

CEZANNE GROUP

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

31 December 2021

Contents

Independent Auditor's report

Consolidated Financial statements

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

Notes to the Consolidated Financial Statements

1	Cezanne Group and its Operations	Error! Bookmark not defined.
2	Operating Environment of The Group.....	5
3	Summary of Significant Accounting Policies.....	6
4	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	10
5	Balances and Transactions with Related Parties	11
6	Property, Plant and Equipment.....	12
7	Prepayments for non-current assets.....	13
8	Inventories.....	13
9	Trade and Other Receivables.....	13
10	Restricted Cash.....	14
11	Cash and Cash Equivalents	14
12	Charter Capital	14
13	Borrowings	14
14	Trade and Other Payables	15
15	Revenue	15
16	General and Administrative Expenses.....	16
17	Other Operating Income and Expenses, net	16
18	Finance Income and Costs, net.....	16
19	Contingencies and Commitments.....	17
20	Management of Capital	17
21	Events After the Reporting Period	17



Independent Auditor's Report

To the Owners and Management of Cezanne LLC

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Cezanne LLC (the "Company") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2021, and the Group's consolidated financial performance and consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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



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

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

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

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

Responsibilities of management for the consolidated financial statements

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

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

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

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

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "N. Kadagishvili", with a horizontal line underneath.

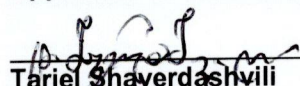
Nino Kadagishvili (Reg.#SARAS-A-506913)

1 August 2022
Tbilisi, Georgia

CEZANNE GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	31 December 2021	31 December 2020
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	6	28,092	24,764
Investment property		12	12
Prepayments for non-current assets	7	1,431	591
Total non-current assets		29,535	25,367
Current assets			
Inventories	8	6,962	4,153
Other assets		3	2
Trade and other receivables	9	6,133	6,269
Restricted cash	10	-	524
Cash and cash equivalents	11	545	2,028
Total current assets		13,643	12,976
TOTAL ASSETS		43,178	38,343
EQUITY			
Charter capital	12	7,953	7,953
Retained earnings		4,943	3,957
TOTAL EQUITY		12,896	11,910
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	13	27,945	3,655
Trade and other payables	14	2,337	1,968
Total current liabilities		30,282	5,623
Non-current liabilities			
Borrowings	13	-	20,810
Total non-current liabilities		-	20,810
TOTAL LIABILITIES		30,282	26,433
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		43,178	38,343

Approved for issue and signed on 1 August 2022


Tanel Shaverdashvili
Director

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

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2021	2020
Revenue	15	13,899	8,869
Cost of sales		(10,128)	(7,074)
Gross profit		3,771	1,795
General and administrative expenses	16	(2,419)	(2,498)
Distribution cost		(193)	(141)
Other operating income	17	1,361	1,483
Other operating expenses	17	(726)	(410)
Operating profit		1,794	229
Finance income	18	1,879	239
Finance costs	18	(2,686)	(4,096)
Profit/(loss) before income tax		987	(3,628)
Income tax expense		-	-
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR		987	(3,628)
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR		987	(3,628)

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

CEZANNE GROUP
Consolidated Statement of Changes In Equity

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Charter capital	Retained earnings	Total
Balance at 31 December 2019	7,783	7,585	15,368
Increase in charter capital	170	-	170
Other comprehensive loss for the year	-	(3,628)	(3,628)
Total comprehensive loss for 2020	-	(3,628)	(3,628)
Balance at 31 December 2020	7,953	3,957	11,910
Other comprehensive income for the year	-	987	987
Total comprehensive income for 2021	-	987	987
Balance at 31 December 2021	7,953	4,944	12,897

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

CEZANNE GROUP
Consolidated Statement of Cash Flow

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2021	2020
Cash flows from operating activities		
Cash receipts from customers	12,815	8,516
Cash paid to suppliers and employees	(9,958)	(8,239)
Cash from other operations	1,363	651
Interest paid	(2,658)	(1,949)
Transfer from / (to) restricted cash	524	(524)
Net cash from / (used in) operating activities	2,086	(1,545)
Cash flows from investing activities		
Purchase of property, plant and equipment	(8,249)	(6,914)
Loan repayments received	-	50
Interest received	8	8
Net cash used in investing activities	(8,241)	(6,856)
Cash flows from financing activities		
Contribution to charter capital	-	170
Proceeds from borrowings	5,263	17,975
Repayment of borrowings	(527)	(8,329)
Net cash from financing activities	4,736	9,816
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	(64)	(66)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(1,483)	1,349
Cash and cash equivalents at beginning of period	2,028	679
Cash and cash equivalents at end of period	545	2,028

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

1 Cezanne Group and its Operations

These consolidated financial statements include the financial statements of Cezanne LLC (The "Parent", the "Company", or "Cezanne") and its subsidiaries (see the table below) as of and for the year ended 31 December 2021, which together form the "Cezanne Group" (or the "Group").

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

As at 31 December 2021 and 31 December 2020 the Group's owners were as follows:

Shareholder	31 December 2021	31 December 2020
Mr. Taniel Shaverdashvili	60%	100%
Mr. Givi Shaverdashvili	40%	-
Total	100%	100%

As at 31 December 2021 and 31 December 2020 the Group was ultimately controlled by Mr. Taniel Shaverdashvili, who is also involved in management of the Group.

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

Name of subsidiary	Principal activity	Ownership	
		31 December 2021	31 December 2020
Georgian Packaging LLC	Paper packaging	100%	100%
Cezanne Materials LLC	Wholesale of paper and other materials	100%	100%

Principal activity.

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

Registered address and place of business. The Group's registered address is Virsaladze N8, Tbilisi, Georgia. The Group's principal place of business is Tsereteli avenue N140 and Archil mefe N1.

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

2 Operating Environment of The Group

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

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

2 Operating Environment of The Group (Continued)

In 2021 the Georgian economy demonstrated positive dynamics in recovery from the pandemic. This trend was also supported by the global economic recovery and higher prices on global commodity markets. However, higher prices on certain markets in Georgia and globally also contribute to the inflation in Georgia.

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

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

3 Summary of Significant Accounting Policies

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

The preparation of financial statements in conformity with the IFRS for SMEs requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. Areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimations are significant to the financial statements, are disclosed in note 4.

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

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

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

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

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

As at 31 December 2021, the official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 3.0976 and Euro ("EUR") 1 = GEL 3.5040 (31 December 2020: USD 1 = GEL 3.2766 and EUR 1 = GEL 4.0233).

The average exchange rate for the year ended 31 December 2021 was USD 1 = GEL 3.2306 and EUR 1 = GEL 3.5332 (31 December 2020: USD 1 = GEL 3.1097 and EUR 1 = GEL 3.5519). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency in most countries outside of Georgia.

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

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

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

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

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

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. The cost of Plant and Machineries at the date of transition to the IFRS for SMEs, 1 January 2017, was determined by reference to its fair value at that date ("deemed cost").

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

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

The estimated useful lives range as follows:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Effect of IBOR reform. Reform and replacement of various inter-bank offered rates ('IBORs') has become a priority for regulators. Most IBOR rates would stop being published by 31 December 2021, while certain USD LIBOR rates would stop being published by 30 June 2023.

Though the Group had loan with IBOR rate no changes have been occurred for the year ended 31 December 2021, thus there is no any impact of the amendments on its financial statements.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

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

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

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

Special consideration has been given to the fact that the Group was in breach of certain financial covenants stipulated in the loan agreement with TBC Bank JSC and hence GEL 27,945 thousand of the loan has been classified as current liabilities as at 31 December 2021 (refer to Note 13). Based on the subsequent correspondence with TBC Bank and the fact that additional loans have been granted to the Group by the same bank, management believes that this noted breach of loan covenant has not resulted in an event of default as defined by the loan agreement. The analysis of current performance of the Group and the availability of the resources that the Group might have access to, in the case of requirements, results in a reasonable expectation that the Group will successfully remediate the noted breach of loan covenants and Management concluded that there is no doubt about the Group's ability to continue as a going concern. Accordingly, these consolidated financial statements do not include any adjustments relating to the recoverability and classification of recorded asset amounts and the classification of liabilities that might be necessary should the Group be unable to continue as a going concern.

5 Balances and Transactions with Related Parties

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

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2021 were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Entities under common control	Other related parties
Interest income	587	-
Bad debt expenses	(608)	-

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

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

At 31 December 2021, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Entities under common control	Key management person	Other related parties
Trade receivables	5,613	5	-
Receivable impairment provision	(1,430)	-	-
Trade and other payables	(322)	(161)	-

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

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

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

Key management compensation is presented below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2021	2020
Short-term benefits:		
- Salaries	396	170
Total key management compensation	396	170

6 Property, Plant and Equipment

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Land	Buildings	CIP*	Plant and machinery	Office equipment	Vehicles	Other	Total
Cost at 31 December 2019	1,325	120	7,800	10,512	132	832	79	20,800
Accumulated depreciation	-	-	-	(2,201)	(63)	(124)	(4)	(2,392)
Carrying amount at 31 December 2019	1,325	120	7,800	8,311	69	708	75	18,408
Additions	-	-	5,382	1,925	4	13	6	7,330
Disposals	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Depreciation charge	-	-	-	(899)	(17)	(26)	(32)	(974)
Eliminated at disposal	-	-	-	-	16	-	-	16
Cost at 31 December 2020	1,325	120	13,182	12,437	120	845	85	28,114
Accumulated depreciation	-	-	-	(3,100)	(64)	(150)	(36)	(3,350)
Carrying amount at 31 December 2020	1,325	120	13,182	9,337	56	695	49	24,764
Additions	-	-	3,823	726	4	71	7	4,630
Disposals	-	-	-	(626)	(11)	-	-	(637)
Depreciation charge	-	-	-	(886)	(25)	(58)	(16)	(985)
Eliminated at disposal	-	-	-	310	8	-	-	318
Cost at 31 December 2021	1,325	120	17,005	12,537	114	915	92	32,108
Accumulated depreciation	-	-	-	(3,676)	(81)	(207)	(52)	(4,016)
Carrying amount at 31 December 2021	1,325	120	17,005	8,861	33	708	40	28,092

(*) CIP - Construction in Progress

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

As at 31 December 2021 and 31 December 2020 property, plant and equipment with carried amount of GEL 21,068 and GEL 19,604 respectively were pledged as collateral for borrowings (Note 13).

The Company expects that TBC Bank will not commence any foreclosure on the pledged assets.

7 Prepayments for non-current assets

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2021	2020
Prepayments for non-current assets at 1 January	591	-
Additions	2,077	751
Transfers to property plant and equipment	(1,237)	(160)
Total prepayments for non-current assets	1,431	591

8 Inventories

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2021	31 December 2020
Raw materials	6,649	3,939
Finished goods	284	218
Work in progress	126	130
Other	40	3
Write-down of inventories to net realisable value (NRV)	(137)	(137)
Total Inventories	6,962	4,153

The cost of inventories recognised as an expense during the reporting period 2021 and 2020 is GEL 10,128 and GEL 7,074 thousand respectively. In 2020 finished goods were written down to NRV with amount of GEL 126 thousand.

9 Trade and Other Receivables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2021	31 December 2020
Other financial receivables*	5,816	5,614
Trade receivables	1,402	1,477
Prepayments	592	694
Interest receivable	7	9
Less impairment provision	(1,732)	(1,525)
Other receivables	5	-
Tax assets, net	43	-
Total trade and other receivables	6,133	6,269

Other financial receivable consists of receivables from the entity under common control (Kiacheli Residence LLC) originated from selling of the land plots. The land plot is used by the purchaser for the construction of residential building. Based on the counterparties agreed contract, as at 31 December 2019 outstanding amount had to be paid during November 2020 - April 2021 period. During the years 2020 and 2021 receivables from Kiacheli Residence LLC were not paid and as at 31 December 2021 whole outstanding amount is presented as short-term receivable (2020: GEL 5,614 thousand). As at 31 December 2021, the Group individually evaluated future cash flows from Kiacheli Residence LLC and as a result, it was estimated that expected outstanding receivable will be paid during July 2023 - December 2023 and the receivable was impaired by GEL 1,430 thousand.

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

9 Trade and Other Receivables (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2021	2020
Provision for impairment at 1 January	1,525	582
Provision for impairment during the year	634	943
Write off	(426)	-
Provision for impairment at 31 December	1,733	1,525

Whole trade receivables are denominated in national currency.

10 Restricted Cash

In order to finance the construction, the Group has entered into loan agreement with JSC TBC bank, dated 18 September 2020. According to the agreement loans are disbursed in tranches. Before submitting the supporting documentation for actual or expected capital expenditure for the requested tranche, amount is paid in the Group's bank account, then transferred to intermediate account and blocked temporarily. Total amount of restricted cash was transferred to cash and cash equivalents in 2021.

11 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2021	31 December 2020
Cash balances payable on demand	519	1,961
Cash on hand	26	67
Total cash and cash equivalents	545	2,028

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

12 Charter Capital

The Group is 100% owned by Mr. Taniel Shaverdashvili and the Group's authorized charter capital amounts to GEL 7,953 thousand as at 31 December 2021 (31 December 2020: GEL 7,953 thousand).

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

No dividends have been declared or paid during the years 2021 and 2020.

13 Borrowings

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2021	31 December 2020
Bank long-term borrowings	-	20,810
Bank short-term borrowings	27,945	3,655
Total borrowings	27,945	24,465

13 Borrowings (Continued)

Bank loans represent different currency and maturity loans disbursed by JSC TBC Bank. Georgian Lari loans bear annual interest of 4-5% plus refinancing rate (Determined by National Bank of Georgia (NBG)) and mature in 2023-2026. Euro denominated loans bear an annual interest rate of 6-6.5% and mature in 2022-2027.

Loans denominated in Georgian Lari with the initial contractual amount of GEL 1,800 thousand and GEL 3,200 thousand was taken under the preferential Agro Credit Project to finance the construction project during 2017 and 2018 respectively. During 2020 and 2021 the Group borrowed additional GEL 17,975 and GEL 5,263 thousand respectively to finance the new plants and machineries and to finance construction in progress. In accordance with the agreement, part of the interest is compensated by the Government of Georgia, which is recognised by the Group as other income.

Movement in borrowings are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2021	2020
At 1 January	24,465	12,672
Additions	5,263	17,975
Interest accrued during the period	2,654	1,708
Principal repayments	(527)	(8,329)
Interest repayments	(2,658)	(1,949)
Net foreign exchange losses less gains from borrowings	(1,252)	2,388
At 31 December	27,945	24,465

14 Trade and Other Payables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2021	31 December 2020
Trade payables	1,804	1,598
Advances received	483	342
Accrued employee benefit costs	50	28
Total trade and other payables	2,337	1,968

15 Revenue

Analysis of Revenue by Category:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2021	2020
Revenue from printing activities	3,889	4,469
Revenue from packaging activities*	3,248	2,878
Revenue from schoolbooks production**	5,631	949
Revenue from selling materials	881	531
Other	250	42
Total revenue	13,899	8,869

15 Revenue (Continued)

* Packaging activities includes production of full spectrum of paper-packaging items, including paper cups of different sizes, plastic lids, paper boxes widely used in the fast-food industry and environmentally friendly Kraft paper bags for bakery and other products.

**Each year Georgian government advertises tenders for schoolbooks production. In 2020 Favourite Style LTD won the tender, in 2021 Favourite Style LTD and Colour Press LTD were both engaged in the contract. During both years the Company was involved in the books' printing activity as the sub-contractor.

16 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2021	2020
Employee benefits	1,023	930
Bad debt expense	637	943
Taxes other than on income	319	252
Other	178	156
Bank commission	48	101
Professional services	63	56
Utilities costs	59	6
Marketing costs	51	42
Repairs and maintenance services	40	12
Total general and administrative expenses	2,419	2,498

Gross amount of bad debt expense includes related party receivable provision. According to expected cash flows this receivable was provided with amount of GEL 608 and GEL 822 thousand in 2021 and 2020 respectively.

17 Other Operating Income and Expenses, net

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2021	2020
Government grant received	1,361	615
Net foreign exchange (losses) / gain (other than on borrowings)	(242)	868
Unallocated capacity expenses*	-	(410)
Gains less losses on disposal of property, plant and equipment	(484)	-
Total other operating income and expenses, net	635	1,073

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

18 Finance Income and Costs, net

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2021	2020
Interest income	594	239
Foreign exchange gain/(loss), net from borrowings	1,285	(2,387)
Interest expense	(2,686)	(1,709)
Total finance income and costs, net	(807)	(3,857)

19 Contingencies and Commitments

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

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

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

Consideration of climate change. The Group's management has taken note of global awareness and concerns about the potential impact of climate change. Currently, this matter has had no significant impact on the financial statements, and the future effects on the Group's activities and business plans are difficult to predict. Management continues to monitor developments in this area and will respond as necessary to ensure the Group's viability

Compliance with covenants. The Group is subject to certain covenants primarily related to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Group including growth in the cost of borrowings and declaration of default. As at 31 December 2021 Group had breached certain financial covenants under the loan agreements with TBC Bank JSC, therefore the bank had the option to call the loans. As a result, for the maturity analysis of the liability, the above-mentioned loans were included as a current liability as of the reporting periods. As of 31 December 2020, the Group received the waiver from the bank on breach of certain covenants, which was not considered by the banks as a pre-condition of default defined per the respective loan agreement.

The Group received the waiver from JSC TBC Bank, in subsequent period, dated to 12 July 2022, on breach of covenants as of 31 December 2021, as a result, for the maturity analysis of the liability, the above-mentioned loans were included as a current liability as of 31 December 2021.

20 Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for owner and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure. The amount of capital that the Group managed as of 31 December 2021 and 31 December 2020 was GEL 11,898 and GEL 11,910 thousand.

21 Events After the Reporting Period

The construction in progress was finalised and the business activities are carried out from the new production facility from February 2022. Administrative employees have been shifted to new facility.

On 31 January 2022 and 30 March 2022, the Group signed a loan agreement with TBC Bank JSC with the total amount of EUR 350 thousand and EUR 150 thousand, an annual interest rate of 6% and the maturity date of 31 January 2023 and 31 August 2022 respectively. For the date of these financial statements the Group utilized total loan facility (EUR 350 thousand and EUR 150 thousand). Additionally, on 30 March 2022, the Group signed a loan agreement with TBC Bank JSC with the total amount EUR 150 thousand, an annual interest rate of 6% and the maturity date of 31 August 2022. For the date of these financial statements the Group utilized total loan facility (EUR 150 thousand).

CEZANNE GROUP

Management Report

Operations Review

(for the year ended at 31 December 2021)

CONTENTS

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

CEZANNE GROUP**MANAGEMENT REPORT –BUSINESS OVERVIEW 2021****1. The Group's business development, performance and position**

In 1998 **Cezanne LLC**, the parent company and 100% owner of all group members was registered as a limited liability company in accordance with Georgian regulations with identification number: 203862551. As of 31 December 2021 and 31 December 2020 Company's sole owner was Mr. Taniel Shaverdashvili.

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

In 2021 the Company recorded revenue of 7,771 GEL and the net profit comprised of (78) GEL (In thousands). The gross profit margin was 20% for the year ended 31 December 2021. The average number of employees 98, including 36 females.

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

During 2021 the average number of employees was 65, including 27 females.

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

Since the both subsidiary companies are newly based the growing revenue till 2021 was as follows:

Subsidiaries/Revenue	2021	2020
Georgian Packaging	5,766	3,033
Cezanne Materials	4,259	1,555

Group's future development plans

If we don't take into consideration Covid 19 effect, for the last years the Group has grown more than in previous years before subsidiary companies were based and new lines of production added. Because of sustainable growth and expansion, for 2022 the Group has moved to new building which has recently finished and is fully funded by Georgian Packaging, one of subsidiary companies. The manufacturing area in the new building is 3 times bigger than in existing one, which is rented under operating lease.

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

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

In 2021 the Group was not engaged in any research and development activities.

3. Key financial and non-financial indicators

The analyses of key financial indicator are the following:

	2021	2020
Revenue	13,899	8,869
Gross profit	3,771	1,795
Gross profit margin	27%	20%
Net income	987	(3,628)
Profit margin	7%	(41%)

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

In 2021 the Group agreed the better credit terms with local bank, which resulted in financing of construction in progress and machinery equipment for new lines of product.

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

The Group does not face credit risk for the reporting periods. Key solvency ratios were as follows:

	2021	2020
Debt to Assets	70%	69%
Debt to Equity	234%	225%
Leverage	3.34	3.22

As at 31 December 2021 and 31 December 2020 the current ratio of the Group is respectively 0.45 and 2.31.

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

The key risks and uncertainties are related to the following:

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

7. COVID-19

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

In 2021 the Georgian economy demonstrated positive dynamics in recovery from the pandemic. This trend was also supported by the global economic recovery and higher prices on global commodity markets. However, higher prices on certain markets in Georgia and globally also contribute to the inflation in Georgia.

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


 Tanel Shaverdashvili
 Director

1 August 2022

ჯგუფი სეზანი

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

2021 წლის 31 დეკემბერი

ქეთევან ჭეიშაძე

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები

1	ჯგუფი სეზანი და მისი საქმიანობა.....	5
2	ჯგუფის საოპერაციო გარემო	6
3	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება	6
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	12
5	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	14
6	ძირითადი საშუალებები	16
7	გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	17
8	მარაგები.....	17
9	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	18
10	შეზღუდული ფულადი სახსრები	18
11	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	19
12	საწესდებო კაპიტალი	19
13	ნასესხები სახსრები.....	20
14	სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	20
15	ამონაგები	21
16	საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები.....	21
17	სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო	22
18	ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო	22
19	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	22
20	კაპიტალის მართვა	23
21	საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	24

ქეთევან ზედაძე

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს სეზანის მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს სეზანის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად-„ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი კონსოლიდირებული ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას; და

მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ები მსს-სთვის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

ქეთევან ზეიწყაშვილი 2

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

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

ქეთევან ზეიდაშვილი



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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი..#SARAS-A-506913)

2022 წლის 1 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

ქეთევან ჭყეიშვილი

ჯგუფი სეზანი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	28,092	24,764
საინვესტიციო ქონება		12	12
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	7	1,431	591
სულ გრძელვადიანი აქტივები		29,535	25,367
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	8	6,962	4,153
სხვა აქტივები		3	2
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	6,133	6,269
შეზღუდული ფულადი სახსრები	10	-	524
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	545	2,028
სულ მოკლევადიანი აქტივები		13,643	12,976
სულ აქტივები		43,178	38,343
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	7,953	7,953
გაუნაწილებელი მოგება		4,943	3,957
სულ კაპიტალი		12,896	11,910
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	27,945	3,655
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14	2,337	1,968
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		30,282	5,623
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	-	20,810
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	20,810
სულ ვალდებულებები		30,282	26,433
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		43,178	38,343

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2022 წლის 27 ივლისს

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-24, წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

ტარიელ შავერდაშვილი

ჯგუფი სეზანი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021	2020
ამონაგები	15	13,899	8,869
რეალიზაციის თვითღირებულება		(10,128)	(7,074)
მთლიანი მოგება		3,771	1,795
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(2,419)	(2,498)
დისტრიბუციის ხარჯი		(193)	(141)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	17	1,361	1,483
სხვა საოპერაციო ხარჯები	17	(726)	(410)
საოპერაციო მოგება		1,794	229
ფინანსური შემოსავალი	18	1,879	239
ფინანსური ხარჯები	18	(2,686)	(4,096)
მოგება/ (ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		987	(3,628)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება/ (ზარალი)		987	(3,628)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი / (ზარალი)		987	(3,628)

ჯგუფი სეზანი

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებე ლი მოგება	სულ
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	7,783	7,585	15,368
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	170	-	170
წლის სხვა სრული ზარალი	-	(3,628)	(3,628)
სულ სრული ზარალი 2020 წლისთვის	-	(3,628)	(3,628)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	7,953	3,957	11,910
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	987	987
სულ სრული შემოსავალი 2021 წლისთვის	-	987	987
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	7,953	4,944	12,897

ჯგუფი სეზანი
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
ფულადი სახსრების შემოსულობა მომხმარებლებისგან	12,815	8,516
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(9,958)	(8,239)
ფულადი სახსრები სხვა ოპერაციებიდან	1,363	651
გადახდილი პროცენტი	(2,658)	(1,949)
გადასვლა შეზღუდული ფულადი სახსრებიდან/შეზღუდულ ფულად სახსრებზე	524	(524)
ოპერაციებიდან წარმოქმნილი (ოპერაციებში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	2,086	(1,545)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(8,249)	(6,914)
მიღებული სესხის დაფარვები	-	50
მიღებული პროცენტი	8	8
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(8,241)	(6,856)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	-	170
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	5,263	17,975
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(527)	(8,329)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	4,736	9,816
უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(64)	(66)
წმინდა (შემცირება)/ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	(1,483)	1,349
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	2,028	679
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	545	2,028

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-24, წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

ქეთევან ჭეიშვილი

ჯგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები-2021 წლის 31 დეკემბერი

1 ჯგუფი სეზანი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მოიცავს შპს სეზანის (შემდგომში მშობელი, კომპანია ან სეზანი) და მისი შვილობილი კომპანიების (იხილეთ ცხრილი ქვემოთ) ფინანსურ ანგარიშგებებს 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, რაც ერთობლიობაში ქმნის „ჯგუფ სეზანს“ (ან ჯგუფს).

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

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელები არიან:

აქციონერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი	60%	100%
ბატონი გივი შავერდაშვილი	40%	-
სულ	100%	100%

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-ის მფლობელია ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი, რომელიც ასევე ჩართულია კომპანიის მართვაში.

კომპანიის შვილობილები შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიებია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

შვილობილის სახელი	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობა	
		2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
შპს „ჯორჯიან ფექიჯინგ“	ქაღალდის შეფუთვა	100%	100%
შპს „სეზანი მასალები“	ქაღალდისა და სხვა მასალების საბითუმო ვაჭრობა	100%	100%

ძირითადი საქმიანობა:

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

საქმიანობის ადგილი და რეგისტრირებული მისამართი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართია ვირსალაძის ქუჩა 8, თბილისი, საქართველო. ჯგუფის საქმიანობის ძირითადი ადგილია წერეთლის გამზირი 140 და არჩილ მეფის 1.

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

თარიღი: 2022 წლის 10 თვე

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსსა და ინტერპრეტაციებში. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენების განვითარებასთან ერთად.

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

2021 წელს საქართველოს ეკონომიკამ პანდემიისგან აღორძინების დადებითი დინამიკა აჩვენა. ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა გლობალური ეკონომიკის აღორძინებამ და გლობალურ სასაქონლო ბაზრებზე ფასების ზრდამ. თუმცა, საქართველოში და გლობალური მასშტაბით გარკვეულ ბაზრებზე არსებული მაღალი ფასები ასევე ხელს უწყობს საქართველოში ინფლაციას.

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

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

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

ფინანსური ანგარიშგების მსს ფასს-ების შესაბამისად მომზადებისათვის საჭიროა გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენება. მოითხოვება ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. სფეროები, სადაც მაღალი ხარისხით იქნა გამოყენებული განსჯა და ხასიათდება სირთულით, ასევე სფეროები, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისათვის, გამჟღავნებულია მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

ქეთევან ზეიწყაშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები (სტრუქტურულზეებული საწარმოების ჩათვლით), რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

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

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

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

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

ბიუჯეტური დოკუმენტი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

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

უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება. ჯგუფის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი („ლ“). ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ჯგუფის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“-ის) მიერ, დადგენილი კურსით. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ოპერაციების ანგარიშსწორებებთან და ფულადი აქტივების და ვალდებულებების თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტის კონვერტაციასთან წლის ბოლოს არსებული სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსების მიხედვით, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯები.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსი იყო აშშ დოლარი („USD“) 1 = 3.0976 ლარი და ევრო („EUR“) 1 = 3.5040 ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი. 1 = 3,2766 ლარი და 1 ევრო = 4,0233 ლარი).

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის საშუალო გაცვლითი კურსი იყო 1 აშშ დოლარი = 3,2306 ლარი და 1 ევრო = 3,5332 ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 3,1097 ლარი და 1 ევრო = 3,5519 ლარი). ამავდროულად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ უმეტეს ქვეყნებში.

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

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

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

ხელმოწერა

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
ქარხანა და დანადგარები	7 - დან 20-მდე
საოფისე აღჭურვილობა	5 - დან 10- მდე
ავტომობილები	5 - დან 10-მდე

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

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

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

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

ქეთევან ზეიფაძე

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

საწესდებო კაპიტალი. ჯგუფის საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია ჯგუფის აქციონერების მიერ. ცვლილებები ჯგუფის წესდებაში უნდა განხორციელდეს მხოლოდ ჯგუფის აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე.

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

ქეთევან ჭეიშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

Handwritten signature

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

IBOR-ის რეფორმის გავლენა. სხვადასხვა ბანკთაშორისი შეთავაზებული განაკვეთების („IBORs“) რეფორმა და ჩანაცვლება მარეგულირებელთა პრიორიტეტად იქცა. IBOR ტარიფების უმეტესობის გამოქვეყნება შეწყდება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხოლო გარკვეული USD LIBOR ტარიფების გამოქვეყნება შეწყდება 2023 წლის 30 ივნისისთვის.

მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფს ჰქონდა სესხი IBOR განაკვეთით, 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ცვლილებებს ადგილი არ ჰქონიათ, შესაბამისად, შესწორებები არ ახდენს გავლენას ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

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

ქეთევან ჭეიფაძე

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

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

განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო იმ ფაქტს, რომ ჯგუფმა დაარღვია თიბისი ბანკთან სს სასესხო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური შეთანხმებების პირობები და, შესაბამისად, სესხის ნაწილი, 27,945 ათასი ლარი კლასიფიცირდა, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულებები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (იხ. შენიშვნა 13). თიბისი ბანკთან შემდგომი მიმოწერიდან გამომდინარე და იმავე ბანკის მიერ ჯგუფისთვის დამატებითი სესხების გაცემის ფაქტზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ სასესხო ხელშეკრულების აღნიშნულმა დარღვევამ, შედეგად არ გამოიწვია სესხის ხელშეკრულებით განსაზღვრული დეფოლტი. ჯგუფის მიმდინარე საქმიანობის ანალიზი და იმ რესურსების ხელმისაწვდომობა, რომლებზეც ჯგუფს შეიძლება ჰქონდეს წვდომა, მოთხოვნების შემთხვევაში, შედეგად იძლევა გონივრულ მოლოდინს, რომ ჯგუფი წარმატებით გამოასწორებს სასესხო ხელშეკრულებების შეთანხმებული პირობების აღნიშნულ დარღვევას და ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ეჭვგარეშეა ჯგუფის უნარში, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. შესაბამისად, წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ შედის რაიმე კორექტირება, რომელიც დაკავშირებულია აღრიცხული აქტივების თანხების ამოღებასთან და კლასიფიკაციასთან და ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან, რომელიც შესაძლოა საჭირო გახდეს, თუ ჯგუფი ვერ გააგრძელებს საქმიანობას, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო.

ქეთევან ჭეიშვილი

5 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემოსავლისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საპროცენტო შემოსავალი	587	-
უიმედო ვალის ხარჯები	(608)	-

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

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

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	მთავარი ხელმძღვანელი პირი	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო მოთხოვნები	5,613	5	-
მოთხოვნის გაუფასურების ანარიცხი	(1,430)	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(322)	(161)	-

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

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

ქეთევან წყნეიშვილი

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

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება წარმოდგენილია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2021	2020
მოკლევადიანი სარგებელი::		
- ხელფასები	396	170
სულ მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	396	170

ქეთევან ჭეიშვილი

6 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	CIP*	ქარხანა და დანადგარები	საოფისე აღჭურვილობა	ავტომობილები	სხვა	სულ
ღირებულება 2019								
წლის 1 იანვარს	1,325	120	7,800	10,512	132	832	79	20,800
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(2,201)	(63)	(124)	(4)	(2,392)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	7,800	8,311	69	708	75	18,408
დამატებები	-	-	5,382	1,925	4	13	6	7,330
გასვლები	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
ცვეთის საფასური	-	-	-	(899)	(17)	(26)	(32)	(974)
გასვლისას ელიმინირებული	-	-	-	-	16	-	-	16
ღირებულება 2020								
წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	13,182	12,437	120	845	85	28,114
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(3,100)	(64)	(150)	(36)	(3,350)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	13,182	9,337	56	695	49	24,764
დამატებები	-	-	3,823	726	4	71	7	4,630
გასვლები	-	-	-	(626)	(11)	-	-	(637)
ცვეთის საფასური	-	-	-	(886)	(25)	(58)	(16)	(985)
გასვლისას ელიმინირებული	-	-	-	310	8	-	-	318
ღირებულება 2021								
წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	17,005	12,537	114	915	92	32,108
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(3,676)	(81)	(207)	(52)	(4,016)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	17,005	8,861	33	708	40	28,092

(*) CIP - დაუმთავრებელი მშენებლობა

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

2021 წლის 31 დეკემბრის, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით ლ21,068 და ლ 19,604 დაგირავდა, როგორც ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფა (შენიშვნა 13).

კომპანია იმედოვნებს, რომ თიბისი ბანკი არ დაიწყებს დაგირავებული აქტივების გამოსყიდვის უფლების ჩამორთმევის პროცესს.

გიორგი ჭყავჭავაძე

ჯგუფი სეზანი**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები-2021 წლის 31 დეკემბერი****7 გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები**

ათასი ლარი	2021	2020
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები 1 იანვარს დამატებები	591 2,077	- 751
გადაცემები ძირითად საშუალებებში	(1,237)	(160)
სულ გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	1,431	591

8 მარაგები

ათასი ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული	6,649	3,939
მზა საქონელი	284	218
მიმდინარე სამუშაო	126	130
სხვა	40	3
მარაგების წმინდა გასაყიდ ღირებულებამდე ჩამოწერა	(137)	(137)
სულ მარაგები	6,962	4,153

2021 და 2020 წლების საანგარიშგებო პერიოდში დანახარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება შესაბამისად ლ 10,128 ათასი და ლ 7,074 ათასია. 2020 წელს მზა საქონელი ჩამოიწერა მათ წმინდა გასაყიდ ღირებულებამდე 126 ათასი ლარის ოდენობის თანხით.

ქეთევან ზეიწყაშვილი

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
სხვა ფინანსური მოთხოვნები*	5,816	5,614
სავაჭრო მოთხოვნები	1,402	1,477
გადახდილი ავანსები	592	694
საპროცენტო მოთხოვნა	7	9
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხი	(1,732)	(1,525)
სხვა მოთხოვნები	5	-
საგადასახადო აქტივები, ნეტო	43	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,133	6,269

*სხვა ფინანსურ მოთხოვნას შეადგენს მოთხოვნა საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სუბიექტისაგან (შპს ქიაჩელი რეზიდენსი), რომელიც წარმოიშვა მიწის ნაკვეთების გაყიდვიდან. მიწის ნაკვეთი მყიდველის მიერ გამოიყენება საცხოვრებელი კორპუსის ასაშენებლად. კონტრაქტების მიერ შეთანხმებული კონტრაქტის საფუძველზე, 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის დასაფარი თანხა უნდა გადახდილიყო 2020 წლის ნოემბრიდან 2021 წლის აპრილის პერიოდში. 2020 და 2021 წლის განმავლობაში შპს ქიაჩელის რეზიდენსის მოთხოვნები არ იყო გადახდილი და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანი დასაფარი თანხა წარმოდგენილია როგორც მოკლევადიანი მოთხოვნა (2020: 5,614 ათასი ლარი). 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ინდივიდუალურად შეაფასა შპს ქიაჩელი რეზიდენსიდან სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადები და შედეგად, შეფასდა, რომ დასაფარი მოთხოვნის გადახდა მოხდება 2023 წლის ივლისიდან 2023 წლის დეკემბრამდე, ხოლო მოთხოვნა გაუფასურდა 1,430 ათასი ლარით.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში მოძრაობები მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2021	2020
გაუფასურების ანარიცხი 1 იანვარს	1,525	582
გაუფასურების ანარიცხი წლის განმავლობაში ჩამოწერა	634 (426)	943 -
გაუფასურების ანარიცხი 31 დეკემბერს	1,733	1,525

სავაჭრო მოთხოვნები მთლიანად დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში.

10 შეზღუდული ფულადი სახსრები

მშენებლობის დასაფინანსებლად ჯგუფმა გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება სს თიბისი ბანკთან, რომელიც დათარიღებულია 2020 წლის 18 სექტემბრით. ხელშეკრულების თანახმად სესხები გაიცემა ტრანშებში. მოთხოვნილი ტრანშისთვის ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი კაპიტალური ხარჯების დამხმარე დოკუმენტაციის წარდგენამდე, თანხის გადახდა ხორციელდება ჯგუფის საბანკო ანგარიშზე, შემდეგ გადადის შუალედურ ანგარიშზე და დროებით დაბლოკილია. შეზღუდული ფულადი სახსრების სრული ოდენობა გადაცემული იყო ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში 2021 წელს.

ქეთევან ჭყიშვილი

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მოთხოვნამდე დასაფარი ფულადი ნაშთები	519	1,961
ნაღდი ფული ხელზე	26	67
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	545	2,028

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

12 საწესდებო კაპიტალი

ჯგუფის 100%-ის მფლობელია ბატონი ტარიელ შავერდამილი და ჯგუფის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს ლ 7,953 ათასს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: ლ 7,953 ათასი).

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

2021 და 2020 წლის განმავლობაში დივიდენდები არ არის არც გამოცხადებული და არც გადახდილი.

ქეთევან ჭყეშელაშვილი

13 ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	-	20,810
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	27,945	3,655
სულ ნასესხები სახსრები	27,945	24,465

ბანკებიდან აღებული სესხები წარმოადგენს სხვადასხვა ვალუტაში და სხვადასხვა დაფარვის ვადებიან სესხებს, რომლებიც აღებულია სს თიბისი ბანკისგან. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ 4-5 % წლიური პროცენტი პლუს რეფინანსირების განაკვეთი (რომელიც განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ) და მათი დაფარვის ვადები 2023-2026 წლებამდეა. ევროში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ წლიური 6-6.5% და მათი დაფარვის ვადები 2022-2027 წლებამდეა.

ქართულ ლარში დენომინირებული სესხები თავდაპირველი სახელშეკრულებო თანხით 1,800 ათასი და 3,200 ათასი ლარის ოდენობით, პრივილეგირებული აგრო კრედიტ პროექტის ფარგლებში აღებულია 2017 და 2018 წლებში მშენებლობის პროექტის დასაფინანსებლად. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში ჯგუფმა დამატებით 17,975 ათასი ლარი და 5,263 ათასი ლარი ისესხა ახალი ქარხნებისა და დანადგარების და დაუმთავრებელი მშენებლობის დასაფინანსებლად. ამ შეთანხმების მიხედვით, პროცენტის ნაწილი საქართველოს მთავრობის მიერ დაიფარება, რაც ჯგუფის მიერ სხვა შემოსავლად აღიარდება.

მოძრაობა ნასესხებ სახსრებში შემდეგია:

ათასი ლარი	2021	2020
1 იანვრის მდგომარეობით	24,465	12,672
დამატებები	5,263	17,975
პერიოდის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი	2,654	1,708
ძირი თანხის დაფარვა	(527)	(8,329)
პროცენტის დაფარვა	(2,658)	(1,949)
ვალუტის გაცვლის ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით ნასესხები სახსრებიდან	(1,252)	2,388
31 დეკემბრის მდგომარეობით	27,945	24,465

14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

ათასი ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულება	1,804	1,598
მიღებული ავანსები	483	342
დარიცხული დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯები	50	28
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	2,337	1,968

ქეთევან ჭყავიძე

15 ამონაგები

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

ათასი ლარი	2021	2020
ამონაგები ბეჭდვის საქმიანობიდან	3,889	4,469
ამონაგები შეფუთვის საქმიანობიდან*	3,248	2,878
ამონაგები სასკოლო წიგნების წარმოებიდან**	5,631	949
ამონაგები მასალების გაყიდვიდან	881	531
სხვა	250	42
სულ ამონაგები	13,899	8,869

* შეფუთვის საქმიანობა მოიცავს ქაღალდის შესაფუთი ნივთების სრული სპექტრის წარმოებას, მათ შორის სხვადასხვა ზომის ქაღალდის ჭიქებს, პლასტმასის სახურავებს, ქაღალდის ყუთებს, რომლებიც ფართოდ გამოიყენება სწრაფი კვების ინდუსტრიაში და ეკოლოგიურად სუფთა კრაფტ ქაღალდის ჩანთებს საცხობი და სხვა პროდუქტებისთვის.

** საქართველოს მთავრობა ყოველწლიურად აცხადებს ტენდერს სასკოლო წიგნების წარმოებაზე. 2020 წელს ტენდერში გაიმარჯვა შპს Favorite Style, 2021 წელს კონტრაქტში ორივე ჩაერთო შპს Favorite Style და შპს Color Press. ორივე წლის განმავლობაში კომპანია ჩართული იყო წიგნების ბეჭდვით საქმიანობაში, როგორც ქვე-კონტრაქტორი.

16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	2021	2020
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	1,023	930
უიმედო ვალის ხარჯი	637	943
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	319	252
სხვა	178	156
ბანკის საკომისიო	48	101
პროფესიონალური მომსახურება	63	56
კომუნალური ხარჯები	59	6
მარკეტინგის ხარჯები	51	42
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	40	12
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	2,419	2,498

უიმედო ვალის ხარჯების მთლიანი ოდენობა მოიცავს დაკავშირებული მხარეების მოთხოვნის ანარიცხს. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიხედვით, ეს მოთხოვნა უზრუნველყოფილია 608 ათასი და 822 ათასი ლარის ოდენობით 2021 და 2020 წელს, შესაბამისად.

ჩიკო ბერიძე

17 სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო

ათასი ლარი	2021	2020
მიღებული სახელმწიფო გრანტი	1,361	615
ვალუტის გაცვლის (ზარალი)/შემოსულობები,(ნასესხები სახსრებიდან შემოსულობების გარდა)	(242)	868
გაუნაწილებელი შესაძლებლობის ხარჯები*	-	(410)
შემოსულობები, შემცირებული ძირითადი საშუალებების გასვლისას მიღებული ზარალით	(484)	-
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები და შემოსავალი, ნეტო	635	1,073

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

18 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო

ათასი ლარი	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი	594	239
ვალუტის გაცვლის შემოსულობა/(ზარალი), წმინდად , ნასესხები სახსრების გარდა	1,285	(2,387)
საპროცენტო ხარჯი	(2,686)	(1,709)
სულ ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები , ნეტო	(807)	(3,857)

19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

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

ქეთევან ჭყავიძე

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

კლიმატის ცვლილების გათვალისწინება. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ყურადღება გაამახვილა გლობალურ ინფორმირებულობასა და ზრუნვაზე კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად საჭიროების მიხედვით გამოეხმაურება მათ.

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა დაარღვია გარკვეული შეთანხმებული ფინანსური პირობები სს თიბისი ბანკთან, ამგვარად, ბანკს ჰქონდა სესხების გამოთხოვის შესაძლებლობა. შედეგად, ვალდებულების დაფარვის ვადიანობის ანალიზისთვის, ზემოაღნიშნული სესხები საანგარიშგებო პერიოდების მდგომარეობით შეტანილი იყო, როგორც მოკლევადიანი ჯგუფმა სს თიბისი ბანკისგან მიიღო გარკვეული შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც ბანკის მიერ შესაბამისი სასესხო შეთანხმების მიხედვით განსაზღვრული დეფოლტის წინაპირობად არ ჩაითვალა.

ჯგუფმა სს თიბისი ბანკისგან შემდგომ პერიოდში, რაც დათარიღებულია 2022 წლის 12 ივლისით, მიიღო 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი, შედეგად, ვალდებულების დაფარვის ვადების ანალიზისთვის, ზემოთხსენებული სესხები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეყვანილია, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება.

20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზანია მისი ფუნქციონირებადობის დაცვა იმისათვის, რომ შეძლოს მფლობელისათვის უკუგების უზრუნველყოფა და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალ-სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად. იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან შეასწოროს კაპიტალ-სტრუქტურა. ჯგუფის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო €11,898 ათასი და €11,910 ათასი.

ქეთევან ზეიწყაშვილი

21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

დაუმთავრებელი მშენებლობა დასრულდა და ახალი საწარმოო ობიექტიდან ბიზნეს საქმიანობა 2022 წლის თებერვლიდან მიმდინარეობს. ადმინისტრაციული თანამშრომლები ახალ ობიექტში გადაიყვანეს.

2022 წლის 31 იანვარსა და 2022 წლის 30 მარტს ჯგუფმა გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება სს თიბისი ბანკთან, საერთო ოდენობით 350 ათასი ევრო და 150 ათასი ევრო, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6% და დაფარვის ვადა 2023 წლის 31 იანვარი და 2022 წლის 31 აგვისტო, შესაბამისად. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის ჯგუფმა სესხის მთლიანი შესაძლებლობა აითვისა (350 ათასი ევრო და 150 ათასი ევრო). გარდა ამისა, 2022 წლის 30 მარტს ჯგუფმა გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება სს თიბისი ბანკთან საერთო ოდენობით 150 ათასი ევრო, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6% და დაფარვის ვადა 2022 წლის 31 აგვისტო. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის ჯგუფმა აითვისა სესხის მთლიანი შესაძლებლობა (150 ათასი ევრო).

ქეთევან ჭყეშელაშვილი

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება

საქმიანობის მიმოხილვა

(2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის)

ჩუბიკა ჭეიშვილი

შინაარსი

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

ქეთევან ჭყავჭავაძე

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება-საქმიანობის მიმოხილვა 2021

1. ჯგუფის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.

1998 წელს შპს სეზანი, ჯგუფის ყველა წევრის 100% მფლობელი და მშობელი კომპანია დარეგისტრირდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით საიდენტიფიკაციო ნომრით: 203862551. 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ერთადერთი მფლობელი იყო ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი.

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

2021 წელს კომპანიამ აღრიცხა € 7,771 ოდენობის ამონაგები და წმინდა მოგება შეადგინა € (78) (ათასებში). მთლიანი მოგების მარჟა 20% იყო 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის. თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა იყო 98, მათ შორის 36 ქალი.

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

2021 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ 65, შეადგინა, მათ შორისაა 27 ქალი.

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

რადგან ორივე შვილობილი კომპანია ახლად დაფუძნებულია, 2021 წლამდე მზარდი ამონაგები შემდეგია:

შვილობილი კომპანიები/ამონაგები	2021	2020
ჯორჯიან ფექიჯინგი	5,766	3,033
სეზანი მასალები	4,259	1,555

ჯგუფის სამომავლო განვითარების გეგმები.

თუ არ გავითვალისწინებთ კოვიდ-19-ის გავლენას, ბოლო წლების განმავლობაში ჯგუფი უფრო მეტად გაიზარდა ვიდრე გასულ წლებში, სანამ შვილობილი კომპანიები დაფუძნდებოდნენ და წარმოების ახალი ხაზები დაემატებოდა. მდგრადი ზრდის და გაფართოების გამო, 2022 წელს ჯგუფი გადავიდა ახალ შენობაში, რომლის მშენებლობა ცოტა ხნის წინ დასრულდა და რომელიც სრულად დაფინანსდა ჯორჯიან ფექიჯინგის, ერთერთი შვილობილი კომპანიის მიერ. წარმოების ფართობი ახალ შენობაში საოპერაციო იჯარით ნაქირავებ შენობაზე 3-ჯერ მეტია.

ტარიელ შავერდაშვილი

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

2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფი არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითარების საქმიანობაში.

3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლის ანალიზი შემდეგია:

	2021	2020
ამონაგები	13,899	8,869
მთლიანი მოგება	3,771	1,795
მთლიანი მოგების მარჟა	27%	20%
წმინდა მოგება	987	(3,628)
მოგების მარჟა	7%	(41%)

4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2021 წელს ჯგუფი შეთანხმდა უკეთეს საკრედიტო პირობებზე ადგილობრივ ბანკთან, რამაც შედეგად გამოიღო მიმდინარე მშენებლობის და საქონლის ახალი ხაზებისთვის მანქანა-დანადგარების დაფინანსება.

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

ჯგუფს არ გააჩნია საკრედიტო რისკი საანგარიშო პერიოდებში. მთავარი გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები შემდეგნაირია:

	2021	2020
ვალი აქტივებზე	70%	69%
ვალი კაპიტალზე	234%	225%
ლევერიჯი	3.34	3.22

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიმდინარე კოეფიციენტი შესაბამისად იყო 0.45 და 2.31.

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

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
პოლიტიკური რისკები – სასკოლო წიგნები სახელმწიფოს მიერ მოსწავლეებს საჩუქრად გადაეცემა ყოველ წელს. გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი სასკოლო წიგნების ბეჭდვის ტენდერიდან მოდის. აღსანიშნავი ფაქტია, რომ, 2020 წელს მშობელი კომპანია არ მონაწილეობდა ტენდერში და	ერთის მხრივ, მშობელი კომპანიის დაარსებიდან, წარმოების პირველი ხაზი წიგნები იყო. ასე რომ, წიგნების ბეჭდვის ინდუსტრიაში 20 წლიანი გამოცდილების და უმეტესობა გამომცემლობებთან კავშირების გამო ჯგუფს კონკურენტების წინაშე უპირატესობა გააჩნია და

ხელმოწერა

ამით მნიშვნელოვანი შემოსავალი დაკარგა. ეს არის რისკი, რომელიც უნდა იქნას გათვალისწინებული ყოველწლიურად.	ყოველთვის მზადაა მოულოდნელი და გამოწვევი სცენარებისთვის. სწორედ ამიტომ შეინარჩუნა მშობელმა კომპანიამ მომგებიანობა. მეორეს მხრივ, მშობელ კომპანიას აქვს ყველაზე დიდი აღჭურვილობის ბაზა . 2021 წელს იგი კვლავ მონაწილეობდა სასკოლო წიგნების ბეჭდვაში, როგორც ქვე-კონტრაქტორი.
სავალუტო რისკი - მასალების შეძენა უმეტესწილად უცხოური ვალუტით ხდება საკრედიტო პირობებით, თუმცა გაყიდვების უმეტესობა ადგილობრივ ვალუტაშია წარმოებული. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო.	ახალ შენობაში გადასვლის შემდეგ, ჯგუფი მეტად ორიენტირებული იქნება ექსპორტზე. გაზრდილი უცხოური ამონაგები გადაფარავს ქართული ლარის გაუფასურების რისკს. ასევე, შემდგომ პერიოდში, მოხდა ადგილობრივი ვალუტის კურსის ზრდა, რაც ამცირებს მასალების უცხოურ ვალუტაში შეძენით გამოწვეული ზარალის რისკს.

7. COVID-19

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

2021 წელს საქართველოს ეკონომიკამ პანდემიისგან აღორძინების დადებითი დინამიკა აჩვენა. ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა გლობალური ეკონომიკის აღორძინებამ და გლობალურ სასაქონლო ბაზრებზე ფასების ზრდამ. თუმცა, საქართველოში და გლობალური მასშტაბით, გარკვეულ ბაზრებზე არსებული მაღალი ფასები, ასევე, ხელს უწყობს საქართველოში ინფლაციას.

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

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

2022 წლის 1 აგვისტო

ქეთევან ჭეიშყაძე

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N221287440



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

23.09.2022 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

სალომე სალუქვაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

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

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

577921111

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

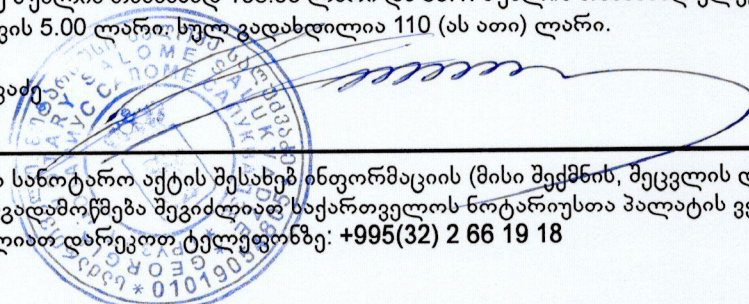
50003932798822



ორიათას ოცდაორი წლის ოცდასამ სექტემბერს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის
სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული,
კომერციულ ფართი #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარგმანის ქვეყნის ბეჭედიშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი
#01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის
სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის
ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - ჯგუფი სეზანი ფინანსური ანგარიშგების
საერთაშორისო სტანდარტი მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის (ფასს-ეზი-მსს-ეზისთვის)
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2021 წლის 31
დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის
სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის
სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.
გადახდილია საბაჟური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საბაჟურისა და საქართველოს
ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და
მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული
#507-ე დადგენილების 31.4-ე მუხლის თანახმად 105.00 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ
რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 110 (ას ათი) ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

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



ჯგუფი სეზანი

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

2021 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები

1	ჯგუფი სეზანი და მისი საქმიანობა.....	5
2	ჯგუფის საოპერაციო გარემო	6
3	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება	6
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას.....	12
5	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	14
6	ძირითადი საშუალებები	16
7	გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები.....	17
8	მარაგები.....	17
9	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	18
10	შეზღუდული ფულადი სახსრები.....	18
11	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19
12	საწესდებო კაპიტალი	19
13	ნასესხები სახსრები	20
14	სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	20
15	ამონაგები.....	21
16	საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	21
17	სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო.....	22
18	ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო.....	22
19	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	22
20	კაპიტალის მართვა.....	23
21	საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	24



დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს სეზანის მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს სეზანის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად-„ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი კონსოლიდირებული ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას; და

მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ები მსს-სთვის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

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



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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი..#SARAS-A-506913)

2022 წლის 1 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

ჯგუფი სეზანი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	28,092	24,764
საინვესტიციო ქონება		12	12
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	7	1,431	591
სულ გრძელვადიანი აქტივები		29,535	25,367
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	8	6,962	4,153
სხვა აქტივები		3	2
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	6,133	6,269
შეზღუდული ფულადი სახსრები	10	-	524
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	545	2,028
სულ მოკლევადიანი აქტივები		13,643	12,976
სულ აქტივები		43,178	38,343
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	7,953	7,953
გაუნაწილებელი მოგება		4,943	3,957
სულ კაპიტალი		12,896	11,910
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	27,945	3,655
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14	2,337	1,968
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		30,282	5,623
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	-	20,810
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	20,810
სულ ვალდებულებები		30,282	26,433
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		43,178	38,343

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2022 წლის 27 ივლისს

ტარიელ შავერდაშვილი
 დირექტორი

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-24, წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

ჯგუფი სეზანი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2021	2020
ამონაგები	15	13,899	8,869
რეალიზაციის თვითღირებულება		(10,128)	(7,074)
მთლიანი მოგება		3,771	1,795
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(2,419)	(2,498)
დისტრიბუციის ხარჯი		(193)	(141)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	17	1,361	1,483
სხვა საოპერაციო ხარჯები	17	(726)	(410)
საოპერაციო მოგება		1,794	229
ფინანსური შემოსავალი	18	1,879	239
ფინანსური ხარჯები	18	(2,686)	(4,096)
მოგება/ (ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		987	(3,628)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება/ (ზარალი)		987	(3,628)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი / (ზარალი)		987	(3,628)

ჯგუფი სეზანი
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებე ლი მოგება	სულ
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	7,783	7,585	15,368
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	170	-	170
წლის სხვა სრული ზარალი	-	(3,628)	(3,628)
სულ სრული ზარალი 2020 წლისთვის	-	(3,628)	(3,628)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	7,953	3,957	11,910
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	987	987
სულ სრული შემოსავალი 2021 წლისთვის	-	987	987
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	7,953	4,944	12,897

ჯგუფი სეზანი
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
ფულადი სახსრების შემოსულობა მომხმარებლებისგან	12,815	8,516
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(9,958)	(8,239)
ფულადი სახსრები სხვა ოპერაციებიდან	1,363	651
გადახდილი პროცენტი	(2,658)	(1,949)
გადასვლა შეზღუდული ფულადი სახსრებიდან/შეზღუდულ ფულად სახსრებზე	524	(524)
ოპერაციებიდან წარმოქმნილი (ოპერაციებში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	2,086	(1,545)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(8,249)	(6,914)
მიღებული სესხის დაფარვები	-	50
მიღებული პროცენტი	8	8
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(8,241)	(6,856)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	-	170
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	5,263	17,975
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(527)	(8,329)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	4,736	9,816
უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(64)	(66)
წმინდა (შემცირება)/ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	(1,483)	1,349
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	2,028	679
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	545	2,028

1 ჯგუფი სეზანი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მოიცავს შპს სეზანის (შემდგომში მშობელი, კომპანია ან სეზანი) და მისი შვილობილი კომპანიების (იხილეთ ცხრილი ქვემოთ) ფინანსურ ანგარიშგებებს 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის, რაც ერთობლიობაში ქმნის „ჯგუფ სეზანს“ (ან ჯგუფს).

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

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელები არიან:

აქციონერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი	60%	100%
ბატონი გივი შავერდაშვილი	40%	-
სულ	100%	100%

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-ის მფლობელია ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი, რომელიც ასევე ჩართულია კომპანიის მართვაში.

კომპანიის შვილობილები შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიებია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

შვილობილის სახელი	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობა	
		2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
შპს „ჯორჯიან ფექიჯინგ“	ქაღალდის შეფუთვა	100%	100%
შპს „სეზანი მასალები“	ქაღალდისა და სხვა მასალების საბითუმო ვაჭრობა	100%	100%

ძირითადი საქმიანობა:

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

საქმიანობის ადგილი და რეგისტრირებული მისამართი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართია ვირსალაძის ქუჩა 8, თბილისი, საქართველო. ჯგუფის საქმიანობის ძირითადი ადგილია წერეთლის გამზირი 140 და არჩილ მეფის 1.

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

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსსა და ინტერპრეტაციებში. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენების განვითარებასთან ერთად.

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

2021 წელს საქართველოს ეკონომიკამ პანდემიისგან აღორძინების დადებითი დინამიკა აჩვენა. ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა გლობალური ეკონომიკის აღორძინებამ და გლობალურ სასაქონლო ბაზრებზე ფასების ზრდამ. თუმცა, საქართველოში და გლობალური მასშტაბით გარკვეულ ბაზრებზე არსებული მაღალი ფასები ასევე ხელს უწყობს საქართველოში ინფლაციას.

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

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

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

ფინანსური ანგარიშგების მსს ფასს-ების შესაბამისად მომზადებისათვის საჭიროა გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენება. მოითხოვება ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. სფეროები, სადაც მაღალი ხარისხით იქნა გამოყენებული განსჯა და ხასიათდება სირთულით, ასევე სფეროები, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისათვის, გამჟღავნებულია მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები (სტრუქტურულზეხებული საწარმოების ჩათვლით), რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების აკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

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

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

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

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

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

უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება. ჯგუფის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი („ლ“). ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ჯგუფის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“-ის) მიერ, დადგენილი კურსით. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ოპერაციების ანგარიშსწორებებთან და ფულადი აქტივების და ვალდებულებების თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტის კონვერტაციასთან წლის ბოლოს არსებული სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსების მიხედვით, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯები.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსი იყო აშშ დოლარი („USD“) 1 = 3.0976 ლარი და ევრო („EUR“) 1 = 3.5040 ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი. 1 = 3,2766 ლარი და 1 ევრო = 4,0233 ლარი).

2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის საშუალო გაცვლითი კურსი იყო 1 აშშ დოლარი = 3,2306 ლარი და 1 ევრო = 3,5332 ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 3,1097 ლარი და 1 ევრო = 3,5519 ლარი). ამავდროულად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლიადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ უმეტეს ქვეყნებში.

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

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

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
ქარხანა და დანადგარები	7 - დან 20-მდე
საოფისე აღჭურვილობა	5 - დან 10- მდე
ავტომობილები	5 - დან 10-მდე

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

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

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

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

საწესდებო კაპიტალი. ჯგუფის საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია ჯგუფის აქციონერების მიერ. ცვლილებები ჯგუფის წესდებაში უნდა განხორციელდეს მხოლოდ ჯგუფის აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე.

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

IBOR-ის რეფორმის გავლენა. სხვადასხვა ბანკთაშორისი შეთავაზებული განაკვეთების („IBORs“) რეფორმა და ჩანაცვლება მარეგულირებელთა პრიორიტეტად იქცა. IBOR ტარიფების უმეტესობის გამოქვეყნება შეწყდება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხოლო გარკვეული USD LIBOR ტარიფების გამოქვეყნება შეწყდება 2023 წლის 30 ივნისისთვის.

მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფს ჰქონდა სესხი IBOR განაკვეთით, 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ცვლილებებს ადგილი არ ჰქონიათ, შესაბამისად, შესწორებები არ ახდენს გავლენას ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

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

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

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

განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო იმ ფაქტს, რომ ჯგუფმა დაარღვია თიბისი ბანკთან სს სასესხო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური შეთანხმებების პირობები და, შესაბამისად, სესხის ნაწილი, 27,945 ათასი ლარი კლასიფიცირდა, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულებები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (იხ. შენიშვნა 13). თიბისი ბანკთან შემდგომი მიმოწერიდან გამომდინარე და იმავე ბანკის მიერ ჯგუფისთვის დამატებითი სესხების გაცემის ფაქტზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ სასესხო ხელშეკრულების აღნიშნულმა დარღვევამ, შედეგად არ გამოიწვია სესხის ხელშეკრულებით განსაზღვრული დეფოლტი. ჯგუფის მიმდინარე საქმიანობის ანალიზი და იმ რესურსების ხელმისაწვდომობა, რომლებზეც ჯგუფს შეიძლება ჰქონდეს წვდომა, მოთხოვნების შემთხვევაში, შედეგად იძლევა გონივრულ მოლოდინს, რომ ჯგუფი წარმატებით გამოასწორებს სასესხო ხელშეკრულებების შეთანხმებული პირობების აღნიშნულ დარღვევას და ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ეჭვგარეშეა ჯგუფის უნარში, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. შესაბამისად, წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ შედის რაიმე კორექტირება, რომელიც დაკავშირებულია აღრიცხული აქტივების თანხების ამოღებასთან და კლასიფიკაციასთან და ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან, რომელიც შესაძლოა საჭირო გახდეს, თუ ჯგუფი ვერ გააგრძელებს საქმიანობას, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო.

5 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემოსავლისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საპროცენტო შემოსავალი	587	-
უიმედო ვალის ხარჯები	(608)	-

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

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

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	მთავარი ხელმძღვანელი პირი	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო მოთხოვნები	5,613	5	-
მოთხოვნის გაუფასურების ანარიცხი	(1,430)	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(322)	(161)	-

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

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

გგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები-2021 წლის 31 დეკემბერი

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

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება წარმოდგენილია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2021	2020
მოკლევადიანი სარგებელი:		
- ხელფასები	396	170
სულ მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	396	170

6 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	CIP*	ქარხანა და დანადგარი	საოფისე აღჭურვილ ობა	ავტომო ბილები	სხვა	სულ
ღირებულება 2019								
წლის 1 იანვარს	1,325	120	7,800	10,512	132	832	79	20,800
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(2,201)	(63)	(124)	(4)	(2,392)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	7,800	8,311	69	708	75	18,408
დამატებები	-	-	5,382	1,925	4	13	6	7,330
გასვლები	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
ცვეთის საფასური	-	-	-	(899)	(17)	(26)	(32)	(974)
გასვლისას ელიმინირებული	-	-	-	-	16	-	-	16
ღირებულება 2020								
წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	13,182	12,437	120	845	85	28,114
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(3,100)	(64)	(150)	(36)	(3,350)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	13,182	9,337	56	695	49	24,764
დამატებები	-	-	3,823	726	4	71	7	4,630
გასვლები	-	-	-	(626)	(11)	-	-	(637)
ცვეთის საფასური	-	-	-	(886)	(25)	(58)	(16)	(985)
გასვლისას ელიმინირებული	-	-	-	310	8	-	-	318
ღირებულება 2021								
წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	17,005	12,537	114	915	92	32,108
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(3,676)	(81)	(207)	(52)	(4,016)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	17,005	8,861	33	708	40	28,092

(*) CIP - დაუმთავრებელი მშენებლობა

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

2021 წლის 31 დეკემბრის, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით ღ1,068 და ღ19,604 დაგირავდა, როგორც ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფა (შენიშვნა 13).

კომპანია იმედოვნებს, რომ თიბისი ბანკი არ დაიწყებს დაგირავებული აქტივების გამოსყიდვის უფლების ჩამორთმევის პროცესს.

ჯგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები-2021 წლის 31 დეკემბერი

7 გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები

<i>ათასი ლარი</i>	2021	2020
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები 1 იანვარს დამატებები	591 2,077	- 751
გადაცემები ძირითად საშუალებებში	(1,237)	(160)
სულ გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	1,431	591

8 მარაგები

<i>ათასი ლარი</i>	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული	6,649	3,939
მზა საქონელი	284	218
მიმდინარე სამუშაო	126	130
სხვა	40	3
მარაგების წმინდა გასაყიდ ღირებულებამდე ჩამოწერა	(137)	(137)
სულ მარაგები	6,962	4,153

2021 და 2020 წლების საანგარიშგებო პერიოდში დანახარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება შესაბამისად ლ10,128 ათასი და ლ7,074 ათასია. 2020 წელს მზა საქონელი ჩამოიწერა მათ წმინდა გასაყიდ ღირებულებამდე 126 ათასი ლარის ოდენობის თანხით.

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
სხვა ფინანსური მოთხოვნები*	5,816	5,614
სავაჭრო მოთხოვნები	1,402	1,477
გადახდილი ავანსები	592	694
საპროცენტო მოთხოვნა	7	9
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხი	(1,732)	(1,525)
სხვა მოთხოვნები	5	-
საგადასახადო აქტივები, ნეტო	43	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,133	6,269

*სხვა ფინანსურ მოთხოვნას შეადგენს მოთხოვნა საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სუბიექტისაგან (შპს ქიაჩელი რეზიდენსი), რომელიც წარმოიშვა მიწის ნაკვეთების გაყიდვიდან. მიწის ნაკვეთი მყიდველის მიერ გამოიყენება საცხოვრებელი კორპუსის ასაშენებლად. კონტრაქტების მიერ შეთანხმებული კონტრაქტის საფუძველზე, 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის დასაფარი თანხა უნდა გადახდილიყო 2020 წლის ნოემბრიდან 2021 წლის აპრილის პერიოდში. 2020 და 2021 წლის განმავლობაში შპს ქიაჩელის რეზიდენსის მოთხოვნები არ იყო გადახდილი და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანი დასაფარი თანხა წარმოდგენილია როგორც მოკლევადიანი მოთხოვნა (2020: 5,614 ათასი ლარი). 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ინდივიდუალურად შეაფასა შპს ქიაჩელი რეზიდენსიდან სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადები და შედეგად, შეფასდა, რომ დასაფარი მოთხოვნის გადახდა მოხდება 2023 წლის ივლისიდან 2023 წლის დეკემბრამდე, ხოლო მოთხოვნა გაუფასურდა 1,430 ათასი ლარით.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში მოძრაობები მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2021	2020
გაუფასურების ანარიცხი 1 იანვარს	1,525	582
გაუფასურების ანარიცხი წლის განმავლობაში ჩამოწრა	634	943
	(426)	-
გაუფასურების ანარიცხი 31 დეკემბერს	1,733	1,525

სავაჭრო მოთხოვნები მთლიანად დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში.

10 შეზღუდული ფულადი სახსრები

მშენებლობის დასაფინანსებლად ჯგუფმა გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება სს თიბისი ბანკთან, რომელიც დათარიღებულია 2020 წლის 18 სექტემბრით. ხელშეკრულების თანახმად სესხები გაიცემა ტრანშებში. მოთხოვნილი ტრანშისთვის ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი კაპიტალური ხარჯების დამხმარე დოკუმენტაციის წარდგენამდე, თანხის გადახდა ხორციელდება ჯგუფის საბანკო ანგარიშზე, შემდეგ გადადის შუალედურ ანგარიშზე და დროებით დაბლოკილია. შეზღუდული ფულადი სახსრების სრული ოდენობა გადაცემული იყო ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში 2021 წელს.

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მოთხოვნამდე დასაფარი ფულადი ნაშთები	519	1,961
ნაღდი ფული ხელზე	26	67
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	545	2,028

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

12 საწესდებო კაპიტალი

ჯგუფის 100%-ის მფლობელია ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი და ჯგუფის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს ლ7,953 ათასს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: ლ7,953 ათასი).

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

2021 და 2020 წლის განმავლობაში დივიდენდები არ არის არც გამოცხადებული და არც გადახდილი.

13 ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	-	20,810
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	27,945	3,655
სულ ნასესხები სახსრები	27,945	24,465

ბანკებიდან აღებული სესხები წარმოადგენს სხვადასხვა ვალუტაში და სხვადასხვა დაფარვის ვადებიან სესხებს, რომლებიც აღებულია სს თიბისი ბანკისგან. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ 4-5 % წლიური პროცენტი პლუს რეფინანსირების განაკვეთი (რომელიც განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ) და მათი დაფარვის ვადები 2023-2026 წლებამდეა. ევროში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ წლიური 6-6.5% და მათი დაფარვის ვადები 2022-2027 წლებამდეა.

ქართულ ლარში დენომინირებული სესხები თავდაპირველი სახელშეკრულებო თანხით 1,800 ათასი და 3,200 ათასი ლარის ოდენობით, პრივილეგირებული აგრო კრედიტ პროექტის ფარგლებში აღებულია 2017 და 2018 წლებში მშენებლობის პროექტის დასაფინანსებლად. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში ჯგუფმა დამატებით 17,975 ათასი ლარი და 5,263 ათასი ლარი ისესხა ახალი ქარხნებისა და დანადგარების და დაუმთავრებელი მშენებლობის დასაფინანსებლად. ამ შეთანხმების მიხედვით, პროცენტის ნაწილი საქართველოს მთავრობის მიერ დაიფარება, რაც ჯგუფის მიერ სხვა შემოსავლად აღიარდება.

მომდროება ნასესხებ სახსრებში შემდეგია:

ათასი ლარი	2021	2020
1 იანვრის მდგომარეობით	24,465	12,672
დამატებები	5,263	17,975
პერიოდის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი	2,654	1,708
ძირი თანხის დაფარვა	(527)	(8,329)
პროცენტის დაფარვა	(2,658)	(1,949)
ვალუტის გაცვლის ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით ნასესხები სახსრებიდან	(1,252)	2,388
31 დეკემბრის მდგომარეობით	27,945	24,465

14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

ათასი ლარი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულება	1,804	1,598
მიღებული ავანსები	483	342
დარიცხული დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯები	50	28
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	2,337	1,968

15 ამონაგები

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

ათასი ლარი	2021	2020
ამონაგები ბეჭდვის საქმიანობიდან	3,889	4,469
ამონაგები შეფუთვის საქმიანობიდან*	3,248	2,878
ამონაგები სასკოლო წიგნების წარმოებიდან**	5,631	949
ამონაგები მასალების გაყიდვიდან	881	531
სხვა	250	42
სულ ამონაგები	13,899	8,869

* შეფუთვის საქმიანობა მოიცავს ქაღალდის შესაფუთი ნივთების სრული სპექტრის წარმოებას, მათ შორის სხვადასხვა ზომის ქაღალდის ჭიქებს, პლასტმასის სახურავებს, ქაღალდის ყუთებს, რომლებიც ფართოდ გამოიყენება სწრაფი კვების ინდუსტრიაში და ეკოლოგიურად სუფთა კრაფტ ქაღალდის ჩანთებს საცხობი და სხვა პროდუქტებისთვის.

** საქართველოს მთავრობა ყოველწლიურად აცხადებს ტენდერს სასკოლო წიგნების წარმოებაზე. 2020 წელს ტენდერში გაიმარჯვა შპს Favorite Style, 2021 წელს კონტრაქტში ორივე ჩაერთო შპს Favorite Style და შპს Color Press. ორივე წლის განმავლობაში კომპანია ჩართული იყო წიგნების ბეჭდვით საქმიანობაში, როგორც ქვე-კონტრაქტორი.

16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	2021	2020
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	1,023	930
უიმედო ვალის ხარჯი	637	943
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	319	252
სხვა	178	156
ბანკის საკომისიო	48	101
პროფესიონალური მომსახურება	63	56
კომუნალური ხარჯები	59	6
მარკეტინგის ხარჯები	51	42
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	40	12
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	2,419	2,498

უიმედო ვალის ხარჯების მთლიანი ოდენობა მოიცავს დაკავშირებული მხარეების მოთხოვნის ანარიცხს. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიხედვით, ეს მოთხოვნა უზრუნველყოფილია 608 ათასი და 822 ათასი ლარის ოდენობით 2021 და 2020 წელს, შესაბამისად.

17 სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო

ათასი ლარი	2021	2020
მიღებული სახელმწიფო გრანტი	1,361	615
ვალუტის გაცვლის (ზარალი)/შემოსულობები,(ნასესხები სახსრებიდან შემოსულობების გარდა)	(242)	868
გაუნაწილებელი შესაძლებლობის ხარჯები*	-	(410)
შემოსულობები, შემცირებული ძირითადი საშუალებების გასვლისას მიღებული ზარალით	(484)	-
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები და შემოსავალი, ნეტო	635	1,073

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

18 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო

ათასი ლარი	2021	2020
საპროცენტო შემოსავალი	594	239
ვალუტის გაცვლის შემოსულობა/(ზარალი), წმინდად , ნასესხები სახსრების გარდა	1,285	(2,387)
საპროცენტო ხარჯი	(2,686)	(1,709)
სულ ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები , ნეტო	(807)	(3,857)

19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

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

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

კლიმატის ცვლილების გათვალისწინება. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ყურადღება გაამახვილა გლობალურ ინფორმირებულობასა და ზრუნვაზე კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად საჭიროების მიხედვით გამოეხმაურება მათ.

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა დაარღვია გარკვეული შეთანხმებული ფინანსური პირობები სს თიბისი ბანკთან, ამგვარად, ბანკს ჰქონდა სესხების გამოთხოვის შესაძლებლობა. შედეგად, ვალდებულების დაფარვის ვადიანობის ანალიზისთვის, ზემოაღნიშნული სესხები საანგარიშგებო პერიოდების მდგომარეობით შეტანილი იყო, როგორც მოკლევადიანი ჯგუფმა სს თიბისი ბანკისგან მიიღო გარკვეული შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც ბანკის მიერ შესაბამისი სასესხო შეთანხმების მიხედვით განსაზღვრული დეფოლტის წინაპირობად არ ჩაითვალა.

ჯგუფმა სს თიბისი ბანკისგან შემდგომ პერიოდში, რაც დათარიღებულია 2022 წლის 12 ივლისით, მიიღო 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი, შედეგად, ვალდებულების დაფარვის ვადების ანალიზისთვის, ზემოთხსენებული სესხები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეყვანილია, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება.

20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზანია მისი ფუნქციონირებადობის დაცვა იმისათვის, რომ შეძლოს მფლობელისათვის უკუგების უზრუნველყოფა და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალ-სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად. იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან შეასწოროს კაპიტალ-სტრუქტურა. ჯგუფის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო ₾1,898 ათასი და ₾1.910 ათასი.

21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

დაუმთავრებელი მშენებლობა დასრულდა და ახალი საწარმოო ობიექტიდან ბიზნეს საქმიანობა 2022 წლის თებერვლიდან მიმდინარეობს. ადმინისტრაციული თანამშრომლები ახალ ობიექტში გადაიყვანეს.

2022 წლის 31 იანვარსა და 2022 წლის 30 მარტს ჯგუფმა გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება სს თიბისი ბანკთან, საერთო ოდენობით 350 ათასი ევრო და 150 ათასი ევრო, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6% და დაფარვის ვადა 2023 წლის 31 იანვარი და 2022 წლის 31 აგვისტო, შესაბამისად. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის ჯგუფმა სესხის მთლიანი შესაძლებლობა აითვისა (350 ათასი ევრო და 150 ათასი ევრო). გარდა ამისა, 2022 წლის 30 მარტს ჯგუფმა გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება სს თიბისი ბანკთან საერთო ოდენობით 150 ათასი ევრო, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6% და დაფარვის ვადა 2022 წლის 31 აგვისტო. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის ჯგუფმა აითვისა სესხის მთლიანი შესაძლებლობა (150 ათასი ევრო).

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება

საქმიანობის მიმოხილვა

(2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის)

შინაარსი

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

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება-საქმიანობის მიმოხილვა 2021

1. ჯგუფის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.

1998 წელს შპს სეზანი, ჯგუფის ყველა წევრის 100% მფლობელი და მშობელი კომპანია დარეგისტრირდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით საიდენტიფიკაციო ნომრით: 203862551. 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ერთადერთი მფლობელი იყო ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი.

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

2021 წელს კომპანიამ აღრიცხა ₾7,771 ოდენობის ამონაგები და წმინდა მოგება შეადგინა ₾78 (ათასებში). მთლიანი მოგების მარჯა 20% იყო 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის. თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა იყო 98, მათ შორის 36 ქალი.

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

2021 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ 65, შეადგინა, მათ შორისაა 27 ქალი.

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

რადგან ორივე შვილობილი კომპანია ახლად დაფუძნებულია, 2021 წლამდე მზარდი ამონაგები შემდეგია:

შვილობილი კომპანიები/ამონაგები	2021	2020
ჯორჯიან ფექიჯინგი	5,766	3,033
სეზანი მასალები	4,259	1,555

ჯგუფის სამომავლო განვითარების გეგმები.

თუ არ გავითვალისწინებთ კოვიდ-19-ის გავლენას, ბოლო წლების განმავლობაში ჯგუფი უფრო მეტად გაიზარდა ვიდრე გასულ წლებში, სანამ შვილობილი კომპანიები დაფუძნდებოდნენ და წარმოების ახალი ხაზები დაემატებოდა. მდგრადი ზრდის და გაფართოების გამო, 2022 წელს ჯგუფი გადავიდა ახალ შენობაში, რომლის მშენებლობა ცოტა ხნის წინ დასრულდა და რომელიც სრულად დაფინანსდა ჯორჯიან ფექიჯინგის, ერთერთი შვილობილი კომპანიის მიერ. წარმოების ფართობი ახალ შენობაში საოპერაციო იჯარით ნაქირავებ შენობაზე 3-ჯერ მეტია.

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

2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფი არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითარების საქმიანობაში.

3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლის ანალიზი შემდეგია:

	2021	2020
ამონაგები	13,899	8,869
მთლიანი მოგება	3,771	1,795
<i>მთლიანი მოგების მარჟა</i>	27%	20%
წმინდა მოგება	987	(3,628)
<i>მოგების მარჟა</i>	7%	(41%)

4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2021 წელს ჯგუფი შეთანხმდა უკეთეს საკრედიტო პირობებზე ადგილობრივ ბანკთან, რამაც შედეგად გამოიღო მიმდინარე მშენებლობის და საქონლის ახალი ხაზებისთვის მანქანა-დანადგარების დაფინანსება.

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

ჯგუფს არ გააჩნია საკრედიტო რისკი საანგარიშო პერიოდებში. მთავარი გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები შემდეგნაირია:

	2021	2020
ვალი აქტივებზე	70%	69%
ვალი კაპიტალზე	234%	225%
ლევერიჯი	3.34	3.22

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიმდინარე კოეფიციენტი შესაბამისად იყო 0.45 და 2.31.

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

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
პოლიტიკური რისკები – სასკოლო წიგნები სახელმწიფოს მიერ მოსწავლეებს საჩუქრად გადაეცემა ყოველ წელს. გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი სასკოლო წიგნების ბეჭდვის ტენდერიდან მოდის. აღსანიშნავი ფაქტია, რომ, 2020 წელს მშობელი კომპანია არ მონაწილეობდა ტენდერში და	ერთის მხრივ, მშობელი კომპანიის დაარსებიდან, წარმოების პირველი ხაზი წიგნები იყო. ასე რომ, წიგნების ბეჭდვის ინდუსტრიაში 20 წლიანი გამოცდილების და უმეტესობა გამომცემლობებთან კავშირების გამო ჯგუფს კონკურენტების წინაშე უპირატესობა გააჩნია და

ამით მნიშვნელოვანი შემოსავალი დაკარგა. ეს არის რისკი, რომელიც უნდა იქნას გათვალისწინებული ყოველწლიურად.	ყოველთვის მზადაა მოულოდნელი და გამომწვევი სცენარებისთვის. სწორედ ამიტომ შეინარჩუნა მშობელმა კომპანიამ მომგებიანობა. მეორეს მხრივ, მშობელ კომპანიას აქვს ყველაზე დიდი აღჭურვილობის ბაზა . 2021 წელს იგი კვლავ მონაწილეობდა სასკოლო წიგნების ბეჭდვაში, როგორც ქვე-კონტრაქტორი.
სავალუტო რისკი - მასალების შეძენა უმეტესწილად უცხოური ვალუტით ხდება საკრედიტო პირობებით, თუმცა გაყიდვების უმეტესობა ადგილობრივ ვალუტაშია წარმოებული. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო.	ახალ შენობაში გადასვლის შემდეგ, ჯგუფი მეტად ორიენტირებული იქნება ექსპორტზე. გაზრდილი უცხოური ამონაგები გადაფარავს ქართული ლარის გაუფასურების რისკს. ასევე, შემდგომ პერიოდში, მოხდა ადგილობრივი ვალუტის კურსის ზრდა, რაც ამცირებს მასალების უცხოურ ვალუტაში შეძენით გამოწვეული ზარალის რისკს.

7. COVID-19

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

2021 წელს საქართველოს ეკონომიკამ პანდემიისგან აღორძინების დადებითი დინამიკა აჩვენა. ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა გლობალური ეკონომიკის აღორძინებამ და გლობალურ სასაქონლო ბაზრებზე ფასების ზრდამ. თუმცა, საქართველოში და გლობალური მასშტაბით, გარკვეულ ბაზრებზე არსებული მაღალი ფასები, ასევე, ხელს უწყობს საქართველოში ინფლაციას.

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

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

2022 წლის 1 აგვისტო