნამატის ხარჯი, რომელიც კომპანიის მიერ ირიცხებოდა, მნიშვნელოვნად იყო გაზრდილი. შედეგად, კლიენტმა მოითხოვა წინა გადახდების გადახედვა.

კომპანიამ გაკეთა მოთხოვნა კლიენტთან ხსენებულ თანხებზე 2018 წელს.

### 13. სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიღებულ იქნებოდა აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადახდილ იქნებოდა ვალდებულების გადასაცემად ჩვეულებრივი გარიგების ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები შეფასებულ იქნა კომპანიის მიერ, სადაც ეს არსებობს - ბაზარზე ხელმისაწვდომი ინფორმაციისა და შესაბამისი შეფასების მეთოდოლოგიის გამოყენებით. თუმცა, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისათვის აუცილებელია გადაწყვეტილების მიღება. საქართველო კვლავაც წარმოაჩენს განვითარებადი ბაზრის სხვადასხვა მახასიათებლებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზარზე საქმიანობას. საბაზრო კოტირებები შესაძლოა იყოს მოძველებული ან ასახავდეს დისტრესულ გაყიდვებს და შესაბამისად, არ წარმოაჩენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ყველა ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასების დროს.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მოქცეულია მე-3 კატეგორიაში. სავაჭრო და სხვა ვალების, ნაღდი ფულისა და ნაღდი ფულის ექვივალენტების და ფინანსური მოთხოვნების მოკლევადიანი ბუნების გათვალისწინებით, კომპანია მიიჩნევს, რომ საბალანსო ღირებულებები დაახლოებით ახლოსაა მის სამართლიან ღირებულებასთან.

### 14. რისკების მართვა

#### მიმოხილვა

კომპანია მისი ფინანსური ინსტრუმენტებიდან გამომდინარე ექცევა შემდეგი რისკების ქვეშ:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი

წინამდებარე შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის წინაშე არსებული თითოეული ზემოხსენებული რისკის შესახებ, აგრეთვე კომპანიის მიზნების, პოლიტიკებისა და პროცესების შესახებ, რომლებიც გამოიყენება რისკების შეფასებისა და მართვის პროცესში და კომპანიის კაპიტალის მართვისას.

ფინანსური მიმართულების ხელმძღვანელს აკისრია ზოგადი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის ჩარჩოს შექმნისა და მართვის კუთხით. კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე.

#### საკრედიტო რისკები

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური დანაკარგის რისკი იმ შემთხვევაში, როცა ფინანსური ინსტრუმენტის კლიენტი, ან კონტრაქტორი ვერ ასრულებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. საკრედიტო რისკები, როგორც წესი, უკავშირდება სავაჭრო მოთხოვნებს, ფულად სახსრებს ბანკში და ვადამოსულ მოთხოვნებს დაკავშირებული მხარეების მიმართ. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან და დაკავშირებული მხარეების ვადამოსული მოთხოვნებიდან

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

გამომდინარე საკრედიტო რისკების მონიტორინგს განგრძობითობის საფუძველზე ახორციელებს ხელმძღვანელობა. კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკებში.

### საკრედიტო რისკები

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ დონეს. საანგარიშგებო თარიღში მაქსიმალური საკრედიტო რისკის დონე იყო შემდეგი:

|                                         | შენიშვნა | საბალანსო ღირებულება   |                        |
|-----------------------------------------|----------|------------------------|------------------------|
|                                         |          | 2018 წლის 31 დეკემბერი | 2017 წლის 31 დეკემბერი |
| სავაჭრო მოთხოვნები                      | 8        | 79,504                 | 556,447                |
| ვადამოსული მოთხოვნები                   |          |                        |                        |
| დაკავშირებული მხარეებისგან              |          | (2,742)                | 1,050,244              |
| ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები | 9        | 614,155                | 2,496,487              |
|                                         |          | <b>690,917</b>         | <b>4,103,178</b>       |

### სავაჭრო მოთხოვნები და ვადამოსული მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ

კომპანია აფუძნებს რეზერვს გაუფასურებისთვის, რომელიც წარმოადგენს სავაჭრო მოთხოვნების კუთხით დანაკარგების შეფასებას. ამ რეზერვის ძირითადი კომპონენტებია დანაკარგის სპეციფიკური კომპონენტი, რომელიც უკავშირდება ინდივიდუალური ნიშნის მქონე რისკებს.

ანგარიშგების თარიღისთვის, ყველა სავაჭრო მოთხოვნის 98% მომდინარეობდა ერთი კლიენტისგან (2017 წლის 31 დეკემბერი: 98%).

### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია ვერ შეძლებს თავისი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებას დროულად. ლიკვიდურობის რისკი ძირითადად უკავშირდება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ნაშთებს დაკავშირებული მხარეებისგან.

კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვის კუთხით გულისხმობს იმის უზრუნველყოფას, რომ რამდენადაც შესაძლებელია, ყოველთვის გააჩნდეს სათანადო ლიკვიდურობა დროულად ვალდებულებების შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ისე სტრესულ პირობებში, მიუღებელი დანაკარგებისა და კომპანიის რეპუტაციის სარისკო დაზიანების გარეშე.

ქვემოთ მოყვანილია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადები ანგარიშგების თარიღებისათვის:

|                                | საბალანსო ღირებულება | სახელშეკრულებით ფულადი ნაკადები | 6 თვე ან ნაკლები | 6 თვეზე მეტი |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------------|------------------|--------------|
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>  |                      |                                 |                  |              |
| სავაჭრო ვალდებულებები          | 343,166              | 343,166                         | 343,166          | -            |
| ვადამოსული ვალდებულებები       |                      |                                 |                  |              |
| დაკავშირებული მხარეების მიმართ | 346,554              | 346,554                         | 346,554          | -            |
|                                | <b>454,963</b>       | <b>454,963</b>                  | <b>454,963</b>   | -            |
|                                |                      |                                 |                  |              |
|                                | საბალანსო ღირებულება | სახელშეკრულებით ფულადი ნაკადები | 6 თვე ან ნაკლები | 6 თვეზე მეტი |

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

### 2018 წლის 31 დეკემბერს

|                                |                |                |                |          |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------|
| სავაჭრო ვალდებულებები          | 26,366         | 26,366         | 26,366         | -        |
| ვადამოსული ვალდებულებები       |                |                |                |          |
| დაკავშირებული მხარეების მიმართ | 428,597        | 428,597        | 428,597        | -        |
|                                | <b>454,963</b> | <b>454,963</b> | <b>454,963</b> | <b>-</b> |

### საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, როდესაც საბაზრო ფასების ცვლილებები, როგორცაა ვალუტის კურსი და საპროცენტო განაკვეთი, ზეგავლენას ახდენს კომპანიის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების მისაღებ პარამეტრებში კონტროლი და მართვა. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება გაცვლითი კურსისა და საპროცენტო განაკვეთის რყევებს.

### საფალუტო რისკი

კომპანია და ფილიალი ძირითადად იყენებენ აშშ დოლარის გაცვლით კურსს მათი ტრანზაქციებისა და ნაშთების უმეტეს შემთხვევებში.

### კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის რაიმე ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს საკმარისი კაპიტალის ბაზა, რათა დააკმაყოფილოს კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული საჭიროებები და შეინარჩუნოს ბაზრის მონაწილეობის ნდობა. ეს მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგითა და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით. ამ ღონისძიებების შედეგად კომპანია მიზნად ისახავს მოგების მუდმივ ზრდას.

## 15. დასკვნითი დებულებები

### სამართლებრივი პროცედურები

დროდადრო და ბიზნეს საქმიანობის ჩვეული რიტმის პირობებში კომპანიისადმი პრეტენზიები მოდის კლიენტებისა და კონტრაქტორებისგან. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ განცდილი არ იქნება რაიმე მნიშვნელოვანი, გაუთვალისწინებელი დანაკარგები.

### დაბეგვრა

ქართული საგადასახადო სამართალი შესაძლოა იწვევდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციებისა და შესწორებების საფუძველს. ამასთან, ხელმძღვანელობის ინტერპრეტაცია საგადასახადო კანონმდებლობის გაგებისა, შესაძლოა განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების შეხედულებებისგან, ტრანზაქციები შესაძლოა გადავებულ იქნას საგადასახადო ორგანოების მიერ და შედეგად კომპანიას შეიძლება დამატებით დაეკისროს გადასახადების, ჯარიმებისა თუ პროცენტის გადახდა. კომპანიაში მიიჩნევენ, რომ მან უკვე განახორციელა ყველა საგადასახადო გადახდა და შესაბამისად, ამის შესახებ არანაირი დაშვება არ გაკეთებულა ფინანსურ ანგარიშგებებში. საგადასახადო წლები ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი წლის განმავლობაში.

### საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. ვინაიდან, საქართველოში ბიზნეს გარემოზე ზეგავლენის მომხდენი კანონები და რეგულაციები სწრაფად იცვლება, კომპანიის აქტივებსა და ოპერაციებს შესაძლოა წარმოეშვას პოლიტიკურ და ბიზნეს გარემოში ნეგატიური ცვლილებების რისკი.

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

განვითარებადი ბაზრები, როგორცაა მათ შორის საქართველოს ბაზარი, უფრო ხშირად დგას სხვადასხვა რისკების წინაშე, ვიდრე განვითარებული ბაზრები, მათ შორის იგულისხმება ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, სამართლებრივი და საკანონმდებლო რისკები. საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა საქართველოში ექვემდებარება ცვალებად ინტერპრეტაციებს და პრობლემების წარმოქმნის სხვადასხვა საფუძველი შესაძლოა გახდეს სხვა სამართლებრივი და ფისკალური დაბრკოლებებიც. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება დიდ წილად განისაზღვრება მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკები, ასევე სამართლებრივი, მარეგულირებელი და პოლიტიკური განვითარების განმსაზღვრელი გარემოებები.

2018 წლის განმავლობაში, საქართველოს მეზობელ ქვეყნებში, რომლებიც საქართველოს დიდი სავაჭრო პარტნიორები არიან, მოხდა მნიშვნელოვანი ეკონომიკური არეულობები, რამაც მძიმე შედეგები გამოიწვია ქართული ეკონომიკისათვის.

საქართველოში ეკონომიკური სიტუაცია დიდ წილად დამოკიდებულია საქართველოს მთავრობის მიერ გაწეულ ღონისძიებებზე, ქართული ეკონომიკურ სამომავლო მდგომარეობაზე და დსთ-ს ქვეყნების პოლიტიკურ მოვლენებზე. ამ ყველაფრიდან გამომდინარე შედეგები წინასწარ ძნელი განსასაზღვრავია.

### 16. დაკავშირებულ მხარეთა ტრანზაქციები

კომპანია, ჩვეულებრივი ბიზნეს საქმიანობის პირობებში, შედის გარიგებებში სხვა ბიზნეს საწარმოებთან, რომლებიც ექვევნიან IAS 24 - ით განსაზღვრული 'დაკავშირებული მხარეების' დეფინიციას. ეს ტრანზაქციები ძირითადად მოიცავს სესხებს, საექსპედიციო მომსახურებებს, სესხის პროცენტებს და შეთანხმებული განაკვეთების მართვას. კომპანია ასევე იყოფს ხელმძღვანელობას, საკვანძო პერსონალსა და პოლიტიკის შემუშავების პროცესს თავის დამფუძნებელ კომპანიასთან და ჯგუფის სხვა კომპანიებთან.

#### სხვა დაკავშირებული მხარეთა ნაშთები და ტრანზაქციები

##### მოგება და ხარჯები

##### ვადამოსული მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ

|                                                       | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ვადამოსული მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ: |                           |                           |
| - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ორგანიზაციები      | (2,742)                   | 1,050,244                 |
|                                                       | <b>(2,742)</b>            | <b>1,050,244</b>          |

##### ვადამოსული ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ

|                                                          | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ვადამოსული ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ: |                           |                           |
| - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ორგანიზაციები         | 346,554                   | 428,597                   |
|                                                          | <b>346,554</b>            | <b>428,597</b>            |

# **Panalpina Georgia LLC**

Separate Financial Statements and  
Unaudited Report  
For the Year Ended 31 December 2018

# PANALPINA GEORGIA LLC

## TABLE OF CONTENTS

---

|                                                                                                                                                       | Page |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE UNAUDITED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 | 1    |
| PRELIMINARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018:                                                                                 |      |
| Statement of profit or loss and other comprehensive income                                                                                            | 2    |
| Statement of financial position                                                                                                                       | 3    |
| Statement of changes in equity                                                                                                                        | 4    |
| Notes to the financial statement                                                                                                                      | 5-14 |

**STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION  
AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31  
DECEMBER 2018**

Management is responsible for the preparation of the preliminary financial statements that present the financial position of Panalpina Georgia LLC (the "Company") as at 31 December 2018 and 31 December 2017, and the results of its operations and changes in equity for the year ended 31 December 2018, in accordance with the basis of preparation set out in Note 2.

In preparing the financial statements, management is responsible for:

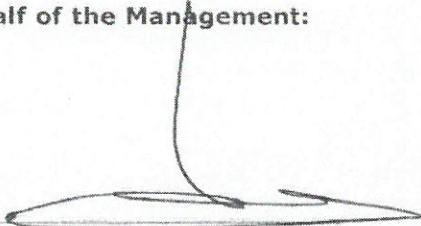
- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Making an assessment of the Company's ability to continue as a going concern.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Company;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Company's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Company, and which enable them to ensure that the preliminary financial statements of the Company comply with the basis of preparation set out in Note 2;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Company; and
- Detecting and preventing fraud and other irregularities.

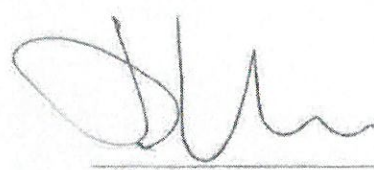
The preliminary financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018 were approved by Management on 30 August 2019.

**On behalf of the Management:**



**Olivier Le Hen**  
Director

30 August 2019



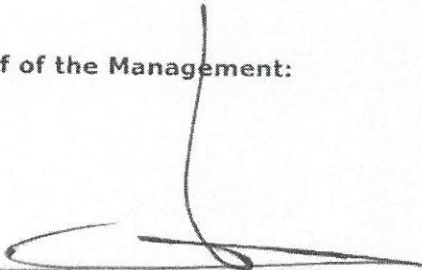
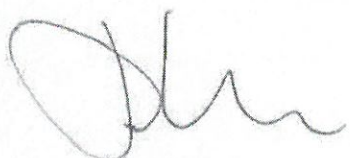
**Dieter Paul Keller**  
Head of Finance

30 August 2019

**PANALPINA GEORGIA LLC****STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018  
(in GEL)**

|                                                       | Note | 2018            | 2017             |
|-------------------------------------------------------|------|-----------------|------------------|
| Forwarding revenue                                    | 6    | 825,338         | 3,828,289        |
| Forwarding expense                                    |      | (491,850)       | (2,165,399)      |
| <b>Gross profit</b>                                   |      | <b>333,487</b>  | <b>1,662,891</b> |
| General and administrative expenses                   | 7    | (410,367)       | (948,843)        |
| Provisions                                            | 12   | -               | -                |
| <b>Profit/(Loss) from operating activities</b>        |      | <b>(76,879)</b> | <b>714,048</b>   |
| Foreign exchange losses                               |      | 27,960          | (498,013)        |
| <b>Profit/(Loss) before tax</b>                       |      | <b>(48,919)</b> | <b>216,035</b>   |
| Income tax expense                                    |      | -               | (131,112)        |
| <b>Profit/(Loss) for the year</b>                     |      | <b>(48,919)</b> | <b>84,922</b>    |
| Other comprehensive income                            |      | -               | -                |
| <b>Total comprehensive income/(loss) for the year</b> |      | <b>(48,919)</b> | <b>84,922</b>    |

On behalf of the Management:

  
Olivier Le Hen  
Director  
Dieter Paul Keller  
Head of Finance

30 August 2019

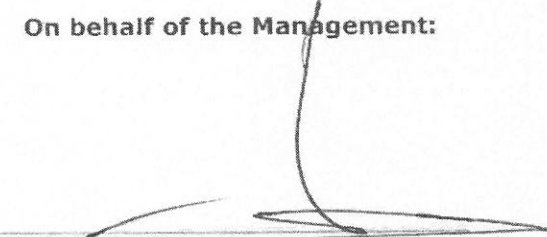
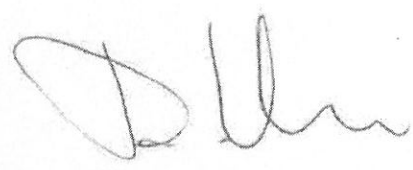
30 August 2019

The notes on pages 8-19 form an integral part of these preliminary financial statements

**PANALPINA GEORGIA LLC****PRELIMINARY STATEMENT OF FINANCIAL POSITION  
AS AT 31 DECEMBER 2018  
(in GEL)**

|                                     | Note | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|-------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>Assets</b>                       |      |                     |                     |
| Property, plant and equipment       |      | 5,280               | 22,403              |
| <b>Non-current assets</b>           |      | <b>5,280</b>        | <b>22,403</b>       |
| Trade and other receivables         | 8    | 322,686             | 886,942             |
| Due from related parties            | 14   | (2,742)             | 1,050,244           |
| Cash and cash equivalents           | 9    | 614,155             | 2,496,487           |
| <b>Current assets</b>               |      | <b>934,099</b>      | <b>4,433,672</b>    |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                 |      | <b>939,379</b>      | <b>4,456,075</b>    |
| <b>Equity</b>                       |      |                     |                     |
| Charter capital                     | 10   | 10,625              | 10,625              |
| Retained earnings                   |      | 130,570             | 179,489             |
| <b>TOTAL EQUITY</b>                 |      | <b>141,195</b>      | <b>190,114</b>      |
| <b>Current liabilities</b>          |      |                     |                     |
| Trade and other payables            | 11   | 343,166             | 245,228             |
| Provisions                          | 12   | -                   | 3,466,480           |
| Due to related parties              | 14   | 346,554             | 428,597             |
| Accruals for employee benefits      |      | 72,548              | 90,197              |
| Current income tax payable          |      | 35,916              | 35,459              |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>            |      | <b>798,184</b>      | <b>4,265,961</b>    |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b> |      | <b>939,379</b>      | <b>4,456,075</b>    |

On behalf of the Management:

  
Olivier Le Hen  
Director  
Dieter Paul Keller  
Head of Finance

30 August 2019

30 August 2019

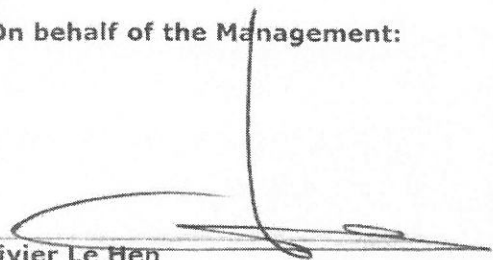
The notes on pages 5-14 form an integral part of these financial statements

**PANALPINA GEORGIA LLC**

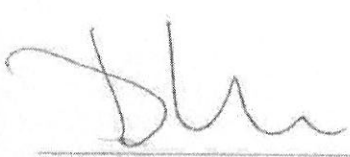
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018  
(in GEL)**

|                                                  | <u>Charter<br/>Capital</u> | <u>Retained<br/>earnings</u> | <u>Total<br/>equity</u> |
|--------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Balance at 31 December 2017<br>(restated in GEL) | 10,625                     | 179,489                      | 190,114                 |
| (Loss) for the year                              | -                          | (48,919)                     | (48,919)                |
| Dividends declared and paid                      | -                          | -                            | -                       |
| Balance at 31 December 2018                      | 10,625                     | 130,570                      | 141,195                 |

On behalf of the Management:



Olivier Le Hen  
Director



Dieter Paul Keller  
Head of Finance

30 August 2019

30 August 2019

The notes on pages 5-14 form an integral part of these financial statements

# PANALPINA GEORGIA LLC

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (in GEL)

### 1. ORGANISATION

The Company is 100% owned by Panalpina Central Asia, member of Panalpina Group and operates under commercial registration number 10/5/B-08 dated in 04/03/2003.

The ultimate controlling party of the Company is Panalpina World Transport Holding Ltd (the "Group"). Panalpina World Transport Ltd is a limited company incorporated and domiciled in Basel. The registered address is Viaduktstrasse 42, 4002 Basel, Switzerland. The Company shares are publicly traded and listed on the SIX Swiss Exchange in Zurich.

The Company is engaged in providing freight forwarding services in connection with the transportation of goods through marine, air and road transport.

The registered office of the Company Karvasla Mall 3th Floor, T.Dadiani Street, 7, 0101, Tbilisi, Georgia.

### 2. BASIS OF PREPARATION

These financial statements have been prepared in order to assist the Company in adoption of International Financial Reporting Standard ("IFRS") as at 31 December 2018.

These financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the measurement at fair value of certain financial instruments, as explained in the accounting policies below. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

Fair value is 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, regardless of whether the price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset and liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such a basis.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorized into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

#### Functional and presentation currency

These separate financial statements are presented in Georgian Lari (GEL), which is the Company's reporting currency.

The principal accounting policies are set out in Note 4.

### 3. GOING CONCERN

These separate financial statements have been prepared on the assumption that the Company is not a going concern and the entity plans to cease trading subsequent the end of the reporting period. In making this judgment, management considered current plans and financial position of the Company. The significant part of forwarding revenue were generated under several agreements from the Company's largest customer

## **PANALPINA GEORGIA LLC**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (in GEL)**

---

The contractual terms of all of these agreements, which provided a substantial portion of the Company's revenues with that customer, expired in 2017 and 2018 and the contracts with that customer were not renewed. Lack of contracts and no future cash inflows raised significant doubt on ability to continue as a going concern. Hence, these separate financial statements have been prepared on a basis other than that of a going concern, which includes, where appropriate, writing down the entity's assets to net realisable value. The company has gradually winded down its activities in an orderly fashion, handed over the current business to an appointed agent and reconsiders its position in Georgia.

#### **4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

The principal accounting policies are set out below.

##### **Revenue**

Revenue from forwarding services is recognised in the accounting period when the transaction is completed, the amount of revenue can be measured reliably and it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Company.

Forwarding services with a longer period of delivery are recognised in the accounting period in which the service is rendered, by reference to completion of the specific transaction assessed on the basis of the actual service provided as a proportion of the total services to be provided.

##### **Work-in-progress**

Work in progress represents the unbilled forwarding revenue at the year-end. These are capitalised as work in progress only if these can be recovered from the customer. Work-in-progress is included under trade and other receivables.

##### **Employee benefits**

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

##### **Foreign currency transactions**

In preparing preliminary financial statements, transactions in currencies other than the Company's reporting currency (foreign currencies) are recognised at the rates of exchange prevailing by National Bank of Georgia at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing by National Bank of Georgia at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing by National Bank of Georgia at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

##### **Financial instruments**

The Company initially recognises loans and receivables on the date that they are originated. All other financial assets and financial liabilities are recognised initially on the trade date at which the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

## **PANALPINA GEORGIA LLC**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (in GEL)**

---

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows on the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred. Any interest in transferred financial assets that is created or retained by the Company is recognised as an asset or liability.

The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire. Financial assets and 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 recognised amounts and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously. The Company currently has a legally enforceable right to set off if that right is not contingent on a future event and enforceable both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company and all counterparties.

#### **Loans and receivables**

Loans and receivables are a category of financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such assets are recognised initially at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition loans and receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment losses.

Loans and receivables category comprise the following classes of financial assets: trade and other receivables and cash and cash equivalents (cash balances in banks).

#### **Financial liabilities**

The Company classifies non-derivative financial liabilities into the other financial liabilities category. Such financial liabilities are recognised initially at fair value less any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, these financial liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method.

Other financial liabilities comprise loans and borrowings and trade and other payables.

#### **Impairment**

A financial asset is assessed at each reporting date to determine whether there is any objective evidence that it is impaired. A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event had a negative effect on the estimated future cash flows of that asset that can be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets are impaired can include default or delinquency by a debtor, restructuring of an amount due to the Company on terms that the Company would not consider otherwise, indications that a debtor or issuer will enter bankruptcy, adverse changes in the payment status of borrowers or issuers in the Company, economic conditions that correlate with defaults, the disappearance of an active market for a security or observable data indicating that there is measurable decrease in expected cash flows from a group of financial assets.

#### **Loans and receivables**

The Company considers evidence of impairment for loans and receivables at both a specific asset and collective level. All individually significant loans and receivables are assessed for specific impairment. All individually significant loans and receivables found not to be specifically impaired are then collectively assessed for any impairment that has been incurred but not yet identified. Loans and receivables that are not individually significant

## PANALPINA GEORGIA LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (in GEL)

---

are collectively assessed for impairment by grouping together loans and receivables with similar risk characteristics.

In assessing collective impairment the Company uses historical trends of the probability of default, timing of recoveries and the amount of loss incurred, adjusted for management's judgement as to whether current economic and credit conditions are such that the actual losses are likely to be greater or less than suggested by historical trends.

An impairment loss in respect of a financial asset measured at amortised cost is calculated as the difference between its carrying amount, and the present value of the estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. Losses are recognised in profit or loss and reflected in an allowance account. Interest on the impaired asset continues to be recognised through the unwinding of the discount. When a subsequent event causes the amount of impairment loss to decrease, the decrease in impairment loss is reversed through profit or loss.

#### **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. An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset exceeds its estimated recoverable amount.

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 Preliminary 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 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.

#### **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.

#### **Lease payments**

## PANALPINA GEORGIA LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (in GEL)

---

Payments made under operating leases are recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognised as an integral part of the total lease expense, over the term of the lease.

#### Income tax

In May 2016, the parliament of Georgia approved a change in the current corporate taxation model, with changes applicable on 1 January 2018 for all entities apart from certain financial institutions. The changed model implies zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings, compared to the previous model of 15% tax rate charged to the company's profit before tax, regardless of the retention or distribution status.

The new profit tax rules are effective as of 1 January 2017, which applies to the Company and the tax base comprise both actual and deemed profit distributions, including the following:

- Distributed profits;
- Expenses incurred or other payments not related to economic activities;
- Gratuitous supplies of goods/services and/or transfers of funds; and
- Representation expenses that exceed the maximum amount defined in the tax code.

Income tax on distributed profits is recognized as an expense at the moment dividends are declared and recorded under "income tax" in the statement of profit or loss. Current tax assets and tax liabilities for current and previous periods are measured at the amount expected to be obtained from or paid to tax authorities.

Tax imposed on the areas other than distributed profits as described above is recorded under "Taxes and duties" in the statement of profit and loss.

As a result of the new legislation the Company ceased recognising income tax expense when profits are earned and will only incur income tax charges in the event of a distribution of profits.

#### Value added tax ('VAT')

Output VAT related to sales is payable to tax authorities upon delivery of the goods to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. VAT related to sales and purchases is recognised in the statement of financial position on a net basis and disclosed as either an asset or a liability. Where provision has been made for impairment of receivables, impairment loss is recorded for the gross amount of the debtor, including VAT.

#### Charter Capital

Charter capital is a residual interest in the assets of a Company after deducting all of its liabilities. Charter capital if the Company is recognised at the proceeds received, net of direct issue costs.

### 5. CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

The Company makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the preliminary financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Below are the judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the preliminary financial statements

## PANALPINA GEORGIA LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (in GEL)

and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year.

#### Initial recognition of related party financing transactions

In the normal course of business the Company enters into financing transactions with its related parties. Judgement is applied in determining if transactions are priced at lower market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analysis.

#### 6. FORWARDING REVENUE

During the year ended 31 December 2018, substantial portion of forwarding revenues were generated under agreements for freight management services with the Company's largest customer that represents significant concentration.

#### 7. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

|                               | 2018           | 2017           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Personnel expenses            | 345,732        | 647,452        |
| Rent expenses                 | 52,212         | 78,827         |
| Depreciation and amortisation | 16,458         | 28,785         |
| Other expenses                | (4,035)        | 193,780        |
|                               | <u>410,367</u> | <u>948,843</u> |

#### 8. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

|                                                                      | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Trade receivables                                                    | 79,504              | 583,331             |
| Less: provision for doubtful debts                                   | -                   | (26,884)            |
| <b>Total trade receivables</b>                                       | <u>79,504</u>       | <u>556,447</u>      |
| Unbilled amounts due from customer under forwarding revenue contract | 33,989              | 144,993             |
| Other receivables                                                    | 209,192             | 185,501             |
| <b>Trade and other receivables</b>                                   | <u>322,686</u>      | <u>886,942</u>      |

The Company's exposure to credit and currency risk and impairment losses related to trade and other receivables are disclosed in Note 14.

#### 9. CASH AND CASH EQUIVALENTS

|                     | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Cash at bank in USD | 581,326             | 2,447,449           |
| Cash at bank in GEL | 32,828              | 49,038              |
|                     | <u>614,155</u>      | <u>2,496,487</u>    |

#### 10. CHARTER CAPITAL

## PANALPINA GEORGIA LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (in GEL)

As at 31 December 2017 and 31 December 2018, charter capital of the Company is 5,000 USD (10,625 GEL). Entire amount of the charter capital and, therefore, 100% of the share in the Company is owned by Panalpina Central Asia.

During the year 2018 the Company declared and paid 0 dividends.

#### 11. TRADE AND OTHER PAYABLES

|                             | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Trade payables              | 37,254              | 26,366              |
| Other payables and accruals | 305,912             | 218,862             |
|                             | <b>343,166</b>      | <b>245,228</b>      |

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in Note 14.

#### 12. PROVISIONS

According to the forwarding revenue contract with the largest customer, the Company is responsible for providing man power resources during the transportation of freight throughout the Georgian territory.

According to the contract, bills to the customer is calculated as man power cost plus mark up. During the year ended 31 December 2016 the Company included in the man power costs: salaries, general administrative expenses and Panalpina Group corporate allocations.

In December 2016, the customer estimated man power expenses and deemed that cost plus mark-up bills charged by the Company were significantly overestimated. As a result of this, the customer requested to revise previous bills.

The company settled the claim with the customer in 2018 at the amount provided for.

#### 13. FAIR VALUE

Fair value is 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. The estimated fair values of financial instruments have been determined by the Company using available market information, where it exists, and appropriate valuation methodologies. However, judgement is necessarily required to interpret market data to determine the estimated fair value. Georgia continues to display some characteristics of an emerging market and economic conditions continue to limit the volume of activity in the financial markets. Market quotations may be outdated or reflect distress sale transactions and therefore not represent fair values of financial instruments. Management has used all available market information in estimating the fair value of financial instruments.

The fair values of the financial assets and liabilities are included in Level 3 category. Given the short-term nature of the trade and other receivables, trade and other payables, cash and cash equivalents and financial receivables, management of the Company considers that carrying amounts approximate to its fair values.

#### 14. RISK MANAGEMENT

##### Overview

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

## PANALPINA GEORGIA LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (in GEL)

- Liquidity risk
- Market risk

This note presents information about the Company's exposure to each of the above risks, the Company's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Company's management of capital.

The Head of Finance has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework. The Company's management is responsible for developing and monitoring the Company's risk management policies.

#### 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. Credit risk is mainly attributable to trade receivables, cash at bank and due from related parties. The exposure to credit risk on trade and other receivables and due from related parties is monitored on an ongoing basis by the management. The Company's cash is placed with banks of good repute.

#### Exposure to credit risk

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit risk exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was as follows:

|                           | Note | Carrying Amount  |                  |
|---------------------------|------|------------------|------------------|
|                           |      | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
| Trade receivables         | 8    | 79,504           | 556,447          |
| Due from related parties  |      | (2,742)          | 1,050,244        |
| Cash and cash equivalents | 9    | 614,155          | 2,496,487        |
|                           |      | <u>690,917</u>   | <u>4,103,178</u> |

#### Trade receivables and due from related parties

The Company establishes an allowance for impairment that represents its estimate of incurred losses in respect of trade receivables. The main components of this allowance are a specific loss component that relates to individually significant exposures.

As at the reporting date, 98% of all trade receivables were due from single customer (31 December 2017: 98%).

#### Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its financial obligations as they fall due. Liquidity risk mainly relates to trade and other payables and balances due to related parties.

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.

The following are the contractual maturities of the Company's financial liabilities at the reporting dates:

Carrying      Contractual      6 months      More than 6

## PANALPINA GEORGIA LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (in GEL)

|                        | amount         | cash flows     | or less        | months |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|--------|
| At 31 December 2018    |                |                |                |        |
| Trade payables         | 343,166        | 343,166        | 343,166        | -      |
| Due to related parties | 346,554        | 346,554        | 346,554        | -      |
|                        | <u>454,963</u> | <u>454,963</u> | <u>454,963</u> |        |

|                        | Carrying amount | Contractual cash flows | 6 months or less | More than 6 months |
|------------------------|-----------------|------------------------|------------------|--------------------|
| At 31 December 2017    |                 |                        |                  |                    |
| Trade payables         | 26,366          | 26,366                 | 26,366           | -                  |
| Due to related parties | 428,597         | 428,597                | 428,597          | -                  |
|                        | <u>454,963</u>  | <u>454,963</u>         | <u>454,963</u>   |                    |

#### Market risk

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

#### Currency risk

The Company and branch are mainly exposed to currency risk towards to USD as majority of its transactions and balances are denominated in this currency.

#### 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 operational and strategic needs, and to maintain confidence of market participants. This is achieved with efficient cash management, constant monitoring of Company's revenues and profit and long-term investment plans mainly financed by the Company's operating cash flows. With these measures, the Company aims for steady profit growth.

## 15. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

#### Legal proceedings

From time to time and in the normal course of business, claims against the Company are received from customers and counterparties. Management is of the opinion that no material unaccrued losses will be incurred.

#### Taxation

Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Company believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the financial statements. Tax years remain open to review by the tax authorities for three years.

#### Operating environment

The Company's principal business activities are within Georgia. Since laws and regulations affecting the business environment in Georgia are subject to rapid changes, the Company's

## PANALPINA GEORGIA LLC

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (in GEL)

assets and operations could be at risk due to negative changes in the political and business environment.

Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets, including economic, political and social, and legal and legislative risks. Tax, currency and customs legislation within Georgia are subject to varying interpretations, and other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities currently operating in Georgia. The future economic direction of Georgia is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

Throughout 2018 Georgia's neighboring countries, which are large trading partners of Georgia, have experienced significant and economic turmoil which has had a knock-on effect on the Georgian economy.

Economic situation in Georgia depends, to a large extent, upon success of the Georgian government's efforts, future condition of the Georgian economy and political developments in the CIS. Outcome of these efforts and developments is at this stage difficult to determine.

#### 16. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Company, in the ordinary course of business, enters into transactions with other business enterprises that fall within the definition of related parties as contained in IAS 24. These transactions mainly consist of loans, forwarding revenue, interest on loans and management fees at agreed rates. The Company also shares management, key personnel and policy making processes with the Parent Company and other group companies.

##### Other related party balances and transactions

###### *Revenue and expenses*

###### *Due from related parties*

|                                 | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Due from related parties:       |                     |                     |
| - entities under common control | (2,742)             | 1,050,244           |
|                                 | <u>(2,742)</u>      | <u>1,050,244</u>    |

###### *Due to related parties*

|                                 | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2017 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Due to related parties:         |                     |                     |
| - entities under common control | 346,554             | 428,597             |
|                                 | <u>346,554</u>      | <u>428,597</u>      |

## შპს პანალპინა საქართველო

ცალკეული ფინანსური ანგარიშგებები და  
შეუმოწმებელი ანგარიში  
წლისთვის, რომელიც მთავრდება 2018 წლის 31  
დეკემბერს

იხილი სურს

## შპს პანაღპინა საქართველო

სარჩევი

---

გვერდი

განაცხადი ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის შესახებ, იმ წლის შეუმოწმებელი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დადასტურების შესახებ, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით

წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით:

|                                                                      |      |
|----------------------------------------------------------------------|------|
| განაცხადი მოგების ან დანაკარგის, ასევე სხვა სრული შემოსავლის შესახებ | 2    |
| განაცხადი ფინანსური მდგომარეობის შესახებ                             | 3    |
| განაცხადი კაპიტალში ცვლილებების შესახებ                              | 4    |
| ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები                                    | 5-14 |

**განაცხადი ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის შესახებ, იმ წლის შეუმოწმებელი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დადასტურების შესახებ, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია წინასწარი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომლებშიც წარმოდგენილ იქნება შპს პანალპინა საქართველო ("კომპანია") - ს ფინანსური მდგომარეობა 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის შედეგები და ცვლილებები კაპიტალში იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით, იმ ძირითადი მოსამზადებელი პროცესის შესაბამისად, რომელიც წარმოდგენილია მე-2 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- სწორი სელექცია და სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარება;
- ინფორმაციის წარდგენა, მათ შორის სააღრიცხვო პოლიტიკების, იმგვარად, რომ წარმოდგენილი იყოს რელევანტური, საიმედო, შესაძარებლად ვარგისი და გასაგები ინფორმაცია;
- კომპანიის შესაძლებლობების შეფასების განხორციელება, რათა მან უზრუნველყოს საქმიანობის ჩვეულ რეჟიმში გაგრძელება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- მთელ კომპანიაში შიდა კონტროლის ეფექტური და საიმედო სისტემის შექმნა, დანერგვა და შენარჩუნება;
- ადეკვატური საბუღალტრო ჩანაწერების წარმოება, რომლებიც საკმარისია საიმისოდ, რათა ნაჩვენები იყოს კომპანიის ტრანზაქციები და აგრეთვე, გონიერი სიზუსტის ფარგლებში კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის გასამყდვენებლად და რომელიც შესაძლებლობას აძლევს მათ იმაში დასარწმუნებლად, რომ კომპანიის წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებები შეესაბამება იმ ძირითად მოსამზადებელ პროცესს, რომელიც წარმოდგენილია მე-2 შენიშვნაში.
- დადგენილი საბუღალტრო ჩანაწერების შენარჩუნება ადეგილობრივი კანონმდებლობისა და საბუღალტრო სტანდარტების შესაბამისად;
- იმგვარი ნაბიჯების გადადგმა, რაც მათთვის გონივრულად ხელმისაწვდომია, რათა დაცულ იქნას კომპანიის აქტივები; თაღლითობისა და სხვა დარღვევების გამოვლენა და პრევენცია.

კომპანიის წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით, დადასტურებულ იქნა ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 30 აგვისტოს.

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

ოლივიერ ლე ჰენ  
დირექტორი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

დიტერ პოლ კელერი  
ფინანსური მმართველის  
ხელმძღვანელი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

განაცხადი მოგებისა და დანაკარგის, ასევე სხვა სრული შემოსავლის შესახებ  
(ლარში)

|                                                      | შენიშვნა | 2018            | 2017             |
|------------------------------------------------------|----------|-----------------|------------------|
| საექსპედიტორო შემოსავალი                             | 6        | 825,338         | 3,828,289        |
| საექსპედიტორო ხარჯი                                  |          | (491,850)       | (2,165,399)      |
| <b>გროს მოგება</b>                                   |          | <b>333,487</b>  | <b>1,662,891</b> |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები                    | 7        | (410,367)       | (948,843)        |
| ანარიცხები                                           | 12       | -               | -                |
| <b>მოგება/(დანაკარგი) საოპერაციო საქმიანობებიდან</b> |          | <b>(76,879)</b> | <b>714,048</b>   |
| სავალუტო დანაკარგები                                 |          | 27,960          | (498,013)        |
| <b>მოგება/(დანაკარგი) დაბეგვრამდე</b>                |          | <b>(48,919)</b> | <b>216,035</b>   |
| საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი                        |          | -               | (131,112)        |
| <b>წლიური მოგება/(დანაკარგი)</b>                     |          | <b>(48,919)</b> | <b>84,922</b>    |
| სხვა სრული შემოსავალი                                |          | -               | -                |
| <b>წლიური ჯამური სრული შემოსავალი/(დანაკარგი)</b>    |          | <b>(48,919)</b> | <b>84,922</b>    |

ხელმძღვანელობის სახელით:

ოლივიერ ლე ჰენ  
დირექტორი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

შენიშვნები 8-19 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

დიტერ პოლ კელერი  
ფინანსური მმართველობის  
ხელმძღვანელი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

წინასწარი განაცხადი ფინანსური მდგომარეობის შესახებ იმ წლისთვის, რომელიც  
სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბერს (ლარში)

|                                              | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| <b>აქტივები</b>                              |          |                           |                           |
| ქონება, ქარხანა და დანადგარები               |          | 5,280                     | 22,403                    |
| <b>არამიმდინარე აქტივები</b>                 |          | <b>5,280</b>              | <b>22,403</b>             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                   | 8        | 322,686                   | 886,942                   |
| მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ    | 14       | (2,742)                   | 1,050,244                 |
| ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები      | 9        | 614,155                   | 2,496,487                 |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                    |          | <b>934,099</b>            | <b>4,433,672</b>          |
| <b>ჯამური აქტივები</b>                       |          | <b>939,379</b>            | <b>4,456,075</b>          |
| <b>კაპიტალი</b>                              |          |                           |                           |
| საწესდებო კაპიტალი                           | 10       | 10,625                    | 10,625                    |
| გაუნაწილებელი მოგება                         |          | 130,570                   | 179,489                   |
| <b>ჯამური კაპიტალი</b>                       |          | <b>141,195</b>            | <b>190,114</b>            |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>               |          |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                | 11       | 343,166                   | 245,228                   |
| ანარიცხები                                   | 12       | -                         | 3,466,480                 |
| ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ | 14       | 346,554                   | 428,597                   |
| დასაქმებულთა სარგებლის დარიცხვა              |          | 72,548                    | 90,197                    |
| მიმდინარე გადასახდელი საშემოსავლო გადასახადი |          | 35,916                    | 35,459                    |
| <b>ჯამური ვალდებულებები</b>                  |          | <b>798,184</b>            | <b>4,265,961</b>          |
| <b>ჯამური კაპიტალი და ვალდებულებები</b>      |          | <b>939,379</b>            | <b>4,456,075</b>          |

ხელმძღვანელობის სახელით:

ოლივიერ ლე ჰენ  
დირექტორი  
/ხელმოწერა/

დიტერ პოლ კელერი  
ფინანსური მმართველობის  
ხელმძღვანელი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

2019 წლის 30 აგვისტო

შენიშვნები 5-14 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

## განაცხადი კაპიტალში ცვლილებების შესახებ იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბერს (ლარში)

|                                                                 | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | ჯამური<br>კაპიტალი |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით (დათვლილია ლარში)  | 10,625                | 179,489                 | <b>190,114</b>     |
| წლიური (დანაკარგი)<br>დეკლარირებული და გადახდილი<br>დივიდენდები | -                     | (48,919)                | <b>(48,919)</b>    |
|                                                                 | -                     | -                       | -                  |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით                    | <b>10,625</b>         | <b>130,570</b>          | <b>141,195</b>     |

ხელმძღვანელობის სახელით:

ოლივიერ ლე ჰენ  
დირექტორი  
/ხელმოწერა/

დიტერ პოლ კელერი  
ფინანსური მმართველის  
ხელმძღვანელი  
/ხელმოწერა/

2019 წლის 30 აგვისტო

2019 წლის 30 აგვისტო

შენიშვნები 5-14 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე წინასწარი ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

### 1. ორგანიზაცია

კომპანიის 100% - ის მესაკუთრეა პანალპინა ცენტრალური აზია ე.ს, Panalpina Group-ის წევრი, რომელიც მოქმედებს კომერციული სარეგისტრაციო ნომრით: 10/5/B-08, თარიღი: 04/03/2003.

კომპანიის სრული მმართველი მხარეა Panalpina World Transport Holding Ltd ("ჯგუფი"). Panalpina World Transport Ltd, რომელიც წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, დაფუძნებულია და ფუნქციონირებს ბაზელში. იურიდიული მისამართი: ვიადუკტმტრასე 42, 4002 ბაზელი, შვეიცარია. კომპანიის აქციები ბირჟაზე საჯაროდ სავაჭროდაა გატანილი და ციურხში, SIX Swiss Exchange - ის ლისტინგშია.

კომპანია ახორციელებს საექსპედიტორო მომსახურებას, რაც უკავშირდება ტვირთის გადაზიდვას საზღვაო, საჰაერო და საგზაო ტრანსპორტით.

კომპანიის იურიდიული მისამართი: ქარვასლა მოლი, მე-3 სართული, ტ. დადიანის ქუჩა 7, 0101, თბილისი, საქართველო.

### 2. მომზადების საფუძველი

ეს ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულ იქნა, იმ მიზნით, რათა დაეხმაროს კომპანიას საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებთან (IFRS) თავსებადობასთან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულ იქნა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა სამართლიანი ღირებულებით შეფასებისა ცალკეულ ფინანსურ ინსტრუმენტებთან მიმართებით, როგორც ეს ახსნილია ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკებში. ისტორიული შეფასება ზოგადად დაფუძნებულია სამართლიან ღირებულებაზე, რომლის გადახდაც ხდება საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ.

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიღებულ იქნებოდა აქტივის გაყიდვის სანაცვლოდ, ან გადახდილ იქნებოდა ვალდებულების გადასაცემად ჩვეულებრივი ტრანზაქციის პირობებში, ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების დღისათვის, მიუხედავად იმისა, ფასი პირდაპირი შეფასების შედეგია, თუ გამოყენებულია შეფასების სხვა ტექნიკა. ქონების ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს ქონებისა და ვალდებულების მახასიათებლებს, თუკი ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამ მახასიათებლებს, თუკი შეფასების დღეს ქონებას ან ვალდებულებას შეაფასებდნენ. სამართლიანი ღირებულება შეფასების ან/და გამჟღავნების მიზნებისთვის ამ საბოლოო ანგარიშგებებშიც განსაზღვრულია სწორედ ამ საფუძველით.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის, სამართლიანი ღირებულების შეფასებები კატეგორიზებულია 1,2 ან 3 დონეზე, რომელიც დაფუძნებულია იმ დონეზე, რა დონეზეც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების გაზომვის შემადგენელი ელემენტების დადგენა და ამ ელემენტების მნიშვნელობის განსაზღვრა სრული სამართლიანი ღირებულების გაზომვისას, რაც ქვევით არის აღწერილი:

- 1-ელი დონის დანახარჯები არის კოტირებული ფასები (არაკორექტირებული) აქტიურ ბაზრებზე იდენტური ქონებებისა და ვალდებულებებისათვის, რომელზეც შესაძლოა ორგანიზაციას ჰქონდეს წვდომა შეფასების თარიღისთვის;
- მე-2 დონის დანახარჯები არის დანახარჯები, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომელიც ექცევა 1-ელ დონეში და რომლებიც დაკვირვებადია აქტივზე ან ვალდებულებაზე, პირდაპირ ან არაპირდაპირ; და
- მე-3 დონის დანახარჯები არის არადაკვირვებადი დანახარჯები ქონების, ან ვალდებულების მიმართ.

იხილეთ სექცი

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

### ფუნქციონალური და საპრეზენტაციო ვალუტა

ეს ცალკეული ფინანსური ანგარიშგებები წარდგენილია ქართულ ლარში (GEL), რომელიც კომპანიის საანგარიშგებო ვალუტაა.

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია შენიშვნა 4 - ში.

### 3. ფუნქციონირების უწყვეტობა

ეს ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულ იქნა იმ დაშვებით, რომ კომპანია არ არის უწყვეტი საქმიანობის განმახორციელებელი და რომ საწარმო გეგმავს შეწყვეტოს ვაჭრობა საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას. ამ გადაწყვეტილების მიღებით, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ფუნქციონირების გეგმები და ფინანსური პოზიცია. საექსპედიტორო შემოსავლის მნიშვნელოვანი ნაწილი გენერირებულ იქნა რამდენიმე შეთანხმების საფუძველზე, კომპანიის ყველაზე დიდი კლიენტისგან. სახელმძღვანელო ვადები ყველა ამ შეთანხმებისა, რაც წარმოადგენდა კომპანიის კლიენტისგან მიღებული შემოსავლების უდიდეს ნაწილს, გავიდა 2017 და 2018 წლებში და კლიენტთან კონტრაქტები აღარ განახლებულა. კონტრაქტების არარსებობამ და სამომავლოდ ნაღდი ფულის მოძინების არარსებობამ გააჩინა სერიოზული ეჭვები უწყვეტი ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. შესაბამისად, ეს ცალკეული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულ იქნა უწყვეტი ფუნქციონირებისგან განსხვავებული საფუძველით, რაც მოიცავს, იქ სადაც საჭიროა, საწარმოს აქტივების ჩაწერას ნეტ სარეალიზაციო ღირებულებად.

კომპანია ეტაპობრივად წყვეტდა თავის საქმიანობას, ხოლო მიმდინარე ბიზნესი გადასცა მის მიერ დანიშნულ აგენტს და ამჟამად გადახედავს საქართველოში მის პოზიციებს.

### 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები შემდეგია:

#### შემოსავალი

საექსპედიტორო მომსახურებებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია საანგარიშო პერიოდში, როცა ტრანზაქცია დასრულდა, შემოსავლის ოდენობა შესაძლოა საიმედოდ შეფასდეს და არსებობს ალბათობა, რომ ეკონომიკური სარგებელი, დაკავშირებული ტრანზაქციასთან, მოხვდება კომპანიაში.

საექსპედიტორო მომსახურებები მიწოდების უფრო მეტი ვადით, აღიარებულია იმ სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც გაჩეულ იქნა მომსახურება, იმ კონკრეტულ ტრანზაქციაზე მითითებით, რომელიც შეფასებულ იქნა რეალურად გაჩეული მომსახურების საფუძველზე, რომელიც გაჩეულ იქნა გასაწევი ჯამური მომსახურების პროპორციულად.

#### მიმდინარე სამუშაო

მიმდინარე სამუშაოები გულისხმობს აღურიცხავი ექსპედიციიდან მიღებულ შემოსავალს წლის ბოლოს. მათი კაპიტალიზება ხდება როგორც მიმდინარე სამუშაოები მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მათი აღდგენა შესაძლებელია კლიენტისგან. მიმდინარე სამუშაოები ექცევა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში.

#### დასაქმებულთა სარგებელი

დასაქმებულთა სარგებელთან დაკავშირებული მოკლევადიანი ვალდებულებების შეფასება ხდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და მათი შეფასება ხდება დაკავშირებული მომსახურების შესაბამისად. ვალდებულებების აღიარება ხდება იმ ოდენობის შესაბამისად, რომელიც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ იქნება მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების გამანაწილებელი გეგმის მიხედვით, თუ კომპანიას გააჩნია არსებული სამართლებრივი ან

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

კონსტრუქციული ვალდებულება, რომ გადაიხადოს ეს ოდენობა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად, და თუ შესაძლებელია ვალდებულების შეფასება.

### *ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში*

წინასწარი ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში, ტრანზაქციები, იმ ვალუტაში, რომელიც განსხვავდება კომპანიის საანგარიშგებო ვალუტისგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია იმ ოფიციალური გაცვლითი კურსით, რომელიც დადგენილია ტრანზაქციების დღეებისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ. ყოველი საანგარიშგო პერიოდის დასრულების შემდეგ, ფულადი საშუალებები, გამოხატული უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. არაფულადი საშუალებები, გათვალისწინებული სამართლიან ფასად, რომელიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ იმ თარიღში, როცა განსაზღვრულ იქნა სამართლიანი ფასი. არაფულადი საშუალებები, რომელთა შეფასებაც ხდება ისტორიული ღირებულების საფუძველზე უცხოურ ვალუტაში, არ კონვერტირდება.

### **ფინანსური ინსტრუმენტები**

კომპანია თავდაპირველად აღიარებს სესხებსა და მოთხოვნებს მათი წარმოშობის თარიღის მიხედვით. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარებულია თავდაპირველად გარიგების თარიღის მიხედვით, როცა კომპანია იქცა ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარედ.

კომპანია აღარ აღიარებს ფინანსურ აქტივს მაშინ, როცა აქტივიდან გამომდინარე ფულადი სახსრების ნაკადზე სახელშეკრულებო უფლებებს ვადა გაუვიდა, ან როცა ის ახდენს უფლებების გადაცემას ფინანსური აქტივიდან გამომდინარე სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებასთან დაკავშირებით იმგვარი ტრანზაქციით, რომელშიც მნიშვნელოვნად ფინანსური აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკისა და მოგების გადაცემა ხდება. ნებისმიერი პროცენტი გადაცემულ ფინანსურ აქტივებში, რომელიც შექმნილი, ან შენარჩუნებულია კომპანიის მიერ, აღიარებულია როგორც ქონება, ან ვალდებულება.

კომპანია აღარ აღიარებს ფინანსურ ვალდებულებას, როცა მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები შესრულებული, გაუქმებული, ან ვადაგასულია. ხდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ჩათვლა და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულია სუფთა ოდენობა როცა და მხოლოდ მაშინ, როცა კომპანიას მიმდინარედ გააჩნია იურიდიულად გამყარებული, აღიარებული თანხების ჩათვლის უფლება და მიზნად ისახავს განახორციელოს თანხის გაქვითვა ნეტ ღირებულებაზე დაფუძნებით ან გაასხვისოს ქონება და განახორციელოს ვალდებულებათა გაქვითვა ერთსა და იმავე დროს. ამჟამად კომპანიას გააჩნია სამართლებრივად რეალიზებადი ჩათვლის უფლება, იმ შემთხვევაში, თუ ეს უფლება არაა დამოკიდებული სამომავლო მოვლენაზე და რეალიზებადია როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, ისე კომპანიისა და ყველა კონტრაქტორის დეფოლტის, გადახდისუუნარობის, ან გაკოტრების შემთხვევაში.

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

### სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები ფინანსური აქტივების ის კატეგორიებია, რომელთაზეც დაკავშირებულია ის ფიქსირებული, ან განსაზღვრადი გადახდები, რომელთა კოტირებაც არ ხდება აქტიურ ბაზარზე. ასეთი აქტივები აღიარებულია თავდაპირველად სამართლიან ფასად, პლუს ნებისმიერი პირდაპირი თანმდები საოპერაციო ხარჯი. სესხებისა და მოთხოვნების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ხდება ამორტიზებული ხარჯის შეფასება ეფექტური პროცენტის დარიცხვის მეთოდის მეშვეობით, ნაკლები ვიდრე გაუფასურების დანაკარგები.

სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორიას მიეკუთვნება ფინანსური აქტივების შემდეგი კლასები: სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები (ფულადი ნაშთები ბანკებში).

### ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია არადერივატიულ ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში. ასეთი ფინანსური ვალდებულებები აღიარებულია პირველად სამართლიან ფასად, სადაც არ გაითვალისწინება რაიმე პირდაპირი, ტრანზაქციის თანმდები ხარჯები. პირველადი აღიარების შემდეგ, ეს ფინანსური ვალდებულებები ფასდება ამორტიზირებულ ფასად ეფექტური პროცენტის დარიცხვის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და კრედიტებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს.

### გაუფასურება

ფინანსური აქტივის შეფასება ხდება ყოველ საანგარიშო თარიღში, რათა განსაზღვრულ იქნას, არსებობს თუ არა რაიმე ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ მოხდება მისი გაუფასურება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, თუკი ობიექტური მტკიცებულება მიუთითებს, რომ აქტივის პირვანდელი აღიარების შემდეგ დადგა დანაკარგის ფაქტი და რომ დანაკარგის ფაქტს ნეგატიური ეფექტი აქვს აქტივის სავარაუდო სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადზე, რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი.

ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივის გაუფასურება ხდება, შესაძლოა მოიცავდეს დეფოლტს, ან მოვალის მიერ გადაუხდელობას, კომპანიისადმი კუთვნილი თანხის რესტრუქტურისაციას იმგვარად, რომ კომპანია სხვა დასკვნას ვერ გამოიტანს, აგრეთვე მოვალის გაკოტრებაზე მითითებას, კომპანიის მსესხებლის, ან მოვალის სტატუს კვოში მნიშვნელოვან ცვლილებებს, ეკონომიკურ გარემოებებს, რომელიც კორელაციას ახდენს დეფოლტებთან, აქტიური ბაზრის გაქრობა უსაფრთხოების, ან დაკვირვებადი მონაცემების მიხედვით, რომელიც მიუთითებს, რომ არსებობს მნიშვნელოვანი შემცირება მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან.

### სესხები და მოთხოვნები

კომპანია ითვალისწინებს სესხებისა და მოთხოვნების გაუფასურების მტკიცებულებებს როგორც კონკრეტულ აქტივზე, ისე კოლექტიურ დონეზე. ყველა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხი და მოთხოვნა ფასდება კონკრეტული გაუფასურების ჭრილში. ყველა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხი და მოთხოვნა, რომლებიც კონკრეტულად არ გაუფასურდება, შემდეგ კოლექტიურად ფასდება ყველა იმ გაუფასურების ჭრილში, რომლებიც განცდილ იქნა, მაგრამ ჯერ არ მომხდარა მათი იდენტიფიცირება. სესხები და მოთხოვნები, რომლებიც ინდივიდუალური მნიშვნელობის არ არის, კოლექტიურად ფასდება გაუფასურების ჭრილში მსგავსი რისკის მახასიათებლების მიხედვით სესხებისა და მოთხოვნების დაჯგუფების გზით.

კოლექტიური გაუფასურების შეფასების ნაწილში კომპანია იყენებს დეფოლტის ალბათობის ისტორიულ ტენდენციებს, ანაზღაურების ვადებსა და განცდილი დანაკარგის ოდენობებს, რომელთა კორექტირებაც ხდება ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით იმის დასადგენად, რომ

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

არსებული ეკონომიკური და საკრედიტო მდგომარეობა იმგვარია, რომ ფაქტობრივი დანაკარგები მოსალოდნელია, რომ აღემატებოდეს, თუ იყოს უფრო მცირე, ვიდრე წარმოდგენილი ისტორიული ტენდენციები.

გაუფასურებიდან გამომდინარე დანაკარგი ფინანსურ აქტივთან ამორტიზირებული ღირებულების ჭრილობი იზომება მის საბალანსო ღირებულებასა და წარმოდგენილი სავარაუდო სამომავლო ფულის ნაკადებს შორის სხვაობით, დისკონტირებული აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. დანაკარგების აღიარება ხდება მოგებად, ან დანაკარგად და აისახება სარეზერვო ანგარიშზე. პროცენტი გაუფასურებულ აქტივზე კვლავაც აღიარებული რჩება დისკონტის გაუქმებით. როდესაც შემდგომი მოვლენა იწვევს გაუფასურების დანაკარგის ოდენობის შემცირებას, გაუფასურების დანაკარგის აღდგენა ხდება მოგებით, ან ზარალით.

### არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, გარდა სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობებისა და გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა, შემოწმდება ყოველ საანგარიშო თარიღში, რათა განსაზღვრულ იქნას, არსებობს თუ არა გაუფასურების ნიშნები. თუკი ასეთი ნიშნები არსებობს, ხდება აქტივის ანაზღაურებადი ოდენობის შეფასება. გაუფასურების დანაკარგის აღიარება ხდება მაშინ, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო ანაზღაურებად ოდენობას.

გაუფასურების შემოწმების მიზნებისათვის, აქტივები, რომელთა შემოწმებაც შეუძლებელია ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების მინიმალურ ჯგუფად, რომელიც ახდენს ფულადი სახსრების შემოძინებას განგრძობითი გამოყენების პირობებში, რაც დიდ წილად დამოუკიდებელია სხვა CGU-ს თუ აქტივების ფულადი სახსრების შემოძინებისგან. კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ახდენს პირველადი ფულადი სახსრების შემოძინებას და გამოიყენება ერთზე მეტი CGU-ს მიერ. კორპორატიული აქტივები ნაწილდება CGU-ებს შორის გონივრულ და თანმიმდევრულ ბაზისზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ CGU-ს შემოწმების ფარგლებში რომელზეც განაწილებულია აქტივი.

აქტივის, ან CGU-ს ანაზღაურებადი ოდენობა - ეს არის გამოყენებაში მისი უდიდესი ღირებულება და მისი სამართლიანი ღირებულება, გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადების დისკონტირება მათ ამჟამინდელ ღირებულებამდე, რა დროსაც გამოიყენება დაბეგრამდელი დისკონტის განაკვეთი, რომელიც ასახავს ფულის დროითი მნიშვნელობისა და რისკების არსებულ საბაზრო შეფასებებს აქტივისა თუ CGU-ს ჭრილობში. გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგის აღიარება ხდება მაშინ, თუ აქტივის ან მისი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ჯგუფი (CGU) - ს საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ოდენობას. გაუფასურების დანაკარგების აღიარება ხდება მოგებაში ან დანაკარგში. CGU-სთან დაკავშირებით აღიარებული გაუფასურების დანაკარგები ამცირებს CGU-ში (CGU-ების ჯგუფებში) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებებს პროპორციულობის საფუძველზე.

გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგები რომელთა აღიარება მოხდა წინა პერიოდებში, ფასდება ყოველ სააღრიცხვო დღეს იმ ნიშნების შესამოწმებლად, რაც მიუთითებს, რომ დანაკარგი შემცირდა, ან საერთოდ აღარ არსებობს. გაუფასურებით წარმოქმნილი დანაკარგი აღდგება, თუკი მოხდა რაიმე ცვლილება იმ შეფასებებში, რომლებიც გამოყენებულ იქნა ანაზღაურებადი თანხების განსასაზღვრავად. გაუფასურების დანაკარგი აღდგება მხოლოდ იმ პირობებში, როცა აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა, ცვეთის ან ამორტიზაციის გარეშე, არანაირი გაუფასურებიდან წარმოქმნილი დანაკარგის აღიარება რომ არ მომხდარიყო.

### ანარიცხები

ანარიცხის აღიარება ხდება წარსულში მომხდარი შემთხვევის შედეგად, კომპანიას გააჩნია მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომელიც შესაძლოა, რომ საიმედოდ იქნას შეფასებული, და სავარაუდოა, რომ ვალდებულების დასარეგულირებლად

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

საჭირო გახდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები განისაზღვრება მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადის დისკონტით დაბეგრამდე არსებულ განაკვეთამდე, რომელიც ასახავს ვალდებულებისთვის დამახასიათებელი ფულის დროითი ღირებულებისა და რისკების არსებულ საბაზრო შეფასებებს. დისკონტის რესტიტუცია აღიარებულია როგორც ფინანსური ხარჯი.

### საიჯარო ქირის გადახდები

იჯარის ოპერირებასთან დაკავშირებული გადახდები აღიარებულია მოგებაში, ან ზარალში სწორბაზოვან ბაზისზე საიჯარო ვადის განმავლობაში. მიღებული ანაზღაურებები აღიარებულია როგორც ჯამური საიჯარო ხარჯების განუყოფელი ნაწილი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში.

### მოგების გადასახადი

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ცვლილება არსებულ საგადასახადო მოდელში და ეს ცვლილებები, რომლებიც ამოქმედდა 2018 წლის 1 იანვრიდან, შეეხო ყველა საწარმოს, გარდა ცალკეული ფინანსური ინსტიტუტებისა. ახლებური მოდელი გულისხმობს მოგების გადასახადის ნულოვან განაკვეთს გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-იან მოგების გადასახადის განაკვეთს განაწილებულ მოგებაზე, რაც განსხვავდება წინა მოდელისგან, როცა 15%-ის დარიცხვა ხდებოდა კომპანიის მოგებაზე დაბეგრამდე, მიუხედავად იმისა, მოხდებოდა მოგების განაწილება თუ არა.

მოგების გადასახადის ახალი წესები ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან, რომლებიც ეხება კომპანიას, ხოლო საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც ფაქტობრივ, ისე სავარაუდო მოგების განაწილებას, მათ შორის შემდეგს:

- განაწილებული მოგებები;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა ისეთი გადახდები, რომლებიც დაკავშირებული არ არის ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და/ან სახსრების გადაცემა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით დადგენილ მაქსიმალურ ოდენობას.

მოგების გადასახადი განაწილებულ მოგებაზე აღიარებულია, როგორც ხარჯი იმ მომენტში, როცა ხდება დივიდენდების დეკლარირება და ასახვა "მოგების გადასახადის" ქვეშ ანგარიშგებასა და მოგებასა თუ დანაკარგში. ამჟამინდელი საგადასახადო აქტივები და საგადასახადო ვალდებულებები მიმდინარე და წინა პერიოდებისთვის ფასდება იმ ოდენობით, რომლის მიღებაც მოსალოდნელია, ან რომლის გადახდაც ხდება საგადასახადო ორგანოებისთვის.

იმ მიმართულებით დარიცხული გადასახადი, რომელიც არ ექცევა განაწილებულ მოგებაში, როგორც ეს ზემოთ იქნა აღწერილი, აღირიცხება "გადასახადები და სახდელები" - ს ქვეშ ანგარიშგებასა და მოგებასა თუ დანაკარგში.

ახალი კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიამ შეწყვიტა მოგების გადასახადის ხარჯის აღიარება, როცა მოგება მიღებულია და დაეკისრება მოგების გადასახადის ხარჯი მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება მოგების განაწილება.

### დამატებითი ღირებულების გადასახადი (დღგ)

გამავალი დღგ, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადაიხდება კლიენტებისთვის საქონლის მიწოდებისას. შემომავალი დღგ, როგორც წესი, ანაზღაურებადია გამავალი დღგ-ს მიმართ, ანგარიშფაქტურის მიღების შემდეგ. საგადასახადო ორგანოები ნებას რთავენ, მოხდეს დღგ-ს გადახდა ნეტ ღირებულების საფუძველზე. დღგ, დაკავშირებული გაყიდვებთან და შესყიდვებთან, აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნეტ საფუძველზე და მისი გამჟღავნება ხდება როგორც აქტივი, ან როგორც ვალდებულება. იქ, სადაც ანარიცხები გაკეთებულ იქნა მოთხოვნების გაუფასურებისთვის, გაუფასურებიდან გამოწვეული დანაკარგი აღირიცხება მოვალის მიმართ გროს ოდენობით, დღგ-ს ჩათვლით.

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

### საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი არის კომპანიის აქტივებში დარჩენილი წილი, მისი ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. კომპანიის საწესდებო კაპიტალი აღიარებულია მიღებული ამონაგების მიხედვით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების საფუძველზე.

### 5. კრიტიკული სააღრიცხვო გადაწყვეტილებები და გაურკვევლობის შეფასების საკვანძო წყაროები

კომპანია ახორციელებს შეფასებებს და დაშვებებს, რაც ზეგავლენას ახდენს იმ თანხებზე, რომელთა აღიარებაც მოხდა წინასწარ ფინანსურ ანგარიშგებებში და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე შემდეგი ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და გადაწყვეტილებები მუდმივად გადაიხედება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც გონივრულია არსებული გარემოებების პირობებში.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე იღებს ცალკეულ გადაწყვეტილებებს, გარდა იმისა, რაც ეხება შეფასებებსა და პროცესში სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებას. ქვემოთ მოყვანილია გადაწყვეტილებები, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა აქვს წინასწარ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებები, რომელთაც შესაძლოა გამოიწვიონ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირება შემდეგი ფინანსური წლის განმავლობაში.

#### დაკავშირებული მხარის ფინანსური ტრანზაქციების პირველადი აღიარება

ბიზნეს საქმიანობის ჩვეულებრივ წარმართვის პირობებში, კომპანია ახორციელებს ფინანსურ ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ამ შემთხვევაში, მთავარია იმის განსაზღვრა, ტრანზაქციები ფასდება საბაზროზე დაბალი ფასით, თუ არასაბაზრო პროცენტული განაკვეთებით, როცა ასეთი ტრანზაქციისთვის ზოგადად არანაირი აქტიური ბაზარი არ არსებობს. გადაწყვეტილების მიღების საფუძველად გამოიყენება მსგავსი ტიპის ტრანზაქციების ფასები არადაკავშირებულ მხარეებს შორის და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

### 6. საექსპედიტორო შემოსავალი

იმ წლის განმავლობაში, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბრით, საექსპედიტორო შემოსავლების მნიშვნელოვანი წილი გენერირებულ იქნა ტვირთის გადაზიდვის მართვის მომსახურებების საფუძველზე კომპანიის ყველაზე დიდ კლიენტთან, რაც გულისხმობს მნიშვნელოვან კონცენტრაციას.

### 7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

|                      | 2018           | 2017           |
|----------------------|----------------|----------------|
| პერსონალური ხარჯები  | 345,732        | 647,452        |
| იჯარის ხარჯები       | 52,212         | 78,827         |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | 16,458         | 28,785         |
| სხვა ხარჯები         | (4,035)        | 193,780        |
|                      | <b>410,367</b> | <b>948,843</b> |

### 8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

**ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)**

|                                                                                  | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                                                               | 79,504                    | 583,331                   |
| ნაკლები: საექვო ვალების ანარიცხი                                                 | -                         | (26,884)                  |
| <b>ჯამური სავაჭრო მოთხოვნები</b>                                                 | <b>79,504</b>             | <b>556,447</b>            |
| საექსპედიტორო კონტრაქტის შესაბამისად კლიენტის მიმართ არსებული აღურიცხავი თანხები | 33,989                    | 144,993                   |
| სხვა მოთხოვნები                                                                  | 209,192                   | 185,501                   |
| <b>სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>                                                | <b>322,686</b>            | <b>886,942</b>            |

კომპანიის საკრედიტო და სავალუტო რისკების და გაუფასურებიდან გამომდინარე დანაკარგების მიმართ, რაც უკავშირდება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, მოცემულია შენიშვნა 14-ში.

**9. ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები**

|                           | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ნაღდი ფული ბანკში დოლარში | 581,326                   | 2,447,449                 |
| ნაღდი ფული ბანკში ლარში   | 32,828                    | 49,038                    |
|                           | <b>614,155</b>            | <b>2,496,487</b>          |

**10. საწესდებო კაპიტალი**

2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალი აირს 5,000 აშშ დოლარი (10,625 ლარი). საწესდებო კაპიტალის მთელი ოდენობის და შესაბამისად, კომპანიის წილების 100% - ის მესაკუთრეა პანალპინა ცენტრალური აზია.

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ დაადეკლარირა და გასცა 0 დივიდენდი.

**11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**

|                                  | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები            | 37,254                    | 26,366                    |
| სხვა ვალდებულებები და დარიცხვები | 305,912                   | 218,862                   |
|                                  | <b>343,166</b>            | <b>245,228</b>            |

ინფორმაცია, რომელიც ადასტურებს კომპანიის სავალუტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს, დაკავშირებული სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან, მოცემულია მე-14 შენიშვნაში.

**12. ანარიცხები**

ყველაზე დიდ კლიენტთან დადებული საექსპედიტორო კონტრაქტის შესაბამისად, კომპანია ვალდებულია მოახდინოს ადამიანური რესურსით უზრუნველყოფა ტვირთის გადაზიდვის პროცესში საქართველოს ტერიტორიაზე.

კონტრაქტის თანახმად, ვალდებულებები კლიენტის მიმართ დაითვლება შემდეგი პრინციპით: ადამიანური რესურსის ღირებულებას დამატებული ნამატი. 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის ხარჯები ადამიანური რესურსების ნაწილში მოიცავდა შემდეგს: ხელფასები, ზოგადი ადმინისტრაციული ხარჯები და Panalpina Group - ის კორპორატიული განაცემები.

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

2016 წლის დეკემბერში კლიენტმა შეაფასა ადამიანური რესურსების ხარჯები და მიიჩნია, რომ ადამიანური რესურსებისა და ნამატის ხარჯი, რომელიც კომპანიის მიერ ირიცხებოდა, მნიშვნელოვნად იყო გაბერილი. შედეგად, კლიენტმა მოითხოვა წინა გადახდების გადახედვა.

კომპანიამ გაქვითა მოთხოვნა კლიენტთან ხსენებულ თანხებზე 2018 წელს.

### 13. სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიღებულ იქნებოდა აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადახდილ იქნებოდა ვალდებულების გადასაცემად ჩვეულებრივი გარიგების ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები შეფასებულ იქნა კომპანიის მიერ, სადაც ეს არსებობს - ბაზარზე ხელმისაწვდომი ინფორმაციისა და შესაბამისი შეფასების მეთოდოლოგიის გამოყენებით. თუმცა, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისათვის აუცილებელია გადაწყვეტილების მიღება. საქართველო კვლავაც წარმოაჩენს განვითარებადი ბაზრის სხვადასხვა მახასიათებლებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზარზე საქმიანობას. საბაზრო კოტირებები შესაძლოა იყოს მოძველებული ან ასახავდეს დისტრესულ გაყიდვებს და შესაბამისად, არ წარმოაჩენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ყველა ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასების დროს.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მოქცეულია მე-3 კატეგორიაში. სავაჭრო და სხვა ვალების, ნაღდი ფულისა და ნაღდი ფულის ექვივალენტების და ფინანსური მოთხოვნების მოკლევადიანი ბუნების გათვალისწინებით, კომპანია მიიჩნევს, რომ საბალანსო ღირებულებები დაახლოებით ახლოსაა მის სამართლიან ღირებულებასთან.

### 14. რისკების მართვა

#### მიმოხილვა

კომპანია მისი ფინანსური ინსტრუმენტებიდან გამომდინარე ექცევა შემდეგი რისკების ქვეშ:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი

წინამდებარე შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის წინაშე არსებული თითოეული ზემოხსენებული რისკის შესახებ, აგრეთვე კომპანიის მიზნების, პოლიტიკებისა და პროცესების შესახებ, რომლებიც გამოიყენება რისკების შეფასებისა და მართვის პროცესში და კომპანიის კაპიტალის მართვისას.

ფინანსური მიმართულების ხელმძღვანელს აკისრია ზოგადი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის ჩარჩოს შექმნისა და მართვის კუთხით. კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე.

#### საკრედიტო რისკები

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური დანაკარგის რისკი იმ შემთხვევაში, როცა ფინანსური ინსტრუმენტის კლიენტი, ან კონტრაქტორი ვერ ასრულებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. საკრედიტო რისკები, როგორც წესი, უკავშირდება სავაჭრო მოთხოვნებს, ფულად სახსრებს ბანკში და ვადამოსულ მოთხოვნებს დაკავშირებული მხარეების მიმართ. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან და დაკავშირებული მხარეების ვადამოსული მოთხოვნებიდან

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

გამომდინარე საკრედიტო რისკების მონიტორინგს განგრძობითობის საფუძველზე ახორციელებს ხელმძღვანელობა. კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკებში.

### საკრედიტო რისკები

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ დონეს. საანგარიშგებო თარიღში მაქსიმალური საკრედიტო რისკის დონე იყო შემდეგი:

|                                         | შენიშვნა | საბალანსო ღირებულება   |                        |
|-----------------------------------------|----------|------------------------|------------------------|
|                                         |          | 2018 წლის 31 დეკემბერი | 2017 წლის 31 დეკემბერი |
| სავაჭრო მოთხოვნები                      | 8        | 79,504                 | 556,447                |
| ვადამოსული მოთხოვნები                   |          |                        |                        |
| დაკავშირებული მხარეებისგან              |          | (2,742)                | 1,050,244              |
| ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები | 9        | 614,155                | 2,496,487              |
|                                         |          | <b>690,917</b>         | <b>4,103,178</b>       |

### სავაჭრო მოთხოვნები და ვადამოსული მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ

კომპანია აფუძნებს რეზერვს გაუფასურებისთვის, რომელიც წარმოადგენს სავაჭრო მოთხოვნების კუთხით დანაკარგების შეფასებას. ამ რეზერვის ძირითადი კომპონენტებია დანაკარგის სპეციფიკური კომპონენტი, რომელიც უკავშირდება ინდივიდუალური ნიშნის მქონე რისკებს.

ანგარიშგების თარიღისთვის, ყველა სავაჭრო მოთხოვნის 98% მომდინარეობდა ერთი კლიენტისგან (2017 წლის 31 დეკემბერი: 98%).

### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია ვერ შეძლებს თავისი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებას დროულად. ლიკვიდურობის რისკი ძირითადად უკავშირდება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ნაშთებს დაკავშირებული მხარეებისგან.

კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვის კუთხით გულისხმობს იმის უზრუნველყოფას, რომ რამდენადაც შესაძლებელია, ყოველთვის გააჩნდეს სათანადო ლიკვიდურობა დროულად ვალდებულებების შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ისე სტრესულ პირობებში, მიუღებელი დანაკარგებისა და კომპანიის რეპუტაციის სარისკო დაზიანების გარეშე.

ქვემოთ მოყვანილია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადები ანგარიშგების თარიღებისათვის:

|                                | საბალანსო ღირებულება | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები | 6 თვე ან ნაკლები | 6 თვეზე მეტი |
|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|------------------|--------------|
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერს</b>  |                      |                                |                  |              |
| სავაჭრო ვალდებულებები          | 343,166              | 343,166                        | 343,166          | -            |
| ვადამოსული ვალდებულებები       |                      |                                |                  |              |
| დაკავშირებული მხარეების მიმართ | 346,554              | 346,554                        | 346,554          | -            |
|                                | <b>454,963</b>       | <b>454,963</b>                 | <b>454,963</b>   | <b>-</b>     |

|  | საბალანსო ღირებულება | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები | 6 თვე ან ნაკლები | 6 თვეზე მეტი |
|--|----------------------|--------------------------------|------------------|--------------|
|--|----------------------|--------------------------------|------------------|--------------|

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

### 2018 წლის 31 დეკემბრის

|                                |                |                |                |   |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|---|
| სავაჭრო ვალდებულებები          | 26,366         | 26,366         | 26,366         | - |
| ვადადებული ვალდებულებები       |                |                |                |   |
| დაკავშირებული მხარეების მიმართ | 428,597        | 428,597        | 428,597        | - |
|                                | <b>454,963</b> | <b>454,963</b> | <b>454,963</b> | - |

### საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, როდესაც საბაზრო ფასების ცვლილებები, როგორცაა ვალუტის კურსი და საპროცენტო განაკვეთი, ზეგავლენას ახდენს კომპანიის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების მისაღებ პარამეტრებში კონტროლი და მართვა. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება გაცვლითი კურსისა და საპროცენტო განაკვეთის რყევებს.

### სავალუტო რისკი

კომპანია და ფილიალი ძირითადად იყენებენ აშშ დოლარის გაცვლით კურსს მათი ტრანზაქციებისა და ნაშთების უმეტეს შემთხვევებში.

### კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის რაიმე ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს საკმარისი კაპიტალის ბაზა, რათა დააკმაყოფილოს კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული საჭიროებები და შეინარჩუნოს ბაზრის მონაწილეობის ნდობა. ეს მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგითა და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით. ამ ღონისძიებების შედეგად კომპანია მიზნად ისახავს მოგების მუდმივ ზრდას.

## 15. დასკვნითი დებულებები

### სამართლებრივი პროცედურები

დროდადრო და ბიზნეს საქმიანობის ჩვეული რიტმის პირობებში კომპანიისადმი პრეტენზიები მოდის კლიენტებისა და კონტრაქტორებისგან. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ განცდილი არ იქნება რაიმე მნიშვნელოვანი, გაუთვალისწინებელი დანაკარგები.

### დაბეგვრა

ქართული საგადასახადო სამართალი შესაძლოა იწვევდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციებისა და შესწორებების საფუძველს. ამასთან, ხელმძღვანელობის ინტერპრეტაცია საგადასახადო კანონმდებლობის გაგებისა, შესაძლოა განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების შეხედულებებისგან, ტრანზაქციები შესაძლოა გადავებულ იქნას საგადასახადო ორგანოების მიერ და შედეგად კომპანიას შეიძლება დამატებით დაეკისროს გადასახადების, ჯარიმებისა თუ პროცენტის გადახდა. კომპანიაში მიიჩნევენ, რომ მან უკვე განახორციელა ყველა საგადასახადო გადახდა და შესაბამისად, ამის შესახებ არანაირი დაშვება არ გაკეთებულა ფინანსურ ანგარიშგებებში. საგადასახადო წლები ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი წლის განმავლობაში.

### საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. ვინაიდან, საქართველოში ბიზნეს გარემოზე ზეგავლენის მომხდენი კანონები და რეგულაციები სწრაფად იცვლება, კომპანიის აქტივებსა და ოპერაციებს შესაძლოა წარმოეშვას პოლიტიკურ და ბიზნეს გარემოში ნეგატიური ცვლილებების რისკი.

## ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები იმ წლისთვის, რომელიც სრულდება 2018 წლის 31 დეკემბრით (ლარში)

განვითარებადი ბაზრები, როგორცაა მათ შორის საქართველოს ბაზარი, უფრო ხშირად დგას სხვადასხვა რისკების წინაშე, ვიდრე განვითარებული ბაზრები, მათ შორის იგულისხმება ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, სამართლებრივი და საკანონმდებლო რისკები. საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა საქართველოში ექვემდებარება ცვალებად ინტერპრეტაციებს და პრობლემების წარმოქმნის სხვადასხვა საფუძველი შესაძლოა გახდეს სხვა სამართლებრივი და ფისკალური დაბრკოლებებიც. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება დიდ წილად განისაზღვრება მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკები, ასევე სამართლებრივი, მარეგულირებელი და პოლიტიკური განვითარების განმსაზღვრელი გარემოებები.

2018 წლის განმავლობაში, საქართველოს მეზობელ ქვეყნებში, რომლებიც საქართველოს დიდი სავაჭრო პარტნიორები არიან, მოხდა მნიშვნელოვანი ეკონომიკური არეულობები, რამაც მძიმე შედეგები გამოიწვია ქართული ეკონომიკისათვის.

საქართველოში ეკონომიკური სიტუაცია დიდ წილად დამოკიდებულია საქართველოს მთავრობის მიერ გაწეულ ღონისძიებებზე, ქართული ეკონომიკურ სამომავლო მდგომარეობაზე და დსთ-ს ქვეყნების პოლიტიკურ მოვლენებზე. ამ ყველაფრიდან გამომდინარე შედეგები წინასწარ ძნელი განსასაზღვრავია.

### 16. დაკავშირებულ მხარეთა ტრანზაქციები

კომპანია, ჩვეულებრივი ბიზნეს საქმიანობის პირობებში, შედის გარიგებებში სხვა ბიზნეს საწარმოებთან, რომლებიც ექვევნიან IAS 24 - ით განსაზღვრული 'დაკავშირებული მხარეების' დეფინიციას. ეს ტრანზაქციები ძირითადად მოიცავს სესხებს, საექსპედიციო მომსახურებებს, სესხის პროცენტებს და შეთანხმებული განაკვეთების მართვას. კომპანია ასევე იყოფს ხელმძღვანელობას, საკვანძო პერსონალსა და პოლიტიკის შემუშავების პროცესს თავის დამფუძნებელ კომპანიასთან და ჯგუფის სხვა კომპანიებთან.

სხვა დაკავშირებული მხარეთა ნაშთები და ტრანზაქციები

მოგება და ხარჯები

ვადამოსული მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ

|                                                       | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ვადამოსული მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ: |                           |                           |
| - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ორგანიზაციები      | (2,742)                   | 1,050,244                 |
|                                                       | <b>(2,742)</b>            | <b>1,050,244</b>          |

ვადამოსული ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ

|                                                          | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ვადამოსული ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ: |                           |                           |
| - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ორგანიზაციები         | 346,554                   | 428,597                   |
|                                                          | <b>346,554</b>            | <b>428,597</b>            |

სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის ნომერი

N191126252



სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის თარიღი

16.09.2019 წ

სანოტარო მოქმედების  
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული  
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

დავით ჩალათაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

თბილისი, სანაპიროს 2ა, #1

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2952228 599336099

სანოტარო მოქმედების  
ინდივიდუალური ნომერი

74488030409819



საქართველო/Georgia

მე, ნოტარიუსი, დავით ჩალათაშვილი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, მტკვრის ქ.#4, ვადასტურებ წინამდებარე დოკუმენტის დიპლომირებული მთარგმნელის, ირაკლი სულამეს (დაბადებული 28.09.1993, მცხოვრები: საქართველო, ქალაქი თბილისი, ვაზისუბნის დასახლება, I მიკრო/რაიონი, კორპუსი 11, ბინა 17, ბარათის ნომერი: 13IC41317, პირადი ნომერი: 01011081618 გაცემული თბილისის იუსტიციის სამინისტროს მიერ, სერტიფიკატი გაცემული კემბრიჯის უნივერსიტეტის მიერ (FCE - First Certificate English, შეფასება A) სარეგისტრაციო ნომერი: 106GE0010079, ხელმოწერის სინამდვილეს. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას. გადახდილია საზღაური: 36.00 ლარი, დღგ 6.48 ლარი - თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა, და რეგისტრაციის საზღაური 2.00 ლარი სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიდან წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის დადგენილების #507 (29.12.2011წელი) 31-ე მუხლის და 39 მუხლის 1 პუნქტის საფუძველზე. I, notary of the notary bureau located on : Mtkvari str.4, Tbilisi, Davit Chalataashvili, confirm the authenticity of signature of qualified translator Irakli Sualdze (born on 28.09.1993, res. at Georgia, Tbilisi, Vazisubani settlement, 1st micro-district, block 11, flat 17, card number 13IC41317, ID number: 01011081618, issued by Ministry of Justice, Certificate issued by the University of Cambridge (FCE - First Certificate English, Grade: A) reference number: 106GE0010079. Translator is warned about her responsibility of the accuracy of translation and she gives the guaranty of accurate translation.

The notary tax is paid: 36.00 GEL, VAT 6.48 lari pursuant to article 169 of Georgia tax code and 2.00 GEL for drawing up notary act according to the articles 31.3 and paragraph 1 of article 39 of resolution # 507 (29.12.2011 ) of the government of Georgia about notary tax for drawing up notary act and ascertained fees for notary chamber, rules of payment and approval of terms of service

ნოტარიუსი: დავით ჩალათაშვილი

Notary : Davit Chalataashvili

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](http://www.notary.ge) ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995 32 2 66 19 18