

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგება და დამოუკიდებელი  
აუდიტორის დასკვნა 2018 წლის 31  
დეკემბრით დასრულებული  
წლისათვის

დასკვნა 347/18-19

კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგება და დამოუკიდებელი  
აუდიტორის დასკვნა 2018 წლის 31  
დეკემბრით დასრულებული  
წლისათვის

# ენ ჯი თი ჯგუფი

## სარჩევი

## გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების შესახებ ..... 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ..... 2-4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში ..... 5

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში ..... 6

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიში ..... 7

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში ..... 8

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები:

1. ენ ჯი თი ჯგუფი და მისი საქმიანობა ..... 9
2. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკების მიმოხილვა ..... 10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაზე ..... 18
4. შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ამოქმედება ..... 19
5. ძირითადი საშუალებები ..... 24
6. არამატერიალური აქტივები ..... 25
7. მარაგები ..... 25
8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ..... 26
9. ფული და ფულის ეკვივალენტები ..... 27
10. საწესდებო კაპიტალი ..... 27
11. სესხები ..... 28
12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ..... 29
13. შემოსავალი ..... 29
14. რეალიზაციის თვითღირებულება ..... 29
15. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები ..... 29
16. სხვა საოპერაციო ხარჯები ..... 30
17. პირობითი და ნაკისრი ვალდებულებები ..... 30
18. ფინანსური რისკების მართვა ..... 31
19. ბალანსები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან ..... 35
20. შემდგომი მოვლენები ..... 36

## ენ ჯი თი ჯგუფი

**ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს ენ ჯი თი ჯგუფის („შემდგომში - ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და მფლობელთა კაპიტალში ცვლილებებს 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

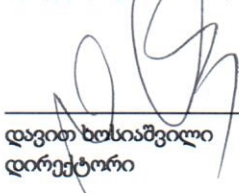
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გაანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- კომპანიის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე კომპანიის მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

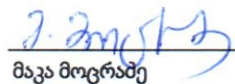
ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-ის მოთხოვნებთან ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების თავიდან აცილებასა და აღმოჩენაზე.

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 25 სექტემბერს.

  
დავით ხოსთავილი  
დირექტორი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

  
მაკა მოცრაძე  
მთ. ბუღალტერი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

## **დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა**

**ენ ჯი თი ჯგუფის მფლობელებსა და დირექტორებს:**

### **პირობითი დასკვნა**

ჩვენ ჩავატარეთ ენ ჯი თი ჯგუფის („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი მოსაზრებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებით ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

### **პირობითი დასკვნის საფუძველი**

ჩვენ კომპანიის აუდიტორებად დავინიშნეთ 2019 წლის 15 აპრილს და ამდენად, 2018 და 2017 წლების და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მარაგების ფიზიკურ გადათვლას არ დავსწრებივართ. ჩვენ ვერ შევძელით 2018 და 2017 წლების და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფლობილი მარაგების რაოდენობაში ალტერნატიული საშუალებებით დარწმუნება. ვინაიდან მარაგების ნაშთი ფინანსური შედეგებისა და ფულადი ნაკადების განსაზღვრად მნიშვნელოვანი მონაცემია, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იქნებოდა თუ არა სრული შემოსავლების ანგარიშში ასახული წლის მოგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშში საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების კორექტირება.

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ამ ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით კომპანიისაგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა როგორც პბეკ კოდექსის, აგრეთვე აღნიშნული მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

### **ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით ან/და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა ვალდებულია, შეაფასოს კომპანიის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები ვალდებული არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.

### **აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში**

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმუნებულება, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით ან/და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს, გაცეთ ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი აუდიტორული დასკვნა. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის. რისკი იმისა, რომ ვერ აღმოვაჩინოთ თაღლითობით გამოწვეული უზუსტობა მეტია, ვიდრე ალბათობა იმისა, რომ ვერ შევამჩნიოთ შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით.
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე ზრის გამოთქმის განზრახვას.
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას.
- ვაკეთებთ დასკვნას იმის თაობაზე, თუ რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მხრიდან უწყვეტი საწარმოს პრინციპის გამოყენება. იმავედროულად, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფს უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი გაურკვევლობა არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია,

შეცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარმოდგენის ფორმას, სტრუქტურასა და შინაარსს განმარტებების ჩათვლით და იმას, თუ რამდენად ობიექტურად წარმოადგენს ანგარიშგება ძირითად მოვლენებსა და ტრანზაქციებს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

შპს მართვის საკონსულტაციო ჯგუფი

თამარ მერმანიშვილი

2019 წლის 25 სექტემბერი

თბილისი, საქართველო



## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში  
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

|                                              | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|----------------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>აქტივები</b>                              |          |                      |                      |                   |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                 |          |                      |                      |                   |
| ძირითადი საშუალებები                         | 5        | 7,166,695            | 5,990,258            | 5,819,694         |
| არამატერიალური აქტივები                      | 6        | 190,851              | 234,927              | 275,485           |
| სხვა გრძელვადიანი აქტივები                   |          | 55,633               | 53,635               | 69,865            |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>             |          | <b>7,413,179</b>     | <b>6,278,820</b>     | <b>6,165,044</b>  |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                    |          |                      |                      |                   |
| მარაგები                                     | 7        | 3,124,619            | 2,244,080            | 2,991,518         |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                   | 8        | 1,306,805            | 596,779              | 307,974           |
| მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები             |          | 514,704              | 966,212              | 265,303           |
| გაცემული სესხები                             |          | -                    | -                    | 66,501            |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები              |          | 95,993               | 142,299              | -                 |
| წინასწარ გადახდილი ხარჯები                   |          | 53,317               | 35,407               | 19,944            |
| ფული და ფულის ექვივალენტები                  | 9        | 739,241              | 1,147,555            | 1,669,313         |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                |          | <b>5,834,679</b>     | <b>5,132,332</b>     | <b>5,320,553</b>  |
| <b>სულ აქტივები</b>                          |          | <b>13,247,858</b>    | <b>11,411,152</b>    | <b>11,485,597</b> |
| <b>კაპიტალი</b>                              |          |                      |                      |                   |
| საწესდებო კაპიტალი                           | 10       | 1,000                | 1,000                | 1,000             |
| გაუნაწილებელი მოგება                         |          | 4,563,928            | 4,145,546            | 3,307,891         |
| არამაკონტროლირებადი წილი                     |          | 1,097,257            | 329,982              | 475,350           |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                          |          | <b>5,662,185</b>     | <b>4,476,528</b>     | <b>3,784,241</b>  |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>            |          |                      |                      |                   |
| სესხები                                      | 11       | 3,477,941            | 3,888,300            | 4,896,580         |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>        |          | <b>3,477,941</b>     | <b>3,888,300</b>     | <b>4,896,580</b>  |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>            |          |                      |                      |                   |
| სესხები                                      | 11       | 1,637,668            | 2,641,833            | 960,853           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                | 12       | 2,045,849            | 350,353              | 1,664,728         |
| საგარანტიო მომსახურების პირობითი ვალდებულება |          | 231,018              | -                    | -                 |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები              |          |                      |                      |                   |
| მიღებული ავანსები                            |          | 141,590              | 20,935               | 116,548           |
| საგადასახადო ვალდებულებები                   |          | 51,607               | 33,203               | 62,647            |
| <b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>        |          | <b>4,107,732</b>     | <b>3,046,324</b>     | <b>2,804,776</b>  |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>         |          | <b>13,247,858</b>    | <b>11,411,152</b>    | <b>11,485,597</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 25 სექტემბერს.

დავით ხოსიაშვილი  
დირექტორი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

მ. ზულალტერი  
მთ. ბუღალტერი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

9-36 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                                                    | შენიშვნა | 2018             | 2017             |
|----------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| შემოსავალი                                         | 13       | 21,421,763       | 13,626,480       |
| რეალიზაციის თვითღირებულება                         | 14       | (16,198,828)     | (10,250,105)     |
| <b>მთლიანი მოგება</b>                              |          | <b>5,222,935</b> | <b>3,376,375</b> |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები                  | 15       | (1,703,676)      | (1,767,334)      |
| მიწოდების და გაყიდვის ხარჯები                      |          | (198,977)        | (141,207)        |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                            | 16       | (1,009,730)      | (468,335)        |
| საპროცენტო შემოსავალი                              |          | 14,864           | -                |
| საპროცენტო ხარჯები                                 |          | (488,988)        | (485,689)        |
| ზარალი სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა                |          | (143,784)        | 208,965          |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი, წმინდა                 |          | 28,213           | 37,302           |
| <b>მოგება მოგების გადასახადამდე</b>                |          | <b>1,720,857</b> | <b>760,077</b>   |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                          |          | -                | -                |
| <b>წლიური მოგება</b>                               |          | <b>1,720,857</b> | <b>760,077</b>   |
| წლიური სხვა სრული შემოსავალი                       |          | -                | -                |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი</b>                   |          | <b>1,720,857</b> | <b>760,077</b>   |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი რომელიც ეკუთვნის:</b> |          |                  |                  |
| კომპანიის მფლობელებს                               |          | 1,725,262        | 905,445          |
| არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს                 |          | (4,405)          | (145,368)        |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი</b>                   |          | <b>1,720,857</b> | <b>760,077</b>   |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 25 სექტემბერს.

დავით ბოსიაშვილი  
დირექტორი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

მაკა მოცრაძე  
მთ. ბუღალტერი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

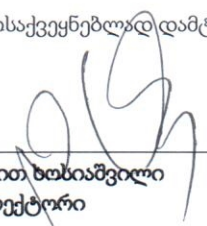
9-36 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

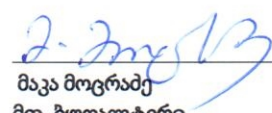
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიში  
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

|                                       | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | არამაკონტროლირებადი<br>წილი | სულ              |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>ბალანსი 1 იანვარი 2017</b>         | <b>1,000</b>          | <b>3,307,891</b>        | <b>475,350</b>              | <b>3,784,241</b> |
| სულ წლის სრული შემოსავალი             | -                     | 905,445                 | (145,368)                   | 760,077          |
| გადახდილი დივიდენდი                   | -                     | (67,790)                | -                           | (67,790)         |
| <b>ბალანსი 31 დეკემბერი 2017</b>      | <b>1,000</b>          | <b>4,145,546</b>        | <b>329,982</b>              | <b>4,476,528</b> |
| სულ წლის სრული შემოსავალი             | -                     | 1,725,262               | (4,405)                     | 1,720,857        |
| გადახდილი დივიდენდი                   | -                     | (254,449)               | -                           | (254,449)        |
| ტრანზაქცია ჯგუფის მფლობელებს<br>შორის | -                     | (1,052,431)             | 771,680                     | (280,751)        |
| <b>ბალანსი 31 დეკემბერი 2018</b>      | <b>1,000</b>          | <b>4,563,928</b>        | <b>1,097,257</b>            | <b>5,662,185</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 25 სექტემბერს.

  
დავით ხოსთავილი  
დირექტორი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

  
მაკა მოცრაძე  
მთ. ბუღალტერი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

9-36 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

| შენიშვნა                                                                                                 | 2018               | 2017             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                                          |                    |                  |
| მოგება მოგების გადასახდებამდე                                                                            | 1,720,857          | 760,077          |
| შემდეგი პუნქტებით გამოწვეული კორექტირებები:                                                              |                    |                  |
| მოგების გადასახადი                                                                                       | -                  | -                |
| საგარანტიო მომსახურების ხარჯი                                                                            | 277,666            | -                |
| ზარალი ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან                                                                 | 22,833             | 9,605            |
| ცვთა და ამორტიზაცია                                                                                      | 145,717            | 172,622          |
| მარაგების ჩამოწერა                                                                                       | 161,394            | 343,480          |
| ზარალი/(შემოსავალი) სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა                                                         | 143,784            | (208,965)        |
| რეზერვების დარიცხვა, წმინდა                                                                              | 570,282            | 112,415          |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                                                    | (14,864)           | -                |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                                         | 488,988            | 485,689          |
| <b>სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე</b> | <b>3,516,657</b>   | <b>1,674,923</b> |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა                                                                         | (803,514)          | (1,258,793)      |
| მარაგების (ზრდა)/შემცირება                                                                               | (785,193)          | 627,277          |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების (შემცირება)/ზრდა                                                          | 1,838,093          | (1,421,948)      |
| <b>ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში</b>                                                                     | <b>3,766,043</b>   | <b>(378,541)</b> |
| მიღებული პროცენტი                                                                                        | 14,864             | -                |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                                                             | -                  | -                |
| საგარანტიო მომსახურებაზე გადახდილი თანხა                                                                 | (46,648)           | -                |
| გადახდილი პროცენტი                                                                                       | (491,323)          | (493,340)        |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                                   | <b>3,242,936</b>   | <b>(871,881)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                                                        |                    |                  |
| ძირითადი საშუალების შეძენაზე გადახდილი თანხები                                                           | (1,534,040)        | (512,767)        |
| არამატერიალური აქტივების შეძენაზე გადახდილი თანხები                                                      | (24,002)           | (22,775)         |
| გაცემული სესხების დაფარვა                                                                                | -                  | 66,501           |
| ტრანზაქცია ჯგუფის მფლობელებს შორის                                                                       | (280,751)          | -                |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                                                 | <b>(1,838,793)</b> | <b>(469,041)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                                                           |                    |                  |
| სესხების აღება                                                                                           | -                  | 1,814,724        |
| სესხების დაფარვა                                                                                         | (1,494,590)        | (1,008,280)      |
| გაცემული დივიდენდები                                                                                     | (254,449)          | (67,790)         |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                         | <b>(1,749,039)</b> | <b>738,654</b>   |
| <b>წმინდა კლება ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b>                                                        | <b>(344,896)</b>   | <b>(602,268)</b> |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>                                                       | <b>9</b>           | <b>1,147,555</b> |
| სავალუტო კურსის ცვლილებების ზეგავლენა ფულზე და ფულად ეკვივალენტებზე                                      | (63,418)           | 80,510           |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                                                            | <b>9</b>           | <b>1,147,555</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 25 სექტემბერს.

დავით ხოსიაშვილი  
დირექტორი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

მ. ზუდალტერი  
მთ. ბუღალტერი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

9-36 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

# ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგება და დამოუკიდებელი  
აუდიტორის დასკვნა 2018 წლის 31  
დეკემბრით დასრულებული  
წლისათვის

# ენ ჯი თი ჯგუფი

## სარჩევი

გვერდი

|                                                                                                                                                                                     |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების შესახებ ..... | 1   |
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა .....                                                                                                                                               | 2-4 |
| კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება                                                                                                                                               |     |
| კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში.....                                                                                                                                | 5   |
| კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში.....                                                                                                               | 6   |
| კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიში .....                                                                                                                                  | 7   |
| კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში .....                                                                                                                           | 8   |
| კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები:                                                                                                                        |     |
| 1. ენ ჯი თი ჯგუფი და მისი საქმიანობა .....                                                                                                                                          | 9   |
| 2. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკების მიმოხილვა .....                                                                                                                   | 10  |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაზე .....                                                                                     | 18  |
| 4. შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ამოქმედება .....                                                                                                                      | 19  |
| 5. ძირითადი საშუალებები .....                                                                                                                                                       | 24  |
| 6. არამატერიალური აქტივები.....                                                                                                                                                     | 25  |
| 7. მარაგები.....                                                                                                                                                                    | 25  |
| 8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები .....                                                                                                                                                 | 26  |
| 9. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....                                                                                                                                                 | 27  |
| 10. საწესდებო კაპიტალი .....                                                                                                                                                        | 28  |
| 11. სესხები.....                                                                                                                                                                    | 28  |
| 12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები .....                                                                                                                                             | 29  |
| 13. შემოსავალი.....                                                                                                                                                                 | 29  |
| 14. რეალიზაციის თვითღირებულება .....                                                                                                                                                | 29  |
| 15. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები.....                                                                                                                                          | 29  |
| 16. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....                                                                                                                                                    | 30  |
| 17. პირობითი და ნაკისრი ვალდებულებები .....                                                                                                                                         | 30  |
| 18. ფინანსური რისკების მართვა .....                                                                                                                                                 | 31  |
| 19. ბალანსები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან.....                                                                                                                            | 35  |
| 20. შემდგომი მოვლენები.....                                                                                                                                                         | 36  |

## ენ ჯი თი ჯგუფი

**ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს ენ ჯი თი ჯგუფის („შემდგომში - ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და მფლობელთა კაპიტალში ცვლილებებს 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გაანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- კომპანიის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე კომპანიის მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-ის მოთხოვნებთან ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების თავიდან აცილებასა და აღმოჩენაზე.

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 25 სექტემბერს.

---

**დავით ხოსიაშვილი**  
დირექტორი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

---

**მაკა მოცრაძე**  
მთ. ბუღალტერი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

## **დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა**

**ენ ჯი თი ჯგუფის მფლობელებსა და დირექტორებს:**

### **პირობითი დასკვნა**

ჩვენ ჩავატარეთ ენ ჯი თი ჯგუფის („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი მოსაზრებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებით ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

### **პირობითი დასკვნის საფუძველი**

ჩვენ კომპანიის აუდიტორებად დავინიშნეთ 2019 წლის 15 აპრილს და ამდენად, 2018 და 2017 წლების და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მარაგების ფიზიკურ გადათვლას არ დავსწრებივართ. ჩვენ ვერ შევძელით 2018 და 2017 წლების და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფლობილი მარაგების რაოდენობაში ალტერნატიული საშუალებებით დარწმუნება. ვინაიდან მარაგების ნაშთი ფინანსური შედეგებისა და ფულადი ნაკადების განსაზღვრად მნიშვნელოვანი მონაცემია, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იქნებოდა თუ არა სრული შემოსავლების ანგარიშში ასახული წლის მოგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშში საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების კორექტირება.

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ამ ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით კომპანიისაგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა როგორც პბეკ კოდექსის, აგრეთვე აღნიშნული მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

### **ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით ან/და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა ვალდებულია, შეაფასოს კომპანიის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები ვალდებული არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.

### **აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში**

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმუნებულება, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით ან/და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს, გავცეთ ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი აუდიტორული დასკვნა. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის. რისკი იმისა, რომ ვერ აღმოვაჩინოთ თაღლითობით გამოწვეული უზუსტობა მეტია, ვიდრე ალბათობა იმისა, რომ ვერ შევამჩნიოთ შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით.
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას.
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას.
- ვაკეთებთ დასკვნას იმის თაობაზე, თუ რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მხრიდან უწყვეტი საწარმოს პრინციპის გამოყენება. იმავდროულად, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფს უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი გაურკვევლობა არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია,

შევცვალოთ კიდევ დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარმოდგენის ფორმას, სტრუქტურასა და შინაარსს განმარტებების ჩათვლით და იმას, თუ რამდენად ობიექტურად წარმოადგენს ანგარიშგება ძირითად მოვლენებსა და ტრანზაქციებს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

შპს მართვის საკონსულტაციო ჯგუფი

თამარ მერმანიშვილი

2019 წლის 25 სექტემბერი

თბილისი, საქართველო

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში  
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

|                                              | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|----------------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>აქტივები</b>                              |          |                      |                      |                   |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                 |          |                      |                      |                   |
| ძირითადი საშუალებები                         | 5        | 7,166,695            | 5,990,258            | 5,819,694         |
| არამატერიალური აქტივები                      | 6        | 190,851              | 234,927              | 275,485           |
| სხვა გრძელვადიანი აქტივები                   |          | 55,633               | 53,635               | 69,865            |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>             |          | <b>7,413,179</b>     | <b>6,278,820</b>     | <b>6,165,044</b>  |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                    |          |                      |                      |                   |
| მარაგები                                     | 7        | 3,124,619            | 2,244,080            | 2,991,518         |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                   | 8        | 1,306,805            | 596,779              | 307,974           |
| მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები             |          | 514,704              | 966,212              | 265,303           |
| გაცემული სესხები                             |          | -                    | -                    | 66,501            |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები              |          | 95,993               | 142,299              | -                 |
| წინასწარ გადახდილი ხარჯები                   |          | 53,317               | 35,407               | 19,944            |
| ფული და ფულის ექვივალენტები                  | 9        | 739,241              | 1,147,555            | 1,669,313         |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                |          | <b>5,834,679</b>     | <b>5,132,332</b>     | <b>5,320,553</b>  |
| <b>სულ აქტივები</b>                          |          | <b>13,247,858</b>    | <b>11,411,152</b>    | <b>11,485,597</b> |
| <b>კაპიტალი</b>                              |          |                      |                      |                   |
| საწესდებო კაპიტალი                           | 10       | 1,000                | 1,000                | 1,000             |
| გაუნაწილებელი მოგება                         |          | 4,563,928            | 4,145,546            | 3,307,891         |
| არამაკონტროლირებული წილი                     |          | 1,097,257            | 329,982              | 475,350           |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                          |          | <b>5,662,185</b>     | <b>4,476,528</b>     | <b>3,784,241</b>  |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>            |          |                      |                      |                   |
| სესხები                                      | 11       | 3,477,941            | 3,888,300            | 4,896,580         |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>        |          | <b>3,477,941</b>     | <b>3,888,300</b>     | <b>4,896,580</b>  |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>            |          |                      |                      |                   |
| სესხები                                      | 11       | 1,637,668            | 2,641,833            | 960,853           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                | 12       | 2,045,849            | 350,353              | 1,664,728         |
| საგარანტიო მომსახურების პირობითი ვალდებულება |          | 231,018              | -                    | -                 |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები              |          |                      |                      |                   |
| მიღებული ავანსები                            |          | 141,590              | 20,935               | 116,548           |
| საგადასახადო ვალდებულებები                   |          | 51,607               | 33,203               | 62,647            |
| <b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>        |          | <b>4,107,732</b>     | <b>3,046,324</b>     | <b>2,804,776</b>  |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>         |          | <b>13,247,858</b>    | <b>11,411,152</b>    | <b>11,485,597</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 25 სექტემბერს.

დავით ხოსიაშვილი  
დირექტორი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

მაკა მოგრამე  
მთ. ბუღალტერი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

9-36 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                                                    | შენიშვნა | 2018             | 2017             |
|----------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| შემოსავალი                                         | 13       | 21,421,763       | 13,626,480       |
| რეალიზაციის თვითღირებულება                         | 14       | (16,198,828)     | (10,250,105)     |
| <b>მთლიანი მოგება</b>                              |          | <b>5,222,935</b> | <b>3,376,375</b> |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები                  | 15       | (1,703,676)      | (1,767,334)      |
| მიწოდების და გაყიდვის ხარჯები                      |          | (198,977)        | (141,207)        |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                            | 16       | (1,009,730)      | (468,335)        |
| საპროცენტო შემოსავალი                              |          | 14,864           | -                |
| საპროცენტო ხარჯები                                 |          | (488,988)        | (485,689)        |
| ზარალი სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა                |          | (143,784)        | 208,965          |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი, წმინდა                 |          | 28,213           | 37,302           |
| <b>მოგება მოგების გადასახადამდე</b>                |          | <b>1,720,857</b> | <b>760,077</b>   |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                          |          | -                | -                |
| <b>წლიური მოგება</b>                               |          | <b>1,720,857</b> | <b>760,077</b>   |
| წლიური სხვა სრული შემოსავალი                       |          | -                | -                |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი</b>                   |          | <b>1,720,857</b> | <b>760,077</b>   |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი რომელიც ეკუთვნის:</b> |          |                  |                  |
| კომპანიის მფლობელებს                               |          | 1,725,262        | 905,445          |
| არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს                 |          | (4,405)          | (145,368)        |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი</b>                   |          | <b>1,720,857</b> | <b>760,077</b>   |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 25 სექტემბერს.

დავით ხოსიაშვილი  
დირექტორი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

მაკა მოცრაძე  
მთ. ბუღალტერი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

9-36 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიში  
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

|                                       | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | არამაკონტროლირებადი<br>წილი | სულ              |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>ბალანსი 1 იანვარი 2017</b>         | <b>1,000</b>          | <b>3,307,891</b>        | <b>475,350</b>              | <b>3,784,241</b> |
| სულ წლის სრული შემოსავალი             | -                     | 905,445                 | (145,368)                   | 760,077          |
| გადახდილი დივიდენდი                   | -                     | (67,790)                | -                           | (67,790)         |
| <b>ბალანსი 31 დეკემბერი 2017</b>      | <b>1,000</b>          | <b>4,145,546</b>        | <b>329,982</b>              | <b>4,476,528</b> |
| სულ წლის სრული შემოსავალი             | -                     | 1,725,262               | (4,405)                     | 1,720,857        |
| გადახდილი დივიდენდი                   | -                     | (254,449)               | -                           | (254,449)        |
| ტრანზაქცია ჯგუფის მფლობელებს<br>შორის | -                     | (1,052,431)             | 771,680                     | (280,751)        |
| <b>ბალანსი 31 დეკემბერი 2018</b>      | <b>1,000</b>          | <b>4,563,928</b>        | <b>1,097,257</b>            | <b>5,662,185</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 25 სექტემბერს.

\_\_\_\_\_  
დავით ხოსიაშვილი  
დირექტორი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

\_\_\_\_\_  
მაკა მოცრაძე  
მთ. ბუღალტერი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

9-36 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

### კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                                                                                                          | შენიშვნა | 2018               | 2017             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                                          |          |                    |                  |
| მოგება მოგების გადასახადებამდე                                                                           |          | 1,720,857          | 760,077          |
| შემდეგი პუნქტებით გამოწვეული კორექტირებები:                                                              |          |                    |                  |
| მოგების გადასახადი                                                                                       |          | -                  | -                |
|                                                                                                          |          | 277,666            | -                |
| საგარანტიო მომსახურების ხარჯი                                                                            |          |                    |                  |
| ზარალი ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან                                                                 |          | 22,833             | 9,605            |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                                     |          | 145,717            | 172,622          |
| მარაგების ჩამოწერა                                                                                       |          | 161,394            | 343,480          |
| ზარალი/(შემოსავალი) სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა                                                         |          | 143,784            | (208,965)        |
| რეზერვების დარიცხვა, წმინდა                                                                              |          | 570,282            | 112,415          |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                                                    |          | (14,864)           | -                |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                                         |          | 488,988            | 485,689          |
| <b>სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე</b> |          | <b>3,516,657</b>   | <b>1,674,923</b> |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა                                                                         |          | (803,514)          | (1,258,793)      |
| მარაგების (ზრდა)/შემცირება                                                                               |          | (785,193)          | 627,277          |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების (შემცირება)/ზრდა                                                          |          | 1,838,093          | (1,421,948)      |
| <b>ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში</b>                                                                     |          | <b>3,766,043</b>   | <b>(378,541)</b> |
| მიღებული პროცენტი                                                                                        |          | 14,864             | -                |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                                                             |          | -                  | -                |
| საგარანტიო მომსახურებაზე გადახდილი თანხა                                                                 |          | (46,648)           | -                |
| გადახდილი პროცენტი                                                                                       |          | (491,323)          | (493,340)        |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                                   |          | <b>3,242,936</b>   | <b>(871,881)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                                                        |          |                    |                  |
| ძირითადი საშუალებების შეძენაზე გადახდილი თანხები                                                         |          | (1,534,040)        | (512,767)        |
| არამატერიალური აქტივების შეძენაზე გადახდილი თანხები                                                      |          | (24,002)           | (22,775)         |
| გაცემული სესხების დაფარვა                                                                                |          | -                  | 66,501           |
| ტრანზაქცია ჯგუფის მფლობელებს შორის                                                                       |          | (280,751)          | -                |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                                                 |          | <b>(1,838,793)</b> | <b>(469,041)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                                                           |          |                    |                  |
| სესხების აღება                                                                                           |          | -                  | 1,814,724        |
| სესხების დაფარვა                                                                                         |          | (1,494,590)        | (1,008,280)      |
| გაცემული დივიდენდები                                                                                     |          | (254,449)          | (67,790)         |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                         |          | <b>(1,749,039)</b> | <b>738,654</b>   |
| <b>წმინდა კლება ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b>                                                        |          | <b>(344,896)</b>   | <b>(602,268)</b> |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>                                                       | 9        | <b>1,147,555</b>   | <b>1,669,313</b> |
| სავალუტო კურსის ცვლილებების ზეგავლენა ფულზე და ფულად ეკვივალენტებზე                                      |          | (63,418)           | 80,510           |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                                                            | 9        | <b>739,241</b>     | <b>1,147,555</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 25 სექტემბერს.

დავით ხოსიაშვილი  
დირექტორი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

მაკა მოცრაძე  
მთ. ბუღალტერი

2019 წლის 25 სექტემბერი  
საქართველო, თბილისი

9-36 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

### 1. ენ ჯი თი ჯგუფი და მისი საქმიანობა

შპს ენ ჯი თი ჯგუფი („კომპანია“) დაფუძნებულია რეზიდენტი ფიზიკური პირების მიერ 2007 წლის 21 თებერვალს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია საქმიანობს საქართველოს ტერიტორიაზე. მის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ვიდეო სამეთვალყურეო სისტემების რეალიზაცია და მონტაჟი, ასევე სხვადასხვა ელექტროსაქონლის რეალიზაცია.

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით უშუალო მფლობელები იყვნენ ფიზიკური პირები: მამია მოცრაძე 33.4%-იანი წილით, დავით ხოსიაშვილი 33.3%-იანი წილით და დავით სამხარაძე 33.3%-იანი წილით.

**იურიდიული მისამართი და ადგილმდებარეობა.** კომპანიის მისამართია საბურთალოს რაიონი, შარტავას ქუჩა #40, თბილისი, საქართველო.

ჯგუფის საქმიანობის ძირითადი ადგილია საქართველო.

**ანგარიშგების ვალუტა.** თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ქართულ ლარში.

**დასაქმებულთა რაოდენობა.** 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, კომპანიაში დასაქმებული იყო 63, 74 და 72 თანამშრომელი, შესაბამისად.

2018 და 2017 წლების განმავლობაში ჯგუფში დასაქმებული იყო საშუალოდ 85 და 75 თანამშრომელი, შესაბამისად.

ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ ძირითად შვილობილ კომპანიებს:

| შვილობილი           | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი,<br>მფლობელობა | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი,<br>მფლობელობა | 2017 წლის 1<br>იანვარი,<br>მფლობელობა | ყიდვის/დაარსების<br>წელი | ინდუსტრია                                 |
|---------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------|
| შპს ნექსტ დეიტა     | 60%                                      | 60%                                      | 60%                                   | 2015                     | პროგრამული                                |
| სისტემს             |                                          |                                          |                                       |                          | უზრუნველყოფის დანერგვა                    |
| შპს ენ ერ ჯი ჯორჯია | 78%                                      | 70%                                      | 70%                                   | 2014                     | ელექტროსაქონლის<br>წარმოება და რეალიზაცია |

შპს „ენ ჯი თი ჯგუფმა“ 2019 წლის 15 მაისს შეიძინა შპს ფაბრას (ს/ნ 400045063) 75%-იანი წილი. აღსანიშნავია, რომ ამ კომპანიას ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებამდე არსებითი მოცულობის ოპერაციები არ უწარმოებია.

კომპანიას აგრეთვე გააჩნია 30%-იანი წილი შპს „ჯი თრასთში“ (ს/ნ 404869898), რომელიც დაარსებულია 2010 წლის 17 აგვისტოს და რომელსაც მას შემდეგ აქტიური ოპერაციები აღარ უწარმოებია. კომპანიაში განხორციელებული ინვესტიცია დაექვემდებარა სრულად გაუფასურებას.

### 2. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკების მიმოხილვა

**მომზადების საფუძვლები.** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენს ჯგუფის პირველ წლიურ ფინანსურ ინფორმაციას, რომელიც სრულ შესაბამისობაშია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს). ჯგუფი ფასს-ებზე გადავიდა 2017 წლის 1 იანვარს. გარკვეული გამოწვევების გათვალისწინებით, ფასს 1 მოითხოვს 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის განმავლობაში მოქმედი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ვერსიის რეტროსპექტიულ გამოყენებას. ეს ვერსია გამოყენებულია 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და შემდგომ პერიოდებში - ფასს საანგარიშო პერიოდის ბოლომდე - არსებული ფინანსური მდგომარეობის პირველი ფასს ანგარიშგების მომზადებისას.

ვინაიდან ჯგუფს არ ევალებოდა ფინანსური ინფორმაციის მომზადება ადგილობრივი ბუღალტრული აღრიცხვის საყოველთაო პრინციპების (ბასპ) მიხედვით და არც მოუმზადებია ის, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი შედარება წინა ბასპ და ფასს ინფორმაციას შორის.

**უწყვეტი საწარმო.** ხელმძღვანელობამ წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, რომელიც, ბიზნესის მიმდინარეობის პროცესში, ითვალისწინებს აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებათა დაფარვას. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა, აგრეთვე გააანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის ზეგავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

**ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი ტერმინები.** მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია რეალური ღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

**რეალური ღირებულება** არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან რომელიც გადახდილია ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ კანონიერ კომერციულ გარიგებაში იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით ფასდება. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გაანგარიშებისას, გაზომვის დღეს აქტივის ან ვალდებულების შეფასების პროცესში ჯგუფი ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ მათ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედი ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი წესით მისაღებად.

გარდა ამისა, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულების გაზომვა იყოფა პირველი, მე-2 და მე-3 დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ რეალური ღირებულების რომელი კომპონენტებია დაკვირვებადი და რა მნიშვნელობის მატარებელია ეს კომპონენტები მთლიანად რეალური ღირებულების მოცულობის დადგენაში. აღნიშნული კატეგორიებია:

- პირველი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს

შეუძლია გაზომვის დღეს;

- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება პირველ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ითვლება, რომ ფინანსური ინსტრუმენტი აქტიურ ბაზარზე კოტირდება, თუ კოტირებული ფასები რეგულარულად და პირდაპირ ხელმისაწვდომია ბირჟიდან თუ სხვა დაწესებულებიდან და თუ ეს ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად ჩატარებულ, პატიოსანი გარიგების ტრანზაქციებს.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მოდელები ან ინვესტირებული საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა. შეფასების ტექნიკის გამოყენება შეიძლება გულისხმობდეს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისეთი დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებით არ არის გამაგრებული, თუ ამ რომელიმე დაშვების გონივრულად შესაძლო ალტერნატივით შეცვლა გამოიწვევდა მნიშვნელოვნად განსხვავებულ მოგებას, შემოსავალს, მთლიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. საოპერაციო ხარჯი მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ გაყიდვების აგენტების სახით), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, და გასხვების გადასახადებს და მოსაკრებლებს. საოპერაციო ხარჯი არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან დისკაუნტებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

*ამორტიზირებული ღირებულება* არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამოწრა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან დისკაუნტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

*ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი* არის საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო გაცემულ ან მიღებულ ფულად ნაკადებს (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს

ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

**ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია.** ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის კონტრაქტის მიხედვით მისაღები ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

ჯგუფის ბიზნეს-მოდელის შეფასება მოხდა ფასს 9-ის პირველი გამოყენების დღის, 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები მიზნად ისახავს საქონლის გაყიდვით სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებას. ეს ჯგუფის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად ჯგუფს კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდა. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ისინი პირველი ბიზნეს-მოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) კლასიფიცირდება.

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება.

**ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება.** ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) ჯგუფმა გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (1) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (2) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა იმისა, რომ სრულად გაყიდოს აქტივი არადაკავშირებულ მესამე პირზე ამ გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

**ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია.** ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები, რომლებშიც

ასევე შედის ფინანსური წარმოებულები და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

**ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება.** ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებისა და საოპერაციო ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ სამართლიან ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მაჩვენებლებს.

**ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება.** ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ანაცვლებს იმავე გამსესხებლის სხვა ფინანსური ვალდებულება არსებითად შეცვლილი პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები დიდწილად იცვლება, ამგვარი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება განიხილება როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა საბალანსო ღირებულებებს შორის აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

**ფუნქციონალური ვალუტა.** ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ყველა ელემენტის საზომ ვალუტას წარმოადგენს ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ეკონომიკურ გარემოში, სადაც ეს ჯგუფი ახორციელებს საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი („ლარი“). ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი.

**ძირითადი საშუალებები.** ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც თავდაპირველ ღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება. შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზირდება თუკი ხარჯებიდან წარმოიშვება მომავალი ეკონომიკური სარგებელი. შეკეთება შენარჩუნების უმნიშვნელო ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მენეჯმენტი ახდენს აღდგენითი ღირებულების შეფასებას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი აქვს შეფასების ცვლილებას აქტივის გამოყენებადი ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებასა და სხვა სრულ შემოსავლებში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

### კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

მიწაზე და დაუმთავრებელ მშენებლობაზე ცვეთის დარიცხვა არ ხდება. ძირითადი საშუალებების სხვა ნივთებზე ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით:

| სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში: |       |
|-------------------------------------|-------|
| შენობა-ნაგებობები                   | 20-50 |
| ოფისის აღჭურვილობა და ავეჯი         | 5-10  |
| მანქანა-დანადგარები                 | 5-15  |
| სატრანსპორტო საშუალებები            | 5-15  |
| სხვა ძირითადი საშუალებები           | 5-15  |

აქტივის ნარჩენი ღირებულება წარმოადგენს ღირებულებას, რომელსაც ჯგუფი მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სასიცოცხლო ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასიცოცხლო ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და კორექტირდება.

**მოგების გადასახადები.** მოგების გადასახადები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთვის მიღებული კანონმდებლობის შესაბამისად. მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს და გადავადებულ გადასახადებს და აღიარებულია მოცემული წლის მოგება-ზარალში გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აღიარებულია სხვა მთლიან შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში, რადგან ის დაკავშირებულია ასევე აღიარებულ ტრანზაქციებთან, იმავე ან სხვადასხვა პერიოდში, სხვა მთლიან შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის თანხა, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის ან რომლის დაბრუნება მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებიდან დასაბეგრ მოგებასთან ან ზარალთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისთვის. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება გაანგარიშებებს, თუ ფინანსური ანგარიშგება ნებადართულია შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციების წარდგენამდე. მოგების გადასახადების გარდა სხვა გადასახადები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა მთლიანი შემოსავლის ანგარიშში.

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით (2017 წლამდე მოქმედი მოდელით კომპანიის მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა). აღნიშნულ ცვლილებას მყისიერი ეფექტი ჰქონდა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ნაშთებზე, რომლებიც წინა პერიოდებში აღიარებული დროებითი სხვაობებით იყო გამოწვეული. 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის და მას შემდეგ კომპანიას გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ უღიარებია.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის ახალი, ზემოთ აღწერილი ვარიანტი აგრეთვე ითვალისწინებს მოგების გადასახადის დარიცხვას გარკვეულ ტრანზაქციებზე, რომლებიც მოგების განაწილებად ითვლება. ასეთებია, მაგალითად, ზოგიერთი ტრანზაქცია, რომელიც არასაბაზრო ფასით მიმდინარეობს, მოიცავს ბიზნესთან არადაკავშირებულ ხარჯებს ან მომსახურების უფასოდ მიწოდებას. ამგვარი ტრანზაქციების დაბეგვრა ბასს 12 “მოგების გადასახადებით” არ რეგულირდება და 2017 წლის 1 იანვრიდან, ბასს 37-ის მოთხოვნების შესაბამისად, აღირიცხება ისევე, როგორც გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა ტრანზაქციის განხორციელების

მომენტში; მოგების გადასახადის ანაზღაურება აქტივებად აღიარდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურება ფაქტობრივად გარდაუვალია.

**მარაგები.** სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდის გამოყენებით. მარაგების ღირებულება მოიცავს უშუალო მასალებს და იმ ზედნაღებ ხარჯებს, რომლებიც წარმოიშვა მარაგების მათ არსებულ მდებარეობასა და პირობაში მოსაყვანად. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ბაზარზე მარაგების სავარაუდო გასაყიდი ფასისა და გაყიდვის გარიგების დასრულებისათვის საჭირო ხარჯების სხვაობა.

**სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.** სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შესაძლო გაუფასურების დანაკარგი აღირიცხება კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება.

**ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება.** ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (მსდ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამაძლიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსდ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო დანაკარგებისათვის (12 თვიანი მსდ). ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთა შემთხვევაში საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსდ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში ჯგუფში 12 თვიანი მსდ იქმნება.

ჯგუფურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსდ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსდ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. ჯგუფმა შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგების გამოცდილებას ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიურია.

ყველა შემთხვევაში ჯგუფი მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება, სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

მიუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი თანხების შემდგომში ამოღებული ნაწილი მიუკუთვნება მოგება-ზარალის უწყისში გაუფასურების ზარალის ანგარიშს.

**გადახდილი ავანსები** აღირიცხება თვითღირებულებით, საიდანაც გამოქვითულია გაუფასურების რეზერვი. გადახდილი ავანსი არამიმდინარედ აისახება, როცა გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება არ არის მოსალოდნელი ერთი წლის ვადაში ან როცა გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია იმ აქტივთან, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას არამიმდინარედ იქნება კლასიფიცირებული. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში გადადის, როგორც კი ჯგუფი ამ აქტივზე ამყარებს კონტროლს და არსებობს იმის ალბათობა, რომ ჯგუფი მიიღებს ამ აქტივთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს.

სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება შეიძლება არ მოხდეს, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აისახება წლის მოგება-ზარალში.

**ფული და ფულის ეკვივალენტები.** ფული და ფულადი ეკვივალენტები მოიცავს ბანკთაშორის განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს და სხვა მოკლევადიან მაღალილიკვიდურ ინვესტიციებს, რომელთა დაფარვის თავდაპირველი ვადა სამი თვე ან უფრო ნაკლებია. ფული და ფულადი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

განკარგვის უფლებით შეზღუდული ფულადი ნაშთები ბანკის დეპოზიტის ჩათვლით ამოღებულია „ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან“ ფულადი სახსრების ანგარიშგებისთვის. ნაშთები, რომლებიც აკრძალულია გაცვლისათვის ან გამოიყენება ვალდებულების დასაფარად სულ მცირე ანგარიშგების პერიოდის თორმეტი თვის შემდეგ წარმოდგენილია შეზღუდულ დეპოზიტებში ფინანსური პოზიციის ანგარიშგებაში.

**საწესდებო კაპიტალი.** ჯგუფის აღიარებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება ჯგუფის წესების მიერ. ცვლილებები ჯგუფის წესდებაში (საწესდებო კაპიტალში, მფლობელობაში და სხვა ცვლილებების ჩათვლით) იქნება განხორციელებული მხოლოდ ჯგუფის მფლობელების გადაწყვეტილებაზე დაყრდნობით. კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი ჯგუფის კაპიტალში იმ ზომით, რომლის მიხედვითაც ის გადანაწილდა ჯგუფზე მფლობელების მიერ.

**დივიდენდები.** დივიდენდები ვალდებულებად აღირიცხება და კაპიტალიდან გამოიქვითება იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გამოცხადდა და დამტკიცდა. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების განმარტებით შენიშვნაში.

**დამატებითი ღირებულების გადასახადი.** გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დამატებითი ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებისთვის გადახდას ექვემდებარება პროდუქციისა თუ მომსახურების კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე. შემენილ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის დაბრუნება ჩვეულებრივ შესაძლებელია გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის ხარჯზე დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოები უშვებენ დღგ-ის ნეტო ანგარიშსწორებას. გაყიდვასთან და შესყიდვასთან დაკავშირებული დღგ ფინანსური

## ენ ჯი თი ჯგუფი

### კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

მდგომარეობის ანგარიშში აისახება ნეტო მეთოდით. თუ დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვი შექმნილია, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიანი (ბრუტო) თანხის გათვალისწინებით, დღგ-ის ჩათვლით.

**სესხები.** სესხები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

**სავაჭრო და სხვა დავალიანებები.** სავაჭრო დავალიანებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როცა კონტრაგენტი ასრულებს თავის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი დავალიანებები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

**ვალდებულებებისა და ჯარიმების რეზერვები.** ვალდებულებებისა და ჯარიმების რეზერვები წარმოადგენს განუსაზღვრელი დროისა და მოცულობის არაფინანსურ ვალდებულებებს. მათი დარიცხვა ხდება, როცა წარსული მოვლენების შედეგად ჯგუფს აქვს მიმდინარე კანონიერი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება იქნება საჭირო ამ ვალდებულების დასაფარად, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების თანხის სარწმუნოდ გაანგარიშება.

რეზერვები აისახება იმ ხარჯების მიმდინარე ღირებულებით, რომელთა გაწევაც, სავარაუდოდ, საჭირო იქნება ვალდებულების დასაფარად, გადასახადამდე განაკვეთით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულებისა და ვალდებულების სპეციფიკური რისკების ბაზრისეული შეფასება. დროის გასვლით გამოწვეული რეზერვის ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯად.

**უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშება.** ჯგუფის საოპერაციო და საანგარიშო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა – ლარი.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ჯგუფის საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ გამოქვეყნებული ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით. ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კონვერტაციის და ტრანზაქციების განხორციელების შედეგად წარმოქმნილი საკურსო მოგება და საკურსო ზარალი საოპერაციო ვალუტაში წლის ბოლოს არსებული სებ-ის მიერ გამოქვეყნებული ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით აღიარებულია მოგება-ზარალში ფინანსური შემოსავლის ან ზარალის სახით. კონვერტაცია წლის ბოლოს არსებული კურსის მიხედვით არ გამოიყენება ისტორიული ღირებულებით აღრიცხულ არაფულად პუნქტებთან მიმართებით. რეალური ღირებულებით წარმოდგენილი არაფულადი პუნქტების, მათ შორის, სააქციო ინვესტიციების, გადაყვანა ხორციელდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის დღეს არსებული სავალუტო კურსების გამოყენებით.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ოფიციალური გაცვლითი კურსი, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, იყო:

|                   | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|-------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| ლარი/1 აშშ დოლარი | 2.6766               | 2.5922               | 2.6468            |
| ლარი/1 ევრო       | 3.0701               | 3.1044               | 2.7940            |

ამჟამად ქართული ლარი არ არის ადვილად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს გარეთ.

**შემოსავლის აღიარება.** შემოსავალი აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალს აკლდება საქონლის სავარაუდო დაბრუნების, ფასდათმობებისა და სხვა მსგავსი შედეგაბების ღირებულება. საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც საქონლის ან მომსახურების კონტროლი კლიენტს გადაეცემა და იმ თანხით, რომლის მიღებასაც ჯგუფი ვარაუდობს ამ საქონლისა თუ მომსახურების სანაცვლოდ. შემოსავლის აღიარება ხორციელდება დამატებითი ღირებულების გადასახადის გარეშე. შემოსავლების გაანგარიშება ხორციელდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით.

ჯგუფი შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება.

**პერსონალის შენახვისა და პერსონალთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები.** ხელფასები, გასამრჯელოები, ყოველწლიური ანაზღაურებადი შვებულებები და ავადმყოფობის გამო შვებულებები, ბონუსები და არაფულადი შედეგაბები დარიცხულია ჯგუფის თანამშრომლების მიერ შესაბამისი მომსახურებების გაწევის წელს. ჯგუფს არა აქვს რაიმე საპენსიო ან მსგავსი დახმარების გადახდის კანონით გათვალისწინებული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება. 2019 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული ჯგუფს ექნება კანონით გათვალისწინებული ვალდებულება თანამშრომელთა დარიცხული ხელფასის 2%-ის გადახდის თაობაზე.

**ჩათვლა.** ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ჩაითვლება და წმინდა თანხა აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იურიდიულად განხორციელებადი უფლება აღიარებული თანხების ჩათვლაზე, და არსებობს ან ნეტო საფუძველზე დარეგულირების ან აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის ერთდროულად განხორციელების განზრახვა.

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შესწორება გამოყენების შემდეგ.** ნებისმიერი ცვლილება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ, საჭიროებს ჯგუფის ხელმძღვანელობის დადასტურებას, რომელთა მიერ მოხდა ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად უფლებამოსილების მინიჭება.

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაზე

ჯგუფი იყენებს პროგნოზებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების თანხებზე მომავალ საანგარიშო პერიოდში. პროგნოზებისა და შეფასებების ანალიზი ტარდება მუდმივად და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც გონივრულია არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა ასევე იყენებს შეფასებებს (იმათ გარდა, რომლებიც მოიცავენ პროგნოზებს) აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაში. ის შეფასებები, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და ის პროგნოზი, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი შესწორება, მოიცავს:

**ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადა.** ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადების გაანგარიშება შეფასების საქმეა და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებით არსებულ გამოცდილებას. ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შთანთქმა ძირითადად მოხმარების მეშვეობით ხდება. ამასთან, სხვა ისეთი

ფაქტორებიც, როგორცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა ხშირად იწვევს ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მნიშვნელოვნად შემცირებას. მენეჯმენტი დარჩენილი სასარგებლო გამოყენების ვადების გაანგარიშებას ახორციელებს აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და იმ საანგარიშო პერიოდის გათვალისწინებით, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია ჯგუფის მიერ ამ აქტივებიდან სარგებლის მიღება. მხედველობაში მიიღება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნოლოგიური განვითარების გეგმაზე; და (გ) საბაზრო პირობებში მომხდარი ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური და კომერციული მოძველება.

**მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი.** ჯგუფი, კლიენტების გადახდისუნარობით გამოწვეული სავარაუდო დანაკარგების აღსარიცხად, ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგს. მისი საკმარისობის შეფასებისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს მიმდინარე ზოგად ეკონომიკურ პირობებს, სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთების ვადიანობას, ჩამოწერის ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტის კრედიტსაიმედოობასა და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის თუ კლიენტის მდგომარეობის ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის მოდიფიცირება.

#### 4. შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ამოქმედება

2018 წელს მიღებულ იქნა შემდეგი ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები;
- ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (და შესაბამისი განმარტებები);
- ფასს 2 (შესწორება) - აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანზაქციების კლასიფიკაცია და შეფასება;
- ბასს 40 (შესწორება) - საინვესტიციო ქონების გადაცემა;
- ფასს წლიური გაუმჯობესების 2014-2016 ციკლი;
- შესწორება ბასს 28 - ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში;
- ფასიკ 22 - სავალუტო ოპერაციები და საავანსო ანაზღაურება

ჯგუფმა ფასს 15 და ფასს 9 პირველად გამოიყენა. ახალი სტანდარტების გამოყენებით გამოწვეული ცვლილებების ეფექტი და შინაარსი აღწერილია ქვემოთ.

#### ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ანაცვლავს ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და აერთიანებს ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვის სამივე ასპექტს: კლასიფიკაცია და შეფასება; გაუფასურება; და ჰეჯირების აღრიცხვა.

ჯგუფმა ფასს 9 პროსპექტიულად გამოიყენა, საწყისი გამოყენების თარიღით - 2017 წლის 1 იანვარი.

ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად შეიცვალა ფინანსურ აქტივებზე გაუფასურების დანაკარგების აღრიცხვის წესი, რადგან ბასს 39-ის გაწეული ზარალის მიდგომა ჩანაცვლდა ფორვარდული მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (მსდ) მიდგომით. ფასს 9-ის თანახმად, ჯგუფი

ვალდებულია, მსდ-ის რეზერვი აღიაროს ყველა სავალო ინსტრუმენტზე, რომელიც რეალური ღირებულებით არ არის აღრიცხული, მოგება-ზარალში და სახელშეკრულებო აქტივებში.

### ფასს 15 - შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ანაცვლებს შემდეგ სტანდარტებს: ბასს 18 – შემოსავლები, ბასს 11 – სამშენებლო კონტრაქტები და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს და გარკვეული შეზღუდვებით, ვრცელდება ყველა შემოსავალზე, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიიღება. სტანდარტი გვთავაზობს კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარების ხუთეტაპიან მოდელს და მოითხოვს, რომ შემოსავლის აღიარება მოხდეს იმ ოდენობით, რომელშიც ასახულია კლიენტისათვის საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ მოსალოდნელი ანაზღაურების ოდენობა.

ფასს 15 ჯგუფს ავალდებულებს, გამოიყენონ დასკვნებზე დაფუძნებული შეფასება და კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე მოდელის თითოეული ზომის გამოყენებისას მხედველობაში მიიღონ ყველა შესაბამისი ფაქტი და გარემოება. სტანდარტი ასევე განმარტავს, თუ როგორ უნდა მოხდეს კონტრაქტის მოპოვების ზედნადები ხარჯებისა და მისი შესრულების პირდაპირი ხარჯების აღრიცხვა. გარდა ამისა, სტანდარტი ვრცელ განმარტებებსაც მოითხოვს.

ჯგუფმა ფასს 15 2017 წლის 1 იანვრიდან მიიღო, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდით.

ჯგუფს ჯერ არ გამოუყენებია ქვემოთ ჩამოთვლილი ახალი და რედაქტირებული ფასს-ები, რომლებიც უკვე გამოიცა, მაგრამ ძალაში ჯერ არ შესულა:

- ფასს 16 - იჯარა<sup>1</sup>;
- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები<sup>2</sup>;
- შესწორებები ფასს 9 - წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი ანაზღაურებით<sup>3</sup>;
- შესწორებები ბასს 28 - გრძელვადიანი წილები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში<sup>3</sup>;
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი<sup>1</sup>.
- შესწორებები ბასს 19 - თანამშრომელთა ანაზღაურება<sup>3</sup>;
- ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დარიცვასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა<sup>4</sup>;
- ფასს 10 - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორება)<sup>5</sup>.

<sup>1</sup> ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

<sup>2</sup> ძალაშია 2021 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

<sup>3</sup> ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

<sup>4</sup> ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ან მთლიანად რეტროსპექტიული გამოყენებით ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული გამოყენებით, ჯამური ინფორმაციის რეტროსპექტიულად ან პროსპექტიულად გადაანგარიშების გარეშე;

<sup>5</sup> სტანდარტების საბჭოს ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ დაუდგენია; თუმცა, შესწორებათა ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

### ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების გამოვლენისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის ბუღალტრული აღრიცხვის პრინციპები. ძალაში შესვლისას ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ არსებულ ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს, 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. ჯგუფისთვის ფასს 16-ის საწყისი გამოყენების თარიღი იქნება 2019 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა გადაწყვიტა, ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომით გამოიყენოს, რაც ფასს 16: C5(6) შესაბამისია. ეს იმას ნიშნავს, რომ პირველ დღეს, გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივები, მათ შორის, მიწა, შენობა-ნაგებობები და გადამცემი ხაზები საიჯარო ვალდებულებას წარმოადგენს. ცვლადანაზღაურებიანი აქტივებისა და 12 თვეზე ნაკლები საკონტრაქტო ვადიანობის აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფმა გამოიყენა პრაქტიკული გამონაკლისის საშუალება და იჯარას არ აღიარებს. გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივების ვადა 2-5 წელია. შესაბამისად, ჯგუფი შეჯამებულ ინფორმაციას არ გადააფასებს. ჯგუფი გამოიყენებს ფასს 16-ზე გადასვლისას შესაძლებელ პრაქტიკულ გამონაკლისს და არ გადააფასებს, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან მოიცავს თუ არა იგი იჯარას.

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს კლიენტი. საოპერაციო იჯარის (არასაბალანსო) და ფინანსური იჯარის (საბალანსო) განსხვავებები უქმდება და ნაცვლდება მოდელით, რომლის მიხედვით გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი ვალდებულება, ყველა სახის იჯარის შემთხვევაში, უნდა აღიაროს იჯარის მიმღებმა (ანუ ყველა საბალანსო იჯარისა). აღნიშნული არ ეხება დაბალდირებულებიანი აქტივების იჯარებსა და მოკლევადიან იჯარებს.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი თავდაპირველად აისახება თვითღირებულებით, შემდგომში კი (გამონაკლისების გათვალისწინებით) თვითღირებულებისა და დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის სხვაობით, რომელიც საიჯარო ვალდებულების ნებისმიერი გადაფასებისას კორექტირდება. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აისახება აღიარების დღეს გადაუხდელი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით. ამის შემდგომ საიჯარო ვალდებულება კორექტირდება პროცენტისა და საიჯარო გადახდების ოდენობით, აგრეთვე, სხვა ფაქტორთა შორის, იჯარის ცვლილების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ცვლილება ეხება ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციას, რადგან ბასს 17-ით გათვალისწინებული საოპერაციო იჯარის გადახდები საოპერაციო ფულად ნაკადებში აისახება; მეორე მხრივ, ფასს 16-ის მოდელით, საიჯარო გადახდები იყოფა ძირითად და პროცენტის ნაწილებად და, შესაბამისად, შედის ფინანსური და საოპერაციო ფულადი ნაკადების გაანგარიშებაში.

იჯარის მიმღების ბუღალტრული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16 მნიშვნელოვნად არ ცვლის ბასს 17-ის მოთხოვნებს და აძლევს საშუალებას იჯარის გამცემს. იჯარა ან საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად ჩაითვალოს.

გარდა ამისა, ფასს 16 მასშტაბურ განმარტებებსაც მოითხოვს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფასს 16-ის გამოყენებას მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

### შესწორება ფასს 9 - წინასწარი გადახდა უარყოფითი ანაზღაურების მახასიათებლებით

ფასს 9-ის შესწორება განმარტავს, რომ იმის დასადგენად, აკმაყოფილებს თუ არა წინასწარი გადახდის მახასიათებელი SPPI პირობას, მხარეს, რომელიც ამ ოფციას გამოიყენებს, შეუძლია სათანადო ანაზღაურება წინასწარ გადაიხადოს ან მიიღოს წინასწარი გადახდის მიზეზის

## ენ ჯი თი ჯგუფი

### კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

მიუხედავად, სხვა სიტყვებით, წინასწარი გადახდის მახასიათებლებმა უარყოფითი ანაზღაურებით SPPI ტესტი შეიძლება გაიაროს კიდევ.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფასს 9-ის შესწორება საგრძნობ ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი

წლიური რედაქტირებების პაკეტის ფარგლებში ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი მოიცავს ოთხი სტანდარტის შესწორებას: ფასს 3 “ბიზნესების გაერთიანება”, ფასს 11 “ერთობლივი საქმიანობა”, ბასს 12 “მოგების გადასახადები” და ბასს 23 “სესხის აღების ხარჯები”.

ბასს 12-ის შესწორება განმარტავს, რომ პირმა დივიდენდებზე მოგების გადასახადის შედეგები მოგება-ზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში უნდა ასახოს იმის მიხედვით, თუ სად მოხდა გასანაწილებელი მოგების მომტანი ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. აღნიშნული ეხება ყველა შემთხვევას, იმის მიუხედავად, თუ განაწილებულ და გაუნაწილებელ მოგებას სხვადასხვა გადასახადის განაკვეთი ერიცხება.

ბასს 23-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ შესაბამისი აქტივის გამოსაყენებლად ან გასაყიდად გამზადების შემდეგ დასაფარი დარჩა აღებული სესხის რაიმე ნაწილი, ეს სესხი ნასესხებ სახსრებზე კაპიტალიზაციის კოეფიციენტის გამოთვლის პროცესში ეს სესხი უნდა შევიდეს იმ თანხებში, რომლებსაც ჯგუფი ზოგადად სესხულობს.

ფასს 3-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ ჯგუფმა კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან უნდა იხელმძღვანელოს ეტაპობრივად განხორციელებული გაერთიანების მოთხოვნებით, მათ შორის რეალური ღირებულებით გადააფასოს ერთობლივ საქმიანობაში ადრე ფლობილი წილი. ამ უკანასკნელში უნდა შევიდეს არაღიარებული აქტივები, ვალდებულებები და გუდვილი, რომელიც ერთობლივ საქმიანობასთან არის დაკავშირებული.

ფასს 11-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ ჯგუფი მონაწილეობს კომერციულ ერთობლივ საქმიანობაში, მაგრამ არ გააჩნია მასზე ერთობლივი კონტროლი, მოიპოვებს ერთობლივ კონტროლს მასზე, ჯგუფი არ გადააფასებს ერთობლივ საქმიანობაში მანამდე ფლობილ წილებს.

ყველა შესწორება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და გამოიყენება პროსპექტიულად. ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დარიცხვასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა

ფასიკ 23 გვთავაზობს საბუღალტრო საგადასახადო პოზიციის დადგენის მეთოდს ისეთ შემთხვევებში, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული არასარწმუნოება. ინტერპრეტაცია პირებს ავალდებულებს:

- განსაზღვრონ, გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები ინდივიდუალურად შეაფასონ თუ ჯგუფად; და
- შეაფასონ, რამდენად სავარაუდოა, რომ საგადასახადო ორგანო მიიღებს გადასახადის გამოყენებული ან შემოთავაზებული დარიცხვის წესს მოგების გადასახადის დეკლარაციაში:

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

---

- თუ სავარაუდოა, მაშინ პირმა საბუღალტრო საგადასახადო პოზიცია უნდა დაადგინოს გამოყენებულ ან დაგეგმილ დარიცხვასთან თანმიმდევრულად.
- თუ არ არის სავარაუდო, მაშინ პირმა გაურკვევლობის ეფექტი უნდა ასახოს საბუღალტრო საგადასახადო პოზიციის დადგენის წესში.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

### 5. ძირითადი საშუალებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა:

|                                          | მიწა           | შენიშვნები       | ოფისის აღჭურვილობა და<br>ავეჯი | მანქანა დანადგარები | სატრანსპორტო<br>საშუალებები | სხვა ძირითადი<br>საშუალებები | სულ                |
|------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------|
| <b>ღირებულება 1 იანვარი 2017</b>         | <b>615,124</b> | <b>2,777,746</b> | <b>156,656</b>                 | <b>2,327,757</b>    | <b>89,937</b>               | <b>204,947</b>               | <b>6,172,167</b>   |
| შესყიდვა                                 | -              | -                | 48,735                         | 354,993             | 25,825                      | 83,213                       | 512,766            |
| რეალიზაცია                               | -              | -                | (6,280)                        | (9,183)             | -                           | -                            | (15,463)           |
| <b>ღირებულება 31 დეკემბერი 2017</b>      | <b>615,124</b> | <b>2,777,746</b> | <b>199,111</b>                 | <b>2,673,567</b>    | <b>115,762</b>              | <b>288,160</b>               | <b>6,669,470</b>   |
| შესყიდვა                                 | -              | 65,405           | 109,580                        | 1,197,241           | 119,234                     | 42,580                       | 1,534,040          |
| რეალიზაცია                               | -              | -                | (7,099)                        | (27,817)            | -                           | (254)                        | (35,170)           |
| <b>ღირებულება 31 დეკემბერი 2018</b>      | <b>615,124</b> | <b>2,843,151</b> | <b>301,592</b>                 | <b>3,842,991</b>    | <b>234,996</b>              | <b>330,486</b>               | <b>8,168,340</b>   |
| <b>დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2017</b>    | <b>-</b>       | <b>(49,335)</b>  | <b>(65,723)</b>                | <b>(188,638)</b>    | <b>(18,757)</b>             | <b>(30,022)</b>              | <b>(352,475)</b>   |
| წლის დარიცხვა                            | -              | (91,644)         | (31,731)                       | (165,364)           | (18,937)                    | (24,918)                     | (332,594)          |
| გაყიდულის ცვეთა                          | -              | -                | 4,639                          | 1,218               | -                           | -                            | 5,857              |
| <b>დაგროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2017</b> | <b>-</b>       | <b>(140,979)</b> | <b>(92,815)</b>                | <b>(352,784)</b>    | <b>(37,694)</b>             | <b>(54,940)</b>              | <b>(679,212)</b>   |
| წლის დარიცხვა                            | -              | (73,728)         | (31,289)                       | (186,493)           | (20,118)                    | (23,142)                     | (334,770)          |
| გაყიდულის ცვეთა                          | -              | -                | 7,099                          | 4,984               | -                           | 254                          | 12,337             |
| <b>დაგროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2018</b> | <b>-</b>       | <b>(214,707)</b> | <b>(117,005)</b>               | <b>(534,293)</b>    | <b>(57,812)</b>             | <b>(77,828)</b>              | <b>(1,001,645)</b> |
| <b>ნარჩენი ღირებულება</b>                |                |                  |                                |                     |                             |                              |                    |
| <b>1 იანვარი 2017</b>                    | <b>615,124</b> | <b>2,728,411</b> | <b>90,933</b>                  | <b>2,139,119</b>    | <b>71,180</b>               | <b>174,925</b>               | <b>5,819,692</b>   |
| <b>31 დეკემბერი 2017</b>                 | <b>615,124</b> | <b>2,636,767</b> | <b>106,296</b>                 | <b>2,320,783</b>    | <b>78,068</b>               | <b>233,220</b>               | <b>5,990,258</b>   |
| <b>31 დეკემბერი 2018</b>                 | <b>615,124</b> | <b>2,628,444</b> | <b>184,587</b>                 | <b>3,308,698</b>    | <b>177,184</b>              | <b>252,658</b>               | <b>7,166,695</b>   |

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ძირითადი საშუალებები იყო იპოთეკით დატვირთული სს ბაზის ბანკის სესხის უზრუნველსაყოფად 4,836,552 ლარის, 3,814,728 ლარის და 3,664,559 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფი ფლობს ისეთ სრულად გაცვეთილ აქტივებს, რომელთა ისტორიული ღირებულება შეადგენს 62'733 ლარს, 0 ლარს და 0 ლარს შესაბამისად.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

### 6. არამატერიალური აქტივები

ქვემოთ წარმოდგენილია არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა:

|                                                | ლიცენზიები      | სხვა<br>არამატერიალური<br>აქტივები | სულ              |
|------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------|------------------|
| <b>ღირებულება 1 იანვარი 2017</b>               | <b>15,782</b>   | <b>290,914</b>                     | <b>306,696</b>   |
| შესყიდვა                                       | 22,775          | -                                  | 22,775           |
| რეალიზაცია                                     | -               | -                                  | -                |
| <b>ღირებულება 31 დეკემბერი 2017</b>            | <b>38,557</b>   | <b>290,914</b>                     | <b>329,471</b>   |
| შესყიდვა                                       | -               | 24,002                             | 24,002           |
| რეალიზაცია                                     | (3,902)         | (5,311)                            | (9,213)          |
| <b>ღირებულება 31 დეკემბერი 2018</b>            | <b>34,655</b>   | <b>309,605</b>                     | <b>344,260</b>   |
| <b>დაგროვილი ამორტიზაცია 1 იანვარი 2017</b>    | <b>(10,721)</b> | <b>(20,486)</b>                    | <b>(31,207)</b>  |
| წლის დარიცხვა                                  | (6,094)         | (57,239)                           | (63,333)         |
| გაყიდულის ამორტიზაცია                          | -               | -                                  | -                |
| <b>დაგროვილი ამორტიზაცია 31 დეკემბერი 2017</b> | <b>(16,815)</b> | <b>(77,725)</b>                    | <b>(94,540)</b>  |
| წლის დარიცხვა                                  | (6,714)         | (61,364)                           | (68,078)         |
| გაყიდულის ამორტიზაცია                          | 3,902           | 5,311                              | 9,213            |
| <b>დაგროვილი ამორტიზაცია 31 დეკემბერი 2018</b> | <b>(19,627)</b> | <b>(133,778)</b>                   | <b>(153,405)</b> |
| <b>ნარჩენი ღირებულება</b>                      |                 |                                    |                  |
| <b>1 იანვარი 2017</b>                          | <b>5,057</b>    | <b>270,428</b>                     | <b>275,485</b>   |
| <b>31 დეკემბერი 2017</b>                       | <b>21,738</b>   | <b>213,189</b>                     | <b>234,927</b>   |
| <b>31 დეკემბერი 2018</b>                       | <b>15,024</b>   | <b>175,827</b>                     | <b>190,851</b>   |

### 7. მარაგები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მარაგების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

|                                            | 31 დეკემბერი 2018 | 31 დეკემბერი 2017 | 1 იანვარი 2017   |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| ნედლეული და მასალა ელექტრო<br>საქონლისთვის | 1,501,824         | 761,860           | 683,677          |
| კაბელები და სადენები                       | 974,106           | 885,570           | 1,285,308        |
| გასაყიდი აპარატურა                         | 388,973           | 400,769           | 813,869          |
| სხვა                                       | 259,716           | 195,881           | 208,664          |
| <b>სულ მარაგები</b>                        | <b>3,124,619</b>  | <b>2,244,080</b>  | <b>2,991,518</b> |

მარაგების გაუფასურების რეზერვის დინამიკა შემდეგია:

|                                                     | 2018             | 2017             |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს</b>               | <b>(343,480)</b> | <b>-</b>         |
| დარიცხული გაუფასურება                               | (161,394)        | (343,480)        |
| გაუფასურების რეზერვის გაუქმება წლის<br>განმავლობაში | -                | -                |
| <b>გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს</b>            | <b>(504,874)</b> | <b>(343,480)</b> |

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

### 8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

|                                               | 31 დეკემბერი 2018 | 31 დეკემბერი 2017 | 1 იანვარი 2017 |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                            | 2,004,632         | 724,324           | 362,956        |
| სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები                  | 39,866            | 39,866            | 14             |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>         | <b>2,044,498</b>  | <b>764,190</b>    | <b>362,970</b> |
| მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი               | (737,693)         | (167,411)         | (54,996)       |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, წმინდა</b> | <b>1,306,805</b>  | <b>596,779</b>    | <b>307,974</b> |

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის დინამიკა შემდეგია:

| (ლარი)                                           | 2018             | 2017             | 2016            |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს                   | (167,411)        | (54,996)         | -               |
| დარიცხული გაუფასურება                            | (613,297)        | (131,958)        | (54,996)        |
| გაუფასურების რეზერვის გაუქმება წლის განმავლობაში | 43,015           | 19,543           | -               |
| <b>გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს</b>         | <b>(737,693)</b> | <b>(167,411)</b> | <b>(54,996)</b> |

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი შემდეგია:

| 31 დეკემბერი 2018                          | ვადაგადაუც<br>ილებელი | 30 დღეზე<br>ნაკლები<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | 30-90 დღის<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | 90 დღეზე<br>მეტი<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | სულ              |
|--------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|------------------|
| შეფასებული მთლიანი<br>საბალანსო ღირებულება |                       |                                            |                                   |                                         |                  |
| დეფოლტისას, სულ                            | 703,275               | 619,013                                    | 101,493                           | 620,717                                 | <b>2,044,498</b> |
| მსდ არსებობის მანძილზე                     | (14,066)              | (61,901)                                   | (41,009)                          | (620,717)                               | <b>(737,693)</b> |

| 31 დეკემბერი 2017                          | ვადაგადაუც<br>ილებელი | 30 დღეზე<br>ნაკლები<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | 30-90 დღის<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | 90 დღეზე<br>მეტი<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | სულ              |
|--------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|------------------|
| შეფასებული მთლიანი<br>საბალანსო ღირებულება |                       |                                            |                                   |                                         |                  |
| დეფოლტისას, სულ                            | 522,205               | -                                          | 138,928                           | 103,057                                 | <b>764,190</b>   |
| მსდ არსებობის მანძილზე                     | (10,444)              | -                                          | (53,910)                          | (103,057)                               | <b>(167,411)</b> |

| 1 იანვარი 2017                             | ვადაგადაუც<br>ილებელი | 30 დღეზე<br>ნაკლები<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | 30-90 დღის<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | 90 დღეზე<br>მეტი<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | სულ             |
|--------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|
| შეფასებული მთლიანი<br>საბალანსო ღირებულება |                       |                                            |                                   |                                         |                 |
| დეფოლტისას, სულ                            | 298,592               | -                                          | 23,766                            | 40,598                                  | <b>362,956</b>  |
| მსდ არსებობის მანძილზე                     | (5,972)               | -                                          | (8,426)                           | (40,598)                                | <b>(54,996)</b> |

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                           | 31 დეკემბერი 2018                                                      |                                                                  | სულ              |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------|
|                           | მე-2 ეტაპი                                                             | მე-3 ეტაპი                                                       |                  |
|                           | მსდ არსებობის მანძილზე -<br>საკრედიტო ხარისხი -<br>გაუფასურების გარეშე | მსდ არსებობის მანძილზე -<br>საკრედიტო ხარისხი -<br>გაუფასურებული |                  |
| ვადაგადაუცილებელი         | 703,275                                                                | -                                                                | 703,275          |
| 0-30 დღე ვადაგადაცილება   | 619,013                                                                | -                                                                | 619,013          |
| 30-90 დღე ვადაგადაცილება  | 191,493                                                                | -                                                                | 191,493          |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება | -                                                                      | 620,717                                                          | 620,717          |
| <b>სულ</b>                | <b>1,513,781</b>                                                       | <b>620,717</b>                                                   | <b>2,044,498</b> |

|                           | 31 დეკემბერი 2017                                                      |                                                                  | სულ            |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------|
|                           | მე-2 ეტაპი                                                             | მე-3 ეტაპი                                                       |                |
|                           | მსდ არსებობის მანძილზე -<br>საკრედიტო ხარისხი -<br>გაუფასურების გარეშე | მსდ არსებობის მანძილზე -<br>საკრედიტო ხარისხი -<br>გაუფასურებული |                |
| ვადაგადაუცილებელი         | 522,205                                                                | -                                                                | 522,205        |
| 0-30 დღე ვადაგადაცილება   | -                                                                      | -                                                                | -              |
| 30-90 დღე ვადაგადაცილება  | 138,928                                                                | -                                                                | 138,928        |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება | -                                                                      | 103,057                                                          | 103,057        |
| <b>სულ</b>                | <b>661,133</b>                                                         | <b>103,057</b>                                                   | <b>764,190</b> |

|                           | 1 იანვარი 2017                                                         |                                                                  | სულ            |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------|
|                           | მე-2 ეტაპი                                                             | მე-3 ეტაპი                                                       |                |
|                           | მსდ არსებობის მანძილზე -<br>საკრედიტო ხარისხი -<br>გაუფასურების გარეშე | მსდ არსებობის მანძილზე -<br>საკრედიტო ხარისხი -<br>გაუფასურებული |                |
| ვადაგადაუცილებელი         | 298,592                                                                | -                                                                | 298,592        |
| 0-30 დღე ვადაგადაცილება   | -                                                                      | -                                                                | -              |
| 30-90 დღე ვადაგადაცილება  | 23,766                                                                 | -                                                                | 23,766         |
| 90-180 დღე ვადაგადაცილება | -                                                                      | 40,598                                                           | 40,598         |
| <b>სულ</b>                | <b>322,358</b>                                                         | <b>40,598</b>                                                    | <b>362,956</b> |

### 9. ფული და ფულის ეკვივალენტები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

|                                        | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი 2017   |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| ნაღდი ფული სალაროში                    | 23,188               | 6,265                | 17,479           |
| ფული ბანკში                            | 716,053              | 1,141,290            | 1,651,834        |
| <b>სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები</b> | <b>739,241</b>       | <b>1,147,555</b>     | <b>1,669,313</b> |

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

### 10. საწესდებო კაპიტალი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ნებადართული და გადახდილი კაპიტალი შეადგენდა 1,000 ლარს.

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით უშუალო მფლობელები იყვნენ ფიზიკური პირები: მამია მოცრაძე 33.4%-იანი წილით, დავით ხოსიაშვილი 33.3%-იანი წილით და დავით სამხარაძე 33.3%-იანი წილით.

### 11. სესხები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, სესხების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

|                    | ვალუტა | საპროცენტო<br>განაკვეთი | ვადაიანობა | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|--------------------|--------|-------------------------|------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| სს ბაზის ბანკი     | დოლარი | 9%                      | 31/12/2024 | 2,961,964            | 3,779,937            | 4,268,614         |
| სს ბაზის ბანკი     | დოლარი | 7%                      | 10/11/2024 | 1,075,491            | 1,041,260            | 1,064,412         |
| შპს ენ ჯი თი გრუპ  | დოლარი | ცვალებადი               | 30/06/2019 | 404,410              | -                    | -                 |
| სს ბაზის ბანკი     | დოლარი | 7%                      | 25/07/2018 | 233,162              | -                    | 521,620           |
| შპს ენ ჯი თი გრუპ  | ლარი   | 10.99%                  | 30/06/2019 | 201,958              | -                    | -                 |
| შპს ენ ჯი თი გრუპ  | დოლარი | ცვალებადი               | 30/06/2019 | 134,671              | -                    | -                 |
| შპს ენ ჯი თი გრუპ  | ლარი   | 11.34%                  | 30/06/2019 | 101,164              | -                    | -                 |
| სს ვითიბი ბანკი    | ლარი   | ცვალებადი               | 24/12/2018 | -                    | 1,706,148            | -                 |
| ფიზიკური პირები    | დოლარი |                         |            | 2,789                | 2,788                | 2,787             |
| <b>სულ სესხები</b> |        |                         |            | <b>5,115,609</b>     | <b>6,530,133</b>     | <b>5,857,433</b>  |

სესხების ვადიანობა:

|                              | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| 1 წლამდე                     | 1,637,668            | 2,641,833            | 960,853           |
| ერთიდან ხუთ წლამდე           | 2,570,587            | 2,319,500            | 3,682,776         |
| 5 წელზე მეტი                 | 907,354              | 1,568,800            | 1,213,804         |
| <b>სულ ნასესხები სესხები</b> | <b>5,115,609</b>     | <b>6,530,133</b>     | <b>5,857,433</b>  |

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების, მათ შორის, ფულადი და არაფულადი ცვლილებები.

|                    | 31 დეკემბერი<br>2017 | ფულადი<br>სახსრები<br>ფინანსური<br>საქმიანობიდან | პროცენტის<br>ცვლილება | საკურსო<br>სხვაობის<br>ცვლილებით<br>მიღებული მოგება | 31 დეკემბერი<br>2018 |
|--------------------|----------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|----------------------|
| ადებული<br>სესხები | 6,530,133            | (1,494,590)                                      | (2,335)               | 82,401                                              | 5,115,609            |
|                    | 1 იანვარი 2017       | ფულადი<br>სახსრები<br>ფინანსური<br>საქმიანობიდან | პროცენტის<br>ცვლილება | საკურსო<br>სხვაობის<br>ცვლილებით<br>მიღებული მოგება | 31 დეკემბერი<br>2017 |

## ენ ჯი თი ჯგუფი

### კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                    |           |         |         |           |           |
|--------------------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|
| აღებული<br>სესხები | 5,857,433 | 806,444 | (7,650) | (126,094) | 6,530,133 |
|--------------------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|

#### 12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

|                                          | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი 2017   |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                    | 1,860,237            | 304,486              | 1,389,616        |
| ვალდებულებები პერსონალის მიმართ          | 17,612               | 45,867               | 41,112           |
| გადასახდელი დივიდენდები                  | 168,000              | -                    | 234,000          |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები</b> | <b>2,045,849</b>     | <b>350,353</b>       | <b>1,664,728</b> |

#### 13. შემოსავალი

შემოსავალი შედგება შემდეგის რეალიზაციისგან:

|                                          | 2018              | 2017              |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| აპარატურისა და სისტემების რეალიზაციიდან  | 10,706,897        | 5,908,957         |
| შემოსავალი ელექტროსაქონლის რეალიზაციიდან | 9,528,487         | 6,446,531         |
| შემოსავალი პროფესიული სერვისიდან         | 1,186,379         | 1,270,992         |
| <b>სულ შემოსავალი</b>                    | <b>21,421,763</b> | <b>13,626,480</b> |

#### 14. რეალიზაციის თვითღირებულება

რეალიზაციის თვითღირებულება შედგება შემდეგისაგან:

|                                            | 2018              | 2017              |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ელექტროსაქონლის რეალიზაციის თვითღირებულება | 8,334,375         | 5,635,371         |
| აპარატურისა და სისტემების რეალიზაციიდან    | 7,577,316         | 4,271,282         |
| გაწეული პროფესიული სერვისის თვითღირებულება | 287,137           | 343,452           |
| <b>სულ რეალიზაციის თვითღირებულება</b>      | <b>16,198,828</b> | <b>10,250,105</b> |

#### 15. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები შედგება შემდეგისაგან:

|                    | 2018      | 2017    |
|--------------------|-----------|---------|
| შრომის ანაზღაურება | 1,071,337 | 903,786 |

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                                              |                  |                  |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| ცვეთა და ამორტიზაცია                         | 145,717          | 172,622          |
| საოფისე ინვენტარი                            | 92,033           | 84,627           |
| კომუნალური                                   | 89,661           | 85,799           |
| საგადასახადო                                 | 65,056           | 291,527          |
| იჯარა                                        | 48,380           | 44,018           |
| საკონსულტაციო                                | 45,757           | 16,271           |
| მიმდინარე რემონტის ხარჯი                     | 41,271           | 44,591           |
| ტრანსპორტირების ხარჯი                        | 22,400           | 15,364           |
| ბანკის მომსახურების ხარჯი                    | 14,720           | 14,881           |
| სხვა საერთო ხარჯები                          | 67,344           | 93,848           |
| <b>სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები</b> | <b>1,703,676</b> | <b>1,767,334</b> |

### 16. სხვა საოპერაციო ხარჯები

სხვა საოპერაციო ხარჯები შედგება შემდეგისაგან:

|                                                | 2018             | 2017           |
|------------------------------------------------|------------------|----------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი | 570,282          | 112,415        |
| საგარანტიო მომსახურების ხარჯი                  | 277,666          | 12,455         |
| მარაგების გაუფასურების ხარჯი                   | 161,782          | 343,465        |
| <b>სულ საოპერაციო ხარჯები</b>                  | <b>1,009,730</b> | <b>468,335</b> |

### 17. პირობითი და ნაკისრი ვალდებულებები

**სამართლებრივი პროცედურები.** პერიოდულად და ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში, ჯგუფის მიმართ შეიძლება წარმოდგენილი იყოს მოთხოვნები. ანგარიშგების თარიღისთვის, მენეჯმენტი არ არის საჭირო კურსში ჯგუფის მიმართ რაიმე მოთხოვნის თაობაზე, რომელსაც შესაძლებელია გავლენა ჰქონდეს ჯგუფის ფინანსურ პოზიციაზე.

**საგადასახადო კანონმდებლობა.** საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ მათ გადაიხადეს საგადასახადო კანონით მოთხოვნილი გადასახადები და რომ დამატებითი რეზერვების შექმნა ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის საჭირო. საგადასახადო ორგანოებისათვის ინფორმაციაზე წვდომა ღიაა სამი წლის განმავლობაში.

**საოპერაციო გარემო.** საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებული ბაზრების უმეტესობაზე, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო და მარეგულირებელი კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური განვითარების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2018 და 2017 წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს

ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა. საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმა მოსალოდნელი.

### 18. ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო რისკს და სხვა საფასო რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკების მართვის ძირითადი ამოცანებია: რისკების ლიმიტების დადგენა და შემდეგ რისკების მაჩვენებლების ამ ლიმიტების ფარგლებში შენარჩუნება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის მიზანია შიდა პროცედურების სათანადო ფუნქციონირების უზრუნველყოფა საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმუმამდე დასაყვანად.

**საკრედიტო რისკი.** ჯგუფზე გავლენას ახდენს საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი ნიშნავს ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარის ფინანსური ზარალის რისკს იმ შემთხვევაში, თუ მეორე მხარე დროულად ვერ შეასრულებს თავის ვალდებულებას. საკრედიტო რისკი გამომდინარეობს ჯგუფის მიერ კონტრაგენტებზე კრედიტით გაყიდული პროდუქტებიდან და ასევე ჯგუფის მიერ კონტრაგენტებთან განხორციელებული სხვა ოპერაციებიდან, რომლებიც ფინანსურ აქტივებს წარმოშობს.

ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა აქტივების კლასების მიხედვით ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში:

|                            | 31 დეკემბერი 2018 | 31 დეკემბერი 2017 | 1 იანვარი 2017   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 1,306,805         | 596,779           | 307,974          |
| ფული და ფულის ეკვივალენტი  | 739,241           | 1,147,555         | 1,669,313        |
| სხვა გრძელვადიანი აქტივები | 55,633            | 53,635            | 69,865           |
| <b>სულ საკრედიტო რისკი</b> | <b>2,101,679</b>  | <b>1,797,969</b>  | <b>2,047,152</b> |

**საბაზრო რისკი.** ჯგუფზე გავლენას ახდენს საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი გამომდინარეობს (ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) პროცენტიან აქტივებში და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ფინანსურ ინსტრუმენტებში არსებული ღია პოზიციებიდან, რომლებზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები. მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს მისაღები რისკის მოცულობაზე და ამ მოცულობაზე ახორციელებს ყოველდღიურ მონიტორინგს. ამასთან, ამ მიდგომის გამოყენება არ გამოირიცხავს ზარალს ამ ლიმიტების მიღმა ბაზარზე უფრო მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

საბაზრო რისკების ქვემოთ წარმოდგენილი გავლენა ეფუძნება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას ყველა სხვა ფაქტორის უცვლელობის პირობებში. პრაქტიკაში ეს სავარაუდოდ არ მოხდება და ზოგიერთ ფაქტორში მომხდარი ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს. ამის მაგალითია საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსის ცვლილებები.

**სავალუტო რისკი.** სავალუტო რისკი განიმარტება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობასთან ერთად. ჯგუფზე ახორციელებს უცხოურ ვალუტებში დენომინირებულ გარკვეულ ტრანზაქციებს. სავალუტო რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს ჯგუფი არ იყენებს.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

### კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

|                                    | 31 დეკემბერი 2018     |                       | 31 დეკემბერი 2017     |                       |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                    | USD 1 = 2.6766<br>GEL | EUR 1 = 3.0701<br>GEL | USD 1 = 2.5922<br>GEL | EUR 1 = 3.1044<br>GEL |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                       |                       |                       |                       |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 297,859               | 294,498               | 208,116               | 80,576                |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები         | 1,278,432             | 255,302               | 290,861               | 6,248                 |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>1,576,291</b>      | <b>549,800</b>        | <b>498,977</b>        | <b>86,824</b>         |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                       |                       |                       |                       |
| სესხები                            | 4,812,462             | -                     | -                     | 4,823,960             |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები      | 1,460,523             | 297,133               | 116                   | 219,739               |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>6,272,985</b>      | <b>297,133</b>        | <b>116</b>            | <b>5,043,699</b>      |
| <b>სულ წმინდა პოზიცია</b>          | <b>(4,696,694)</b>    | <b>252,667</b>        | <b>498,861</b>        | <b>(4,956,875)</b>    |
|                                    |                       |                       |                       |                       |
|                                    | 1 იანვარი 2017        |                       |                       |                       |
|                                    | USD 1 = 2.6468<br>GEL | EUR 1 = 2.7940<br>GEL |                       |                       |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                       |                       |                       |                       |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 397,356               | 1,055,684             |                       |                       |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები         | 23,093                | 6,871                 |                       |                       |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>420,449</b>        | <b>1,062,555</b>      |                       |                       |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                       |                       |                       |                       |
| სესხები                            | 5,857,408             | -                     |                       |                       |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები      | 215,189               | 814,952               |                       |                       |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>6,072,597</b>      | <b>814,952</b>        |                       |                       |
| <b>სულ წმინდა პოზიცია</b>          | <b>(5,652,148)</b>    | <b>247,603</b>        |                       |                       |

ზემოთ წარმოდგენილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ითვლება, რომ არაფულადი აქტივები რაიმე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს არ წარმოშობს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის 20%-ით გაძვირება/გაიაფების მიმართ 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ანალიზი ჩატარდა საანგარიშო დღეს შესაბამის ვალუტებში დენომინირებულ ფულად ერთეულებზე.

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

2018 წლის 31 დეკემბერს:

|                 | USD ზეგავლენა    |                  | EUR ზეგავლენა    |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | USD/GEL<br>+ 20% | USD/GEL<br>- 20% | EUR/GEL<br>+ 20% | EUR/GEL<br>- 20% |
| მოგება/(ზარალი) | (939,339)        | 939,339          | 50,533           | (50,533)         |

2017 წლის 31 დეკემბერს:

|                 | USD ზეგავლენა    |                  | EUR ზეგავლენა    |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | USD/GEL<br>+ 20% | USD/GEL<br>- 20% | EUR/GEL<br>+ 20% | EUR/GEL<br>- 20% |
| მოგება/(ზარალი) | (908,944)        | 908,944          | 12,151           | (12,151)         |

2017 წლის 1 იანვარს:

|                 | USD ზეგავლენა    |                  | EUR ზეგავლენა    |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | USD/GEL<br>+ 20% | USD/GEL<br>- 20% | EUR/GEL<br>+ 20% | EUR/GEL<br>- 20% |
| მოგება/(ზარალი) | (1,130,430)      | 1,130,430        | 49,521           | (49,521)         |

ეს რისკი გაანგარიშებულია ჯგუფის საოპერაციო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ბალანსებთან დაკავშირებით.

**კაპიტალის რისკი.** ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსით საქმიანობის გაგრძელება, ხოლო აქციონერებმა, სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზების გზით, მაქსიმალურად გაზარდონ თავიანთი უკუგება. როგორც სხვები ამავე ინდუსტრიებში, ჯგუფი კაპიტალის მონიტორინგს ახორციელებს წმინდა ვალის კაპიტალთან შეფარდებით. წმინდა ვალი გამოითვლება მთლიან სესხებს (მათ შორის "მიმდინარე და გრძელვადიანი სესხები", როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში) გამოკლებული ფული და ფულის ეკვივალენტები. მთლიანი კაპიტალი გამოითვლება როგორც "კაპიტალი", როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში დამატებული წმინდა ვალი.

|                                               | 31 დეკემბერი 2018 | 31 დეკემბერი 2017 | 1 იანვარი 2017   |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| სულ სესხები (შენიშვნა 11)                     | 5,115,609         | 6,530,133         | 5,857,433        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები (შენიშვნა 9)      | (739,241)         | (1,147,555)       | (1,669,313)      |
| <b>წმინდა სესხები</b>                         | <b>4,376,368</b>  | <b>5,382,578</b>  | <b>4,188,120</b> |
| <br>სულ კაპიტალი                              | <br>5,662,185     | <br>4,476,528     | <br>3,784,241    |
| <b>წმინდა სესხების თანაფარდობა კაპიტალთან</b> | <b>77%</b>        | <b>120%</b>       | <b>111%</b>      |

**საპროცენტო რისკი.** ჯგუფი საპროცენტო რისკის სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს არ იყენებს. თუმცა, ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარკვეული ნაწილი ფიქსირებულგანაკვეთიანია და, ამდენად, რისკი მცირეა.

**ლიკვიდურობის რისკი.** ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს საკმარისი ფულადი სახსრების ქონას, ასევე დაფინანსების წყაროების ხელმისაწვდომობას და

## ენ ჯი თი ჯგუფი

### კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

უნარს დაფაროს ყველა ვალდებულება. ჯგუფი ამ ეტაპზე უზრუნველყოფს მოქნილობას მომწოდებლის მიერ კრედიტორული ლიმიტის შენარჩუნების გზით.

ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო განყოფილების მიერ და აგრეგირდება ჯგუფის საფინანსო განყოფილების მიერ. ჯგუფის საფინანსო განყოფილება იმ ლიკვიდურობის მოთხოვნის მონიტორინგს ატარებს, რომელიც მას ჭირდება რწმუნებისთვის რომ გააჩნია საკმარისი ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობისთვის.

სამუშაო კაპიტალისთვის საჭიროზე მეტი ფულადი სახსრებით იფარება სარეალიზაციო საქონლის მომწოდებლების კრედიტორული დავალიანება, რომელიც აღრიცხულია მოკლევადიან ვალდებულებად. ჯგუფს აქვს განზრახული მიღებული მოგების ხარჯზე მოზიდული ფულადი სახსრებით მაქსიმალურად შეამციროს კრედიტორული დავალიანების ნაშთი, ჯგუფის უნარის, დაფაროს სხვა არაუერთიერდამოკიდებული კრედიტორების დავალიანება, გაუარესების გარეშე.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ვადიანობის ცხრილში ასახული თანხები არის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში ასახული თანხებისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში ასახული თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. უცხოურ ვალუტაში გადახდილი თანხების გადაყვანა ხორციელდება სპოტ კურსით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

2018 წლის 31 დეკემბერი:

|                                                                                 | 6 თვემდე           | 6 თვიდან 1 წლამდე  | 1 წელზე მეტი       | სულ                |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>აქტივები</b>                                                                 |                    |                    |                    |                    |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                                                     | 739,241            | -                  | -                  | 739,241            |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                                      | 1,306,805          | -                  | -                  | 1,306,805          |
| სხვა გრძელვადიანი მოთხოვნები                                                    | -                  | -                  | 55,633             | 55,633             |
| <b>სულ სამომავლო მისაღები თანხები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო თანხები</b> | <b>2,046,046</b>   | <b>-</b>           | <b>55,633</b>      | <b>2,101,679</b>   |
| <b>ვალდებულებები</b>                                                            |                    |                    |                    |                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                                   | 2,045,849          | -                  | -                  | 2,045,849          |
| საგარანტიო მომსახურების პირობითი ვალდებულება                                    | 231,018            | -                  | -                  | 231,018            |
| სესხები                                                                         | 1,472,212          | 447,728            | 4,164,381          | 6,084,321          |
| საგადასახადო ვალდებულებები                                                      | 51,607             | -                  | -                  | 51,607             |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო გადახდები</b>      | <b>3,800,686</b>   | <b>447,728</b>     | <b>4,164,381</b>   | <b>8,412,795</b>   |
| <b>ლიკვიდობის დეფიციტი</b>                                                      | <b>(1,754,640)</b> | <b>(447,728)</b>   | <b>(4,108,748)</b> | <b>(6,311,116)</b> |
| <b>ლიკვიდობის ჯამური დეფიციტი</b>                                               | <b>(1,754,640)</b> | <b>(2,202,368)</b> | <b>(6,311,116)</b> |                    |

2017 წლის 31 დეკემბერი:

|                             | 6 თვემდე  | 6 თვიდან 1 წლამდე | 1 წელზე მეტი | სულ       |
|-----------------------------|-----------|-------------------|--------------|-----------|
| <b>აქტივები</b>             |           |                   |              |           |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები | 1,147,555 | -                 | -            | 1,147,555 |

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                                                                                 |                  |                    |                    |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                                      | 578,750          | 18,029             | -                  | 596,779            |
| სხვა გრძელვადიანი მოთხოვნები                                                    | -                | -                  | 53,635             | 53,635             |
| <b>სულ სამომავლო მისაღები თანხები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო თანხები</b> | <b>1,726,305</b> | <b>18,029</b>      | <b>53,635</b>      | <b>1,797,969</b>   |
| <b>ვალდებულებები</b>                                                            |                  |                    |                    |                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                                   | 104,370          | 245,983            | -                  | 350,353            |
| სესხები                                                                         | 1,304,187        | 1,738,167          | 4,812,343          | 7,854,697          |
| საგადასახადო ვალდებულებები                                                      | 33,203           | -                  | -                  | 33,203             |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო გადახდები</b>      | <b>1,441,760</b> | <b>1,984,150</b>   | <b>4,812,343</b>   | <b>8,238,253</b>   |
| <b>ლიკვიდობის დეფიციტი</b>                                                      | <b>284,545</b>   | <b>(1,966,121)</b> | <b>(4,758,708)</b> | <b>(6,440,284)</b> |
| <b>ლიკვიდობის ჯამური დეფიციტი</b>                                               | <b>284,545</b>   | <b>(1,681,576)</b> | <b>(6,440,284)</b> |                    |

2017 წლის 1 იანვარი:

|                                                                                 | 6 თვემდე         | 6 თვიდან 1 წლამდე | 1 წელზე მეტი       | სულ                |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| <b>აქტივები</b>                                                                 |                  |                   |                    |                    |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                                                     | 1,669,313        | -                 | -                  | 1,669,313          |
| გაცემული სესხები                                                                | -                | 66,501            | -                  | 66,501             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                                      | 307,974          | -                 | -                  | 307,974            |
| სხვა გრძელვადიანი მოთხოვნები                                                    | -                | -                 | 69,865             | 69,865             |
| <b>სულ სამომავლო მისაღები თანხები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო თანხები</b> | <b>1,977,287</b> | <b>66,501</b>     | <b>69,865</b>      | <b>2,113,653</b>   |
| <b>ვალდებულებები</b>                                                            |                  |                   |                    |                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                                   | 1,436,165        | 228,563           | -                  | 1,664,728          |
| სესხები                                                                         | 896,875          | 417,611           | 6,158,023          | 7,472,509          |
| საგადასახადო ვალდებულებები                                                      | 62,647           | -                 | -                  | 62,647             |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო გადახდები</b>      | <b>2,395,687</b> | <b>646,174</b>    | <b>6,158,023</b>   | <b>9,199,884</b>   |
| <b>ლიკვიდობის დეფიციტი</b>                                                      | <b>(418,400)</b> | <b>(579,673)</b>  | <b>(6,088,158)</b> | <b>(7,086,231)</b> |
| <b>ლიკვიდობის ჯამური დეფიციტი</b>                                               | <b>(418,400)</b> | <b>(998,073)</b>  | <b>(7,086,231)</b> |                    |

### 19. ბალანსები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად ითვლებიან, თუ ისინი საერთო კონტროლის ქვეშ არიან ან ერთ მხარეს აქვს მეორე მხარის კონტროლის უნარი ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ან ერთობლივი კონტროლი განახორციელოს მეორე მხარეზე ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. დაკავშირებული მხარის თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის შინაარსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

|                               | მფლობელები | საერთო მფლობელობაში მყოფი კომპანია | მთავარი მენეჯმენტი |
|-------------------------------|------------|------------------------------------|--------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -          | 259,600                            | -                  |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | -          | 13,222                             | -                  |

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

## ენ ჯი თი ჯგუფი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                               | მფლობელები | საერთო<br>მფლობელობაში მყოფი<br>კომპანია | მთავარი მენეჯმენტი |
|-------------------------------|------------|------------------------------------------|--------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -          | 1,880                                    | -                  |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | -          | 9,245                                    | -                  |

2017 წლის 1 იანვარი მდგომარეობით, ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

|                               | მფლობელები | საერთო<br>მფლობელობაში მყოფი<br>კომპანია | მთავარი მენეჯმენტი |
|-------------------------------|------------|------------------------------------------|--------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -          | -                                        | -                  |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | -          | 12,588                                   | -                  |

დაკავშირებულ მხარეებთან გარიგებები და ხარჯებისა და შემოსავლების მუხლები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შემდეგია:

|                                 | მფლობელები | საერთო მფლობელობაში<br>მყოფი კომპანია | მთავარი<br>მენეჯმენტი |
|---------------------------------|------------|---------------------------------------|-----------------------|
| შემოსავალი                      | -          | 227,240                               | -                     |
| რეალიზაციის თვითღირებულება      | -          | 30,310                                | -                     |
| ხელფასები და შესაბამისი ხარჯები | 107,401    | -                                     | -                     |

დაკავშირებულ მხარეებთან გარიგებები და ხარჯებისა და შემოსავლების მუხლები 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შემდეგია:

|                                 | მფლობელები | საერთო მფლობელობაში<br>მყოფი კომპანია | მთავარი<br>მენეჯმენტი |
|---------------------------------|------------|---------------------------------------|-----------------------|
| შემოსავალი                      | -          | 6,670                                 | -                     |
| რეალიზაციის თვითღირებულება      | -          | -                                     | -                     |
| ხელფასები და შესაბამისი ხარჯები | 154,147    | -                                     | -                     |

## 20. შემდგომი მოვლენები

2019 წლის 1 იანვრიდან 25 სექტემბრამდე პერიოდში ჯგუფმა გასცა 2018 წლის ბოლოსთვის გამოცხადებული და გაუცემელი დივიდენდი 176,842 ლარის ოდენობით. აღნიშნულ პერიოდში ჯგუფმა ასევე გამოაცხადა და გასცა 553,684 ლარის დივიდენდი.

# შპს ენ ჯი თი ჯგუფი

მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის საქმიანობის მიმოხილვა

თან ერთვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის  
მოსაზრება

2018 წლის საქმიანობის მიმოხილვა

თან ერთვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის  
მოსაზრება

## **დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება**

### **შპს „ენ ჯი თი ჯგუფის“ მმართველობის ანგარიშგების შესახებ**

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ენ ჯი თი ჯგუფის“ 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგების აუდიტი. შპს „ენ ჯი თი ჯგუფის“ მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს საქმიანობის მიმოხილვას, რაც მოითხოვება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული მეორე კატეგორიის საწარმოებისგან, რომელსაც მიეკუთვნება შპს „ენ ჯი თი ჯგუფი“. კანონის შესაბამისად საქმიანობის მიმოხილვა, საქმიანობის მოცულობისა და სირთულის გათვალისწინებით, უნდა ასახავდეს საწარმოს საქმიანობის განვითარების, შედეგებისა და მდგომარეობის, საწარმოს წინაშე არსებული ძირითადი რისკებისა და გაურკვევლობების ამომწურავ ანალიზს.

### **ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე**

საწარმოს ვალდებულებაა მმართველობის ანგარიშგების მომზადება და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურისთვის წარდგენა სამსახურის მიერ დადგენილი წესის შესაბამისად. ასევე, კანონის შესაბამისად, საწარმო ვალდებულია, მმართველობის ანგარიშგება მიაწოდოს აუდიტორულ ფირმას.

### **მოსაზრების საფუძველი**

ჩვენ წარვმართავდით აუდიტს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება, რომ მმართველობის ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის მოსაზრების გამოცემა. ჩვენი აზრით, ჩვენ მიერ მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად.

### **მოსაზრება**

ჩვენი მოსაზრებით, მოცემული მმართველობის ანგარიშგება შეესაბამება მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და თანხვედრაშია იმავე საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებასთან.

მართვის საკონსულტაციო ჯგუფი



თამარ მერმანიშვილი

მმართველი პარტნიორი

2019 წელი, თბილისი, საქართველო



## **შპს “ენ ჯი თი ჯგუფი”**

### **საქმიანობის მიმოხილვა**

#### **ზოგადი ინფორმაცია**

შპს “ენ ჯი თი ჯგუფი” ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს თანამედროვე საინფორმაციო ტექნოლოგიების მიწოდება ქართულ ბაზარზე. ჯგუფი 2007 წლიდან ფუნქციონირებს და სხვადასხვა სექტორის წარმომადგენელ ორგანიზაციებს სთავაზობს ინდუსტრიულ ტექნოლოგიურ გადაწყვეტილებებს შესაბამის სექტორში.

ჯგუფის საქმიანობა საწყის ეტაპზე მოიცავდა რიგის მართვის სისტემების შემოტანას ქართულ ბაზარზე და ამ, იმ პერიოდისთვის ინოვაციური, პროდუქტის შეთავაზებას ბაზრისთვის. მიმდინარე ეტაპზე, არის ლიდერი რიგის მართვის სისტემების მიწოდების მიმართულებით. დაარსების დღიდან მოყოლებული, ჯგუფის მიერ ქართულ ბაზარზე დანერგილი პროდუქტები ემსახურება ჯგუფის კლიენტებისთვის რესურსების მაქსიმალურად ოპტიმალური გამოყენების ხარჯზე ბიზნეს-პროცესების ოპტიმიზაციას და საბოლოო მომხმარებლებისთვის - მაქსიმალური კომფორტის შექმნას.

მიმდინარე ეტაპზე „ენ ჯი თი ჯგუფის“ ძირითადი მიზანია არსებული კლიენტებისთვის მაქსიმალურად სრულყოფილი სერვისის შეთავაზება მის მიერ მიწოდებული სისტემებისთვის და გადაწყვეტილებებისთვის. ამ შედეგის მისაღწევად, ჯგუფი მუდმივად მუშაობს კვალიფიციური კადრების დაქირავებაზე, ამის დასტურია ის ფაქტიც, რომ უკანასკნელი 2 წლის განმავლობაში „ენ ჯი თი ჯგუფის“ თანამშრომელთა რაოდენობა 50%-ით გაიზარდა.

#### **ბიზნეს მოდელი**

„ენ ჯი თი ჯგუფის“ საქმიანობა მრავალი სხვადასხვა პროფილითა და მიმართულებით განისაზღვრება. ჯგუფის ორგანიზაციული სტრუქტურა შემდეგნაირია: ორგანიზაციის სათავეშია დირექტორი (კომპანიას ჰყავს ორი თანაბარუფლებიანი დირექტორი); მის დაქვემდებარებაშია ბიზნეს-მიმართულებების ხელმძღვანელები (მომხმარებელთა ნაკადის მართვის, ბიზნეს-ანალიტიკის, უსაფრთხოების, კიბერუსაფრთხოების და სამედიცინო სისტემების მიმართულებებით), ასევე ზოგადი მიმართულებების მენეჯერები (მარკეტინგი, ადამიანური რესურსები, ფინანსები).

„ენ ჯი თი ჯგუფში“ დასაქმებულ კადრებს შორის გენდერული ბალანსი იდეალურად დაცული არ არის, ამ ეტაპზე თანამშრომლების 20%-ს შეადგენენ ქალბატონები, თუმცა ჯგუფის ადამიანური რესურსების განყოფილება აქტიურად მუშაობს ამ მიმართულებით მდგომარეობის გაუმჯობესებაზე.

ჯგუფის პროდუქტების მრავალფეროვნებიდან გამომდინარე, „ენ ჯი თი ჯგუფს“ შეეხება აქვს ქართულ ბაზარზე მოქმედ ყველა სექტორის (სახელმწიფო, საბანკო, სამედიცინო, საცალო და სხვა) წარმომადგენელ მსხვილ ორგანიზაციასთან. იგი წარმოადგენს 15-მდე მულტინაციონალურ კომპანიას

დსთ-ს ქვეყნებში (უკრაინა, საქართველო, სომხეთი და ა.შ). ჩვენ ვირჩევთ თავიანთ სფეროში ყველაზე მსხვილ და წარმატებულ კომპანიებს და მათთან თანამშრომლობით შეძენილი 12 წლიანი გამოცდილებით ვქმნით უკეთეს ბიზნეს-გარემოს საქართველოში.

„ენ ჯი თი ჯგუფის“ თითოეული ბიზნეს-მიმართულებების საქმიანობის პროფილი სრულიად განსხვავებულია, მათი დეტალური აღწერა მოცემულია ქვემოთ:

*მომხმარებელთა ნაკადის მართვა* - მსოფლიოში ლიდერი კომპანიის, Qmatic-ის პრემიალური დისტრიბუტორის სტატუსით, ქართული ბაზრის უდიდესი ნაწილი აქვს ათვისებული და სრულყოფილ მომსახურებას უწევს ყველა კლიენტს, რომელსაც დაინსტალირებული აქვს რიგის მართვის სისტემა.

*უსაფრთხოების სისტემები* - ევროპის და ამერიკის მასშტაბით რამდენიმე წამყვანი კომპანია ვიდეო-სამეთვალყურეო და უსაფრთხოების სისტემების მიმართულებით „ენ ჯი თი ჯგუფის“ პარტნიორია. ამ პარტნიორობის შედეგია საქართველოში განხორციელებული რამდენიმე მნიშვნელოვანი პროექტი, საავტომობილო გზებზე მოძრაობის უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად.

*ბიზნეს-ანალიტიკა* - კომპლექსური გადაწყვეტილებები დიდი მონაცემების ანალიზისა და დამუშავებისთვის „ენ ჯი თი ჯგუფის“ ხელთ არსებული Qlik-ის პლატფორმაა, რომელიც დიდი მასშტაბის მქონე ინფორმაციას მარტივად ამუშავებს და ვიზუალურად მარტივად აღქმად აქცევს.

*კიბერ უსაფრთხოება* - კიბერ თავდასხმების თავიდან ასარიდებლად და მათგან დასაცავად მეტად დახვეწილი ხერხებისა და მეთოდების გამოყენება გახდა საჭირო. „ენ ჯი თი ჯგუფი“ ამ მიმართულებით კომპანიებს სთავაზობს თანამედროვე და მოქნილ სისტემებს, რომელთა დახმარებითაც შესაძლებელია კომპანიის წინაშე არსებული ნებისმიერი ამოცანის გადაწყვეტა. სისტემები კონფიგურირებადია და შესაბამისად მარტივია მათი მორგება იმ საფრთხეებზე, რომელთაც თქვენი ბიზნესი უპირისპირდება.

## **ჯგუფის ღირებულებები**

ჯგუფის ძირითადი მიზანია მივაწოდოთ მომხმარებელს ხარისხიანი მომსახურება. აღნიშნული მიზნის მისაღწევად ჯგუფი ეფუძნება შემდეგ ღირებულებებს:

- **პასუხისმგებლობა** - მუდმივად ვგრძნობდეთ პასუხისმგებლობას როგორც მომხმარებლების, ასევე თანამშრომლებისა და საქმის მიმართ;
- **კეთილსინდისიერება** - კეთილსინდიერად ვემსახუროთ თითოეულ მომხმარებელს და კომპანიას;
- **პროფესიონალიზმი** - უწყვეტად ვიზრუნოთ ჩვენს პროფესიულ განვითარებაზე და მომხმარებლებს გავუწიოთ კვალიფიციური მომსახურება;
- **გუნდური სულისკვეთება** - ერთიანი ძალებით, ერთმანეთის მხარდაჭერით შეგვეძლოს საერთო მიზნის მიღწევა.

## **ადამიანური რესურსების მართვის პოლიტიკა**

ადამიანური რესურსი ჯგუფის ერთ-ერთი მთავარი კაპიტალია. შესაბამისად, ადამიანური რესურსების მართვის პოლიტიკა ფოკუსირებულია შემდეგ ძირითად მიმართულებებზე:

### *შესაბამისი კადრის მოძიება და აყვანა*

კადრის შერჩევისას ყურადღება ექცევა როგორც კონკრეტული სამუშაოს შესრულებისთვის საჭირო ცოდნასა და უნარებს, ასევე კომპანიის ღირებულებებს, რომლებსაც უნდა იზიარებდეს ჯგუფის უკლებლივ ყველა თანამშრომელი. ეს ღირებულებებია:

- პასუხისმგებლობა
- კეთილსინდისიერება
- პროფესიონალიზმი
- გუნდური სულისკვეთება
- მოქნილობა

### *თანამშრომელთა პროფესიული და კარიერული განვითარება*

ადამიანური რესურსების მართვის განყოფილება უწყვეტად ზრუნავს თანამშრომელთა პროფესიულ განვითარებაზე. ჯგუფში შემუშავებულია თანამშრომელთა კარიერული ზრდის სისტემა, რაც მათ აძლევს საშუალებას განვითარდნენ არა მხოლოდ პროფესიულად, არამედ პოზიციურად. აღნიშნული სისტემა ხელს უწყობს ასევე თანამშრომლების კომპანიისადმი ლოიალობას და ამცირებს გადინების მაჩვენებელს.

### *თანამშრომელთა მოტივაციის სისტემები*

ჯგუფის მენეჯმენტი უწყვეტად ზრუნავს თანამშრომლებისათვის ჯანსაღი, სამართლიანი და სასიამოვნო სამუშაო გარემოს შექმნაზე, რაც თავის მხრივ მოქმედებს მათ მოტივაციის ამაღლებაზე.

რისკების მართვას გადაწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის მომგებიანი ფუნქციონერებისათვის და ჯგუფის თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია რისკების გამომჟღავნებასა და აღმოჩენაზე თავისივე საქმიანობის ფარგლებში.

## **გარე ფაქტორების ზემოქმედება ჯგუფის ოპერირებაზე**

ძირითად ფაქტორებს, რომლებსაც შეუძლიათ იქონიონ გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე დადებითად ან უარყოფითად, წარმოადგენს:

- ეკონომიკური მდგომარეობა საქართველოში
- გაცვლითი კურსის ცვლილება
- საბანკო რეგულაციები
- კონკურენცია

## მოკლე ფინანსური მიმოხილვა

ჯგუფი აგრძელებს ფუნქციონირებას არსებული წარმატებული ბიზნეს მოდელით. წლის განმავლობაში ჯგუფის რეალიზაცია გაიზარდა 13,626,480 ლარიდან 21,421,480 ლარამდე. რეალიზაციის ზრდა მიანიშნებს იმაზე, რომ ჯგუფი უფრო ცნობადი და მოთხოვნადი ხდება ქვეყანაში, შესაბამისად მას აქვს სამომავლოდ ზრდის და გაფართოების პოტენციალი. ეს კი ჯგუფის მომგებიანობას განაპირობებს. 2018 წლის განმავლობაში ჯგუფის მოგება მნიშვნელოვნად გაიზარდა 760,077 ლარიდან 1,720,857 ლარამდე.

გარდა მომგებიანობისა, 2018 წლის განმავლობაში გაზრდილია ჯგუფის აქტივებიც. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს გააჩნდა 11,411,152 ლარის ღირებულების აქტივები, ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აქტივების ღირებულებამ 13,247,858 ლარი შეადგინა.

წარმოგიდგენთ 2017-2018 წლის ფინანსურ კოეფიციენტებს, საიდანაც ჩანს ჩვენი ჯგუფის საქმიანობის შედეგები და ტენდენციები:

| მაჩვენებელი                                 | 2018 წელი | 2017 წელი |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| მიმდინარე ლიკვიდობის კოეფიციენტი            | 1.42      | 1.68      |
| მიმდინარე ვალდებულებების ფარდობა მარაგებთან | 1.31      | 1.36      |
| აქტივების კაპიტალთან ფარდობა                | 2.34      | 2.55      |
| საოპერაციო მოგების ნორმა                    | 0.11      | 0.07      |
| მთლიანი დავალიანების კოეფიციენტი            | 0.31      | 0.27      |

## კომპანიის სამომავლო გეგმები

ჯგუფს გააჩნია ამბიციური გეგმები ბიზნესის ექსპანსიის კუთხით რომელიც გამოიხატება შემდეგი მიმართულებებით:

1. ახალი საპროდუქტო ხაზების, ბრენდების, მწარმოებლების დამატება პორტუგელში, რომელიც მიმართული იქნება არსებულ კლიენტებზე დამატებითი რეალიზაციების გენერაციისთვის. ეს მიმართულება პრიორიტეტულია არსებული კლიენტების ბაზის და მათთან ჩამოყალიბებული ურთიერთსასარგებლო ურთიერთობების კიდევ უფრო გაღრმავებისთვის.
2. ექსპანსია დსთ-ს ქვეყნებში, მათ შორის აზერბაიჯანსა და უკრაინაში. აღსანიშნავია რომ მწარმოებლებთან ჩამოყალიბებული ურთიერთობები და მაღალი შედეგები ქმნის კარგ შესაძლებლობებს, რომ მოხდეს კომპანიის არსებული შეთავაზებების და კომპეტენციების ექსპორტი ქვეყნის გარეთ.
3. ჯგუფი ასევე აქტიურად განიხილავს ახალი ბიზნეს მიმართულებების დაარსების პერსპექტივებს, რომელიც კიდევ უფრო დივერსიფიცირებულს გახდის მის საქმიანობას და შეამცირებს ქვეყნის სხვადასხვა სექტორთან დაკავშირებული რისკების მიმართ მოწყვლადობის ხარისხს.

