

# კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ენ ერ ჯი ჯორჯია

2022 წლის 31 დეკემბერი

(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)



## სარჩევი

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა                                      | 3  |
| კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება                   | 6  |
| კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება | 7  |
| კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება                    | 8  |
| კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება                         | 9  |
| კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება (გაგრძელება)            | 10 |
| კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები       | 11 |

# დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)

შპს ენ ერ ჯი ჯორჯიას დამფუძნებლებს

## მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს “ენ ერ ჯი ჯორჯიასა” (“კომპანია”) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, უტყუარად და სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

## მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასსების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსის) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსის-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

## დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჯგუფის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების წარდგენაზე. მმართველობის ანგარიშგება, რომელიც მომზადებულია ქართულად მენეჯმენტის მიერ და ხელმისაწვდომია მხოლოდ ქართულ ენაზე, მოიცავს ინფორმაციას ჯგუფის საქმიანობის, რისკის ანალიზის, სამომავლო გეგმების და სხვა “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და უდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად მოთხოვნილი საკითხების შესახებ.

აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა ზემოთ ხსენებული მმართველობის ანგარიშგების წაითხზაა მას შემდეგ, რაც იგი ჩვენთვის გახდება ხელმისაწვდომი და ამის შემდგომ გამოვხატავთ აზრს არის თუ არა სხვა ინფორმაცია მატერიალურად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის დროს მიღებული ინფორმაციასთან, ან თუ ადგილი ექნება მატერიალურ უზუსტობებს, წარმოვადგინოთ შესაბამისი ანგარიში.

დამატებით, ჩვენი ვალდებულებაა გამოვთქვათ მოსაზრება მომზადებულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და უდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად და მოიცავს თუ არა ის ყველა მოთხოვნილ ინფორმაციას.

შპს გრანტ თორნტონ

ქეთევან წამებულის გამზირი 54  
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

Grant Thornton LLC

54 Ketevan Tsamebuli Avenue  
0144 Tbilisi, Georgia

T + 995 322 604 406

თუ ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს არსებით უზუსტობებს, ჩვენ ვალდებული ვართ განვაცხადოთ ამ ფაქტზე და უზუსტობის არსზე. აღნიშნულთან დაკავშირებით ჩვენ არ ვაცხადებთ არაფერს.

ჩატარებული აუდიტორული პროცედურების საფუძველზე, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ჩვენი მოსაზრებაა:

- ინფორმაცია, რომელიც მოცემულია მმართველობის ანგარიშგებაში, იმ წლისთვის, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და
- მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად და მოიცავს კანონით მოთხოვნილ ყველა ინფორმაციას.

### *ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე*

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, აგრეთვე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებითი უზუსტობას.

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

### *აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე*

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნაგანმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

შპს გრანტ თორნტონის სახელით

ვახტანგ ცაბაძე

მმართველი პარტნიორი

რეგისტრირებული აუდიტორი (რეგისტრაციის # SARAS-A-774309)

თბილისი, საქართველო

2023 წლის 18 ივლისი

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნაგანმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები აღევატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

შპს გრანტ თორნტონის სახელით

ვახტანგ ცაბაძე

მმართველი პარტნიორი

რეგისტრირებული აუდიტორი (რეგისტრაციის # SARAS-A-774309)

თბილისი, საქართველო

2023 წლის 18 ივლისი



## კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

| ქართული ლარი                                    | შენიშვნა | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| აქტივები                                        |          |                           |                           |
| გრძელვადიანი აქტივები                           |          |                           |                           |
| ძირითადი საშუალებები                            | 4        | 18,817,643                | 14,158,499                |
| არამატერიალური აქტივები                         |          | 191,459                   | 412,307                   |
| კაპიტალის შევსებაზე პარტნიორების<br>დავალიანება | 5        | 2,065,000                 | 2,065,000                 |
|                                                 |          | 21,074,102                | 16,635,806                |
| მოკლევადიანი აქტივები                           |          |                           |                           |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                  | 6        | 10,331,889                | 11,969,045                |
| ავანსები და წინასწარი გადახდები                 |          | 578,666                   | 2,688,148                 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                      | 7        | 614,600                   | 612,815                   |
| გაცემული სესხები                                |          | -                         | 111,915                   |
| ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე          | 8        | 318,887                   | 131,248                   |
|                                                 |          | 11,844,042                | 15,513,171                |
| სულ აქტივები                                    |          | 32,918,144                | 32,148,977                |
| კაპიტალი და ვალდებულებები                       |          |                           |                           |
| კაპიტალი და რეზერვები                           |          |                           |                           |
| საწესდებო კაპიტალი                              |          | 10,000,000                | 10,000,000                |
| აკუმულირებული მოგება/(ზარალი)                   |          | 2,463,388                 | (321,577)                 |
|                                                 |          | 12,463,388                | 9,678,423                 |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები                      |          |                           |                           |
| სესხები                                         | 9        | 16,941,510                | 14,738,141                |
|                                                 |          | 16,941,510                | 14,738,141                |
| მოკლევადიანი ვალდებულებები                      |          |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                   | 10       | 1,065,940                 | 2,091,715                 |
| სესხები                                         | 9        | 2,447,305                 | 5,640,698                 |
|                                                 |          | 3,513,245                 | 7,732,413                 |
| სულ კაპიტალი და ვალდებულებები                   |          | 32,918,144                | 32,148,977                |

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2023 წლის 18 ივლისს.

მამია მოცრაძე

გივი კვანტალიანი

აღმასრულებელი დირექტორი

ფინანსური დირექტორი

თანდართული შენიშვნები 11-34 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)

## კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

| ქართული ლარი                                    | შენიშვნა | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| <b>აქტივები</b>                                 |          |                           |                           |
| <i>გრძელვადიანი აქტივები</i>                    |          |                           |                           |
| ძირითადი საშუალებები                            | 4        | 18,817,643                | 14,158,499                |
| არამატერიალური აქტივები                         |          | 191,459                   | 412,307                   |
| კაპიტალის შევსებაზე პარტნიორების<br>დავალიანება | 5        | 2,065,000                 | 2,065,000                 |
|                                                 |          | <u>21,074,102</u>         | <u>16,635,806</u>         |
| <i>მოკლევადიანი აქტივები</i>                    |          |                           |                           |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                  | 6        | 10,331,889                | 11,969,045                |
| ავანსები და წინასწარი გადახდები                 |          | 578,666                   | 2,688,148                 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                      | 7        | 614,600                   | 612,815                   |
| გაცემული სესხები                                |          | -                         | 111,915                   |
| ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე          | 8        | 318,887                   | 131,248                   |
|                                                 |          | <u>11,844,042</u>         | <u>15,513,171</u>         |
| <b>სულ აქტივები</b>                             |          | <u>32,918,144</u>         | <u>32,148,977</u>         |
| <i>კაპიტალი და ვალდებულებები</i>                |          |                           |                           |
| <i>კაპიტალი და რეზერვები</i>                    |          |                           |                           |
| საწესდებო კაპიტალი                              |          | 10,000,000                | 10,000,000                |
| აკუმულირებული მოგება/(ზარალი)                   |          | 2,463,388                 | (321,577)                 |
|                                                 |          | <u>12,463,388</u>         | <u>9,678,423</u>          |
| <i>გრძელვადიანი ვალდებულებები</i>               |          |                           |                           |
| სესხები                                         | 9        | 16,941,510                | 14,738,141                |
|                                                 |          | <u>16,941,510</u>         | <u>14,738,141</u>         |
| <i>მოკლევადიანი ვალდებულებები</i>               |          |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                   | 10       | 1,065,940                 | 2,091,715                 |
| სესხები                                         | 9        | 2,447,305                 | 5,640,698                 |
|                                                 |          | <u>3,513,245</u>          | <u>7,732,413</u>          |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>            |          | <u>32,918,144</u>         | <u>32,148,977</u>         |

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2023 წლის 18 ივლისს.

მამია მოცრაძე

აღმასრულებელი დირექტორი

გივი კვანტალიანი

ფინანსური დირექტორი

თანდართული შენიშვნები 11-34 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

## კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

| ქართული ლარი                                                    | შენიშვნა | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| შემოსავალი                                                      |          | 38,282,056                | 35,695,317                |
| რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება                             | 12       | (31,518,714)              | (29,057,241)              |
| საერთო მოგება                                                   |          | 6,763,342                 | 6,638,076                 |
| <br>                                                            |          |                           |                           |
| სხვა შემოსავალი                                                 | 13       | 1,056,672                 | 145,984                   |
| დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯები                            |          | (225,741)                 | (102,821)                 |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                         | 14       | (2,786,350)               | (2,290,787)               |
| სხვა ხარჯები                                                    |          | (392,990)                 | (210,115)                 |
| მოგება ფინანსურ მუხლებამდე და მოგების<br>გადასახდით დაბეგვრამდე |          | 4,414,933                 | 4,180,337                 |
| <br>                                                            |          |                           |                           |
| ფინანსური შემოსავალი                                            | 15       | 1,829                     | 3,330                     |
| ფინანსური ხარჯები                                               | 15       | (1,991,181)               | (1,881,988)               |
| მოგება საკუროსო სხვაობიდან                                      |          | 359,384                   | 317,073                   |
| მოგება მოგების გადასახდით დაბეგვრამდე                           |          | 2,784,965                 | 2,618,752                 |
| <br>                                                            |          |                           |                           |
| მოგების გადასახადის (ხარჯი)/დაბრუნება<br>წლის მოგება            |          | -                         | -                         |
| <br>                                                            |          |                           |                           |
| მთლიანი სრული შემოსავალი საანგარიშგებო<br>წლისთვის              |          | 2,784,965                 | 2,618,752                 |

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იყოს 11-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

## კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

| ქართული ლარი                  | საწესდებო<br>კაპიტალი | აკუმულირებული<br>მოგება/(ზარალი) | მშობელი<br>კომპანიის<br>მფლობელებზე<br>მისაკუთვნებელი |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 2021 წლის 1 იანვარი           | 10,000,000            | (2,940,329)                      | 7,059,671                                             |
| წლის მოგება                   | -                     | 2,618,752                        | 2,618,752                                             |
| წლის მთლიანი სრული შემოსავალი | -                     | 2,618,752                        | 2,618,752                                             |
| 2021 წლის 31 დეკემბერი        | 10,000,000            | (321,577)                        | 9,678,423                                             |
| წლის მოგება                   | -                     | 2,784,965                        | 2,784,965                                             |
| წლის მთლიანი სრული შემოსავალი | -                     | 2,784,965                        | 2,784,965                                             |
| 2022 წლის 31 დეკემბერი        | 10,000,000            | 2,463,388                        | 12,463,388                                            |

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იყოს 11-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

## კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

| ქართული ლარი                                                 | შენიშვნა | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან                     |          |                           |                           |
| წლის მოგება                                                  |          | 2,784,965                 | 2,618,752                 |
| კორექტირებები:                                               |          |                           |                           |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                         |          | 824,933                   | 764,959                   |
| ზარალი ძირითადი საშუალების<br>რეალიზაციიდან                  |          | -                         | 26,378                    |
| ფინანსური ხარჯები                                            | 15       | 1,991,181                 | 1,881,988                 |
| ფინანსური შემოსავლები                                        | 15       | (1,829)                   | (3,330)                   |
| მოგება საკურსო სხვაობიდან                                    |          | (359,384)                 | (317,073)                 |
| საოპერაციო მოგება საბრუნავი კაპიტალის<br>ცვლილებამდე         |          | 5,239,866                 | 4,971,674                 |
| ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში                         |          | (3,047)                   | (217,388)                 |
| ცვლილება მარაგებში                                           |          | 1,637,158                 | (6,510,138)               |
| ცვლილება სხვა აქტივებში                                      |          | 2,109,589                 | (2,068,079)               |
| ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში                      |          | (831,285)                 | 1,141,444                 |
| ფულადი ნაკადები ოპერაციებიდან                                |          | 8,152,281                 | (2,682,487)               |
| გადახდილი პროცენტი                                           | 23       | (2,128,645)               | (1,980,153)               |
| წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო<br>საქმიანობიდან           |          | 6,023,636                 | (4,662,640)               |
| ფულადი ნაკადები საინვესტიციო<br>საქმიანობიდან                |          |                           |                           |
| გაცემული სესხები                                             |          | (150,000)                 | (108,983)                 |
| გაცემული სესხის დაფარვა                                      |          | 256,001                   | -                         |
| ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური<br>აქტივების შეძენა |          | (5,131,427)               | (2,644,786)               |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაცია                             |          | -                         | 153,708                   |
| მიღებული საპროცენტო შემოსავალი                               |          | 4,617                     | 441                       |
| წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო<br>საქმიანობიდან         |          | (5,020,809)               | (2,599,620)               |

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იყოს 11-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

## კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება (გაგრძელება)

ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან

|                                                |    |              |             |
|------------------------------------------------|----|--------------|-------------|
| მიღებული სესხები                               | 23 | 19,991,654   | 13,479,460  |
| სესხების გადახდა                               | 23 | (20,661,849) | (6,234,926) |
| წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან |    | (670,195)    | 7,244,534   |

ფულის ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე წმინდა  
ზრდა/(შემცირება)

|                                                          |  |           |          |
|----------------------------------------------------------|--|-----------|----------|
| უცხოური ვალუტის ეფექტი ფულზე                             |  | 332,632   | (17,726) |
| ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე<br>პერიოდის დასაწყისში |  | (144,993) | (9,469)  |
| ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე<br>პერიოდის ბოლოს      |  | 131,248   | 158,443  |
| ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე<br>პერიოდის ბოლოს      |  | 318,887   | 131,248  |

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იყოს 11-34 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

# კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 1 ძირითადი ინფორმაცია და საქმიანობა

შპს ენ ერ ჯი ჯორჯია ("კომპანია") (საიდენტიფიკაციო კოდი: 405076359) არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაარსდა 2014 წელს საქართველოს კანონმდებლობით. მისი იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, საბურთალოს რაიონი, ჟული მარტავას ქუჩა N40.

შპს ელვარე არის საქართველოში დაარსებული შპს ენ ერ ჯი ჯორჯია-ს 100%-იანი შვილობილი კომპანია. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქონლის საცალო და საბითუმო ვაჭრობა.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში სპილენძისა და ალუმინის დაბალი ძაბვის ელექტრო კაბელების წარმოება და შემდგომი რეალიზაცია.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის 68%-ს ფლობდა შპს ენ ერ ჯი თი ჯგუფი („მშობელი კომპანია“).

ჯგუფის დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა 2022 წლის განმავლობაში იყო 83 თანამშრომელი (2021: 85 თანამშრომელი).

### ბიზნეს გარემო

პოლიტიკურ და ეკონომიკურ გარემოში მომხდარ ცვლილებებს და საქართველოში იურიდიული, საგადასახადო და საკანონმდებლო სისტემების ცვლილებებს განგრძობითი ხასიათი აქვს. საქართველოს ეკონომიკის სტაბილურობა და განვითარება დიდწილად დამოკიდებულია ამ ცვლილებებზე. მთავრობამ განაახლა ქმედებები უკეთესი მართვისთვის, მათ შორის გაზარდა ანტიკორუფციული ძალისხმევა, გამჭვირვალობა და ანგარიშვალდებულების პასუხისმგებლობა.

ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მათი ლიკვიდობის მდგომარეობა საკმარისია მდგრადი ფუნქციონირებისათვის. ჯგუფი რეგულარულად აკონტროლებს ლიკვიდურობის მდგომარეობას და საჭიროების შემთხვევაში მზად არის გამოიყენოს ლიკვიდურობის შესანარჩუნებლად შესაბამისი ინსტრუმენტები.

## 2 შედგენის საფუძველი

### 2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია დაშვებით, რომ ჯგუფი ოპერირებს ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით.

### 2.2 შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აქტივები და ვალდებულებები წარდგენილია დარიცხვის მეთოდით, ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით, გარდა ზოგიერთი ფინანსური ინსტრუმენტისა, რომლებიც წარდგენილია მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელი დისკონტირებული ღირებულებით.

### 2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ლარი, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა, რადგან ეს ვალუტა ყველაზე კარგად ასახავს ჯგუფის ეკონომიკურ მდგომარეობას, მის გარემო არსებულ სიტუაციას და განხორციელებულ გარიგებებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ლარში (თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული), ვინაიდან მენეჯმენტი თვლის, რომ აღნიშნულ ვალუტაში წარდგენილი ფინანსური ანგარიშგება უფრო რელევანტურ ინფორმაციას იძლევა მომხმარებლისთვის. ყველა ფინანსური ინფორმაცია წარმოდგენილი ლარებში დამრგვალებულია უახლოეს ლარამდე.

## 2.4 შეფასებების და მოსაზრებების გამოყენება

წინამდებარე კონსოლიდირებული ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებისათვის, ხელმძღვანელობამ გააკეთა კრიტიკული შეფასებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, აგრეთვე საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამის შემოსავლებზე და ხარჯებზე. კონკრეტული სფეროები, სადაც მნიშვნელოვანი შეფასებები და მსჯელობები გამოყენებული, ან სადაც გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია მე-17 შენიშვნაში. მიუხედავად იმისა, რომ ეს შეფასებები დაფუძნებულია ხელმძღვანელობის ცოდნაზე მიმდინარე მოვლენებთან დაკავშირებით, რეალური შედეგები შესაძლოა მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან და თავდაპირველი შეფასებები და დაშვებები შეიცვლება შესაბამის წელში, როდესაც გარემოებები შეიცვლება.

## 2.5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

მიმდინარე წელს ჯგუფმა მიიღო ყველა ახალი და შესწორებული სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოცემული იყო ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („IASB“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („IFRIC“) მიერ. შესაბამისია მის ოპერაციებთან და დალაშქრებულია 2022 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის.

ცვლილებების გავლენა განხილულია ქვემოთ.

### ახალი და შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ძალაშია 1 იანვრიდან ან შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის

ახალ სტანდარტებსა და ცვლილებებს, რომლებიც აღწერილია ქვემოთ და პირველად იქნა გამოყენებული 2022 წელს, არ ჰქონია მნიშვნელოვანი გავლენა ჯგუფის წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

| სტანდარტი                        | სტანდარტის ან ინტერპრეტაციის აღწერა                                                                                 |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ფასს 3                           | მითითებები კონცეპტუალურ ჩარჩოზე, (შესწორებები ფასს 3-ში)                                                            |
| ბასს 16                          | შემოსავალი მიზრობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები)                                                          |
| ბასს 37                          | მავალდებულებელი კონტრაქტები - ხელშეკრულების შესრულების ხარჯები (ბასს 37-ის ცვლილებები)                              |
| ფასს 1, ფასს 9, ბასს 41, ფასს 16 | ფასს-ის 2018-2020 წლების ციკლის ყოველწლიური გაუმჯობესება (შესწორებები ფასს 1-ში, ფასს 9-ში, ბასს 41-ში, ფასს 16-ში) |

### არსებული სტანდარტებიდან ის სტანდარტები, შესწორებები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ეფექტური და ჯგუფს არ გამოუყენებია.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის არსებული სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოქვეყნებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ, მაგრამ არ არის ძალაში შესული, ჯგუფს ჯერ არ დაუწყია მათი დანერგვა.

მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ ყველა შესაბამისი განცხადება მიიღება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში პირველი პერიოდისათვის, რომელიც იწყება გამოცხადების ძალაში შესვლის თარიღიდან ან მას შემდეგ, თუ ჯგუფი კვლავ აგრძელებს ფუნქციონირებას აღნიშნული თარიღისთვის.

მენეჯმენტი არ ითვალისწინებს მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგებაზე ამ სტანდარტებისა და დამატებების შესაბამისად, რომლებიც ქვემოთ მოცემულია.

| სტანდარტი | სტანდარტის ან ინტერპრეტაციის აღწერა                                                                                                                         | ეფექტურობა საანგარიშგებო პერიოდის საწყისი თარიღისთვის ან შემდეგ |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| ფას 17    | ცვლილებები ფას 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებებში, მათ შორის ფას 9-ის გამოყენებისგან დროებითი გათავისუფლების გაფართოება.                                         | 1 იანვარი 2023                                                  |
| ფას 12    | ფას 12 გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია აქტივებთან და ვალდებულებებთან, რომლებიც წარმოიქმნება ერთი ტრანზაქციის შედეგად (ბას 12-ში ცვლილებები) | 1 იანვარი 2023                                                  |
| ფას 17    | ფას 17-ისა და ფას 9-ის საწყისი გამოყენება - შედარებითი ინფორმაცია (ფას 17-ში შესწორება)                                                                     | 1 იანვარი 2023                                                  |
| ბას 8     | საადრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბას 8-ში ცვლილებები)                                                                                                     | 1 იანვარი 2023                                                  |
| ბას 1     | საადრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნება (შესწორებები ბას 1-ში და პრაქტიკის განცხადება 2)                                                                           | 1 იანვარი 2023                                                  |
| ბას 1     | ვალდებულებების კლასიფიკაცია, როგორც მიმდინარე ან გრძელვადიანი (ბას 1-ში ცვლილებები)                                                                         | 1 იანვარი 2024                                                  |
| ბას 16    | საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და იჯარის დროს (ფას 16-ში ცვლილებები)                                                                                         | 1 იანვარი 2024                                                  |
| ბას 1     | გრძელვადიანი ვალდებულებები შეთანხმებებით (შესწორებები ბას 1-ში)                                                                                             | 1 იანვარი 2024                                                  |

## 2.6 შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

| 2022 წლის 31 დეკემბერი<br>შვილობილი | მფლობე-<br>ლობა % | ქვეყანა     | დაფუძნების<br>თარიღი | ინდუსტრია                                                 | შესყიდვის<br>თარიღი |
|-------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|
| შპს ელვარე                          | 100               | საქართველო  | 17-03-2021           | ტექნიკის, ელექტრო-<br>ობისა და ელექტრო-<br>ნიკის წარმოება | 17-03-2021          |
| 2021 წლის 31 დეკემბერი<br>შვილობილი | მფლობე-<br>ლობა % | ქვეყანა     | დაფუძნების<br>თარიღი | ინდუსტრია                                                 | შესყიდვის<br>თარიღი |
| შპს ელვარე                          | 100               | საქარ-თველო | 17-03-2021           | ტექნიკის, ელექტრო-<br>ობისა და ელექტრო-<br>ნიკის წარმოება | 17-03-2021          |

## 3 მნიშვნელოვანი საადრიცხვო პოლიტიკა

### 3.1 კონსოლიდაციის საფუძვლები

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება აერთიანებს მშობელ და ყველა შვილობილ კომპანიას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ყველა შვილობილი საწარმოს საანგარიშგებო პერიოდი სრულდება 31 დეკემბერს.

ყველა ტრანზაქცია და ბალანსი, მათ შორის არარეალიზებული მოგება და ზარალი, ჯგუფის კომპანიებს შორის ელიმინირებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. როდესაც ჯგუფთაშორის აქტივების რეალიზაციისას წარმოქმნილი არარეალიზებული ზარალი კონსოლიდაციის დროს ანაზღაურდება, განსაკუთრებული აქტივის გაუფასურება შემოწმდება ჯგუფის პერსპექტივიდან.

შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების მონაცემები დაკორექტირდება საჭიროების შემთხვევაში, რათა დაცული იყოს თანმიმდევრულობა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასული შვილობილი კომპანიების მოგება-ზარალი და სხვა სრული შემოსავლები აღიარებულია შეძენის ძალაში შესვლის თარიღიდან ან გასვლის ძალაში შესვლის თარიღამდე.

ჯგუფი შვილობილი კომპანიების მთლიან სრულ შემოსავალს ან ზარალს მიაკუთვნებს მშობელი საწარმოს და არამაკონტროლებელი წილებს ანაწილებს, მათი საკუთრების შესაბამისი წილიდან გამომდინარე.

## 3.2 ბიზნეს კომბინაციები

ბიზნეს კომბინაციების აღრიცხვისთვის ჯგუფი იყენებს შეძენის მეთოდს.

ჯგუფის მიერ შვილობილი კომპანიის კონტროლის მოპოვების მიზნით გადახდილი ანაზღაურება წარმოადგენს გადაცემის თარიღში გასული აქტივების რეალური ღირებულების, ვალდებულებებისა და ჯგუფის მიერ დათმობილი წილის (რომელიც მოიცავს აქტივის ან ვალდებულების სამართლიან ღირებულებას, რომელიც წარმოიქმნება პირობითი ვალდებულებების შეთანხმებიდან) ჯამს.

მიღებული აქტივები და ვალდებულებები ფასდება მათი შეძენის თარიღში არსებული რეალური ღირებულებით.

## 3.3 უცხოური ვალუტა

### უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანზაქციები

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში საანგარიშგებო ვალუტაში (ლარი) გადაიყვანება ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული კურსით, რომელიც 2022 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 2.7020 ლარს და ერთი ევრო შეადგენს 2.8844 ლარს (2021 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 3.0976 ლარი და ერთი ევრო 3.5040 ლარი). არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება წლის ბოლოს კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ტრანზაქციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

## 3.4 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით შემცირებული თვითღირებულებით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, საიმპორტო გადასახადებს, სხვა არადაბრუნებად გადასახადებსა და შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ სხვა ხარჯებს. როცა ძირითადი საშუალება შედგება რამოდენიმე არსებითი კომპონენტისაგან, რომლებსაც სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, მაშინ ასეთი კომპონენტები აღირიცხება ცალკე-ცალკე ძირითად საშუალებებად.

მშენებარე ძირითადი საშუალებები, რომლებიც გამიზნულია წარმოებისთვის, გასაქირავებლად ან მიზნებისთვის, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული, აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ზარალით. ღირებულება მოიცავს პირდაპირ ხარჯებს, მწყობრში მოყვანისა და მონტაჟის ხარჯებს, ასევე პროფესიონალური მომსახურებისა და სესხებთან დაკავშირებულ ხარჯებს რომელიც კაპიტალიზირდება ჯგუფის პოლიტიკის შესაბამისად.

აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწერიდან მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოადგენს სხვაობას მიღებული ანაზღაურების ღირებულებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ცალკე ერთეულად აღრიცხული ძირითადი საშუალების კომპონენტის ჩანაცვლებასთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც

ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის აქტივის რემონტის დანახარჯები, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი გაწვევითანავე.

ცვთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, თითოეული აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის განმავლობაში. ცვთის დარიცხვა იწყება მაშინ, როდესაც აქტივი მზადაა გამოსაყენებლად. აქტივების სასიცოცხლო პერიოდები ჯგუფების მიხედვით შემდეგნაირია:

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| შენობა-ნაგებობები           | - 50 წელი    |
| მანქანები და მძიმე ტექნიკა  | - 10-15 წელი |
| ავიჯი და ოფისის აღჭურვილობა | - 5-15 წელი  |
| ტრანსპორტი                  | - 5-10 წელი  |
| სხვა                        | - 5-10 წელი  |

ვინაიდან მიწის სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა შეუძლებელია, შესაბამისი საბალანსო ღირებულებები ცვთას არ ექვემდებარება.

### 3.5 არამატერიალური აქტივები

შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთაც აქვთ განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა, ბალანსში წარდგენილია აკუმულირებული ამორტიზაციისა და აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის თანხით შემცირებული თვითღირებულებით.

პროგრამულ უზრუნველყოფაზე ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით მთლიანი სასიცოცხლო პერიოდის განმავლობაში და ამორტიზაცია აღიარდება ხარჯად მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

### 3.6 ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

აქტივებს, რომლებსაც აქვთ განუსაზღვრელი სასიცოცხლო ვადა, არ ერიცხება ამორტიზაცია და ხდება მათი ყოველწლიური გაუფასურების შეფასება, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აისახება, იმ თანხით რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც უდიდესი აქტივის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის. თუ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული შეფასებულია საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებად, მაშინ აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის ხარჯად აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა აქტივი გადაფასებული თანხით აისახება, ამ შემთხვევაში გაუფასურების ზარალი უნდა აღირიცხოს როგორც გადაფასების შემცირება.

იმ შემთხვევაში, როცა ხდება გაუფასურების ზარალის კომპენსირება, აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება იზრდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ უნდა აჭარბებდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განსაზღვრული იქნებოდა წინა პერიოდში აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების არ ქონის შემთხვევაში. გაუფასურების შებრუნება დაუყოვნებლივ აღიარდება შემოსავალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივი გადაფასებულია, რა შემთხვევაშიც ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის კომპენსირება აღირიცხება როგორც გადაფასების ზრდა.

### 3.7 იჯარა

#### ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ჯგუფი აფასებს მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. იჯარის ხელშეკრულების მიხედვით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ.

#### მოიჯარის მიერ იჯარის შეფასება და აღიარება

იჯარის დაწყების თარიღისათვის ჯგუფი აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებასა და საიჯარო ვალდებულებას კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. აქტივის გამოყენების უფლება განისაზღვრება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას, ჯგუფის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, იჯარის ბოლოს აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციისთვის საჭირო შეფასებით ხარჯებს და იჯარის დაწყების თარიღისთვის გადახდილ ავანსებს (ყველა მიღებული წამახალისებელი გადახდების გამოკლებით).

ჯგუფი, აქტივების გამოყენების უფლებებისთვის, იყენებს ცვეთის წრფივ მეთოდს იჯარის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო აღრინდელ თარიღამდე: აქტივის გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. ჯგუფი ასევე აფასებს აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურებას, როდესაც ასეთი ინდიკატორი არსებობს.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი საიჯარო ვალდებულებას აფასებს მომავალი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც დისკონტირებულია იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად შეიძლება, ან ჯგუფის ზღვრული სასესხო განაკვეთის საშუალებით.

საიჯარო გადახდები, რომლებიც გაითვალისწინება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში, მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით და უფლებებით წარმოშობილ გადახდებს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ მოიჯარემ საიჯარო ვალდებულება უნდა შეამციროს განხორციელებული საიჯარო გადახდებით და გაზარდოს საიჯარო ვალდებულებასთან დაკავშირებული პროცენტი. საიჯარო ვალდებულების შეფასება ხდება პერიოდულად, რათა აისახოს ხელახალი შეფასების შედეგი, ან იჯარის მოდიფიკაციები, ან გადასინჯული არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები.

საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შემდეგ, შესაბამისი კორექტირება აისახება აქტივის გამოყენების უფლებაზე ან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება ნულია.

ჯგუფმა გადაწყვიტა მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა აღრიცხოს პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის გამოყენებით. აქტივის გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების აღიარების ნაცვლად, იჯარასთან დაკავშირებული გადახდები აღიარდება ხარკად მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდით, იჯარის პერიოდის განმავლობაში.

#### ჯგუფი, როგორც მეიჯარე

როგორც მეიჯარე, ჯგუფი თავის იჯარებს აკლასიფიცირებს როგორც საოპერაციო, ისე ფინანსურ იჯარად.

იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური იჯარა, თუ ის გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს, რომელიც დაკავშირებულია ძირითადი აქტივის საკუთრებაში მიღებასთან, და კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო იჯარა, თუ ეს არ არის.

### 3.8 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

სასაქონლო მატერიალური მარაგები არის აქტივები რომლებიც განკუთვნილია მომხმარებელზე გასაყიდად, წარმოების პროცესში გამოსაყენებლად ან მომხმარებლისთვის მომსახურების გასაწევად. სასაქონლო მატერიალური მარაგები ასევე მოიცავს სათადარიგო ნაწილებს, სარეზერვო ტექნიკასა და მომსახურების გასაწევ ტექნიკას თუ ისინი არ შეესაბამებიან ძირითადი საშუალებების განმარტებას.

სასაქონლო მატერიალური მარაგები წარმოდგენილია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში პროდუქციის დასრულებისა და რეალიზაციისათვის საჭირო დანახარჯებით შემცირებული სავარაუდო გასაყიდი ფასია. სასაქონლო მატერიალური მარაგების ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით და შეიცავს დანახარჯებს, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შეძენასთან და მის ადგილზე მიტანასთან.

### 3.9 ფინანსური ინსტრუმენტები

#### ადიარება, შეფასება და ადიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება ადიარდება, მას შემდეგ, რაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ სახელმეკრულებო ურთიერთობის მონაწილე.

ფინანსური აქტივების ადიარება წყდება როდესაც ფინანსური სარგებლის მიღების სახელმეკრულებო უფლება ამოიწურება, ან, როდესაც ფინანსური აქტივი და მასთან დაკავშირებული რისკის მნიშვნელოვანი წილი გადადის სხვა მხარეზე.

ფინანსური ვალდებულების ადიარება წყდება მას შემდეგ, რაც მისი სასიცოცხლო ვადა ამოიწურა ან გაუქმდა.

#### ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შესაბამისი შეფასება

გარდა იმ სავაჭრო მოთხოვნებისა, რომლებიც არ შეიცავენ მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს და ფასს 15-ის თანახმად ადიარებული არიან ტრანზაქციის ფასით, ყველა ფინანსური აქტივი თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, რომელიც ითვალისწინებს ტრანზაქციის დანახარჯებსაც (სადაც გამოყენებადია).

შეფასების მიზნებისათვის ფინანსური აქტივები, გარდა ჰეჯირების ინსტრუმენტებისა, დაყოფილია შემდეგ კატეგორიებად:

- ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული
- სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული, სამართლიანი ღირებულების ცვლილების მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL)
- სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული, სამართლიანი ღირებულების ცვლილების სხვა სრულ შემოსავლებში ასახვით ( FVOCI).

კლასიფიკაცია განისაზღვრება ორივე შემდეგი საკითხის გათვალისწინების საფუძველზე:

- ფინანსური აქტივების მართვისთვის ჯგუფის მიერ გამოყენებული ბიზნეს მოდელი
- ფინანსური აქტივიდან, შესაბამისი ხელმეკრულების საფუძველზე, მისაღები ფულადი ნაკადების მახასიათებლები

ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული ყველა მოგება ან ზარალი, რომლებიც ადიარებულია მოგება-ზარალში, ჩართულია ფინანსურ ხარჯებში, ფინანსურ შემოსავალში ან სხვა ფინანსურ პუნქტებში, გარდა სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ხარაჯისა, რომელიც წარმოდგენილია სხვა ხარჯებში. ჯგუფის ფინანსური აქტივები კატეგორიების მიხედვით წარმოდგენილია 18.2 შენიშვნაში.

#### ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება

##### ფინანსური აქტივების ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასება

ფინანსური აქტივები შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით თუ აკმაყოფილებს შემდეგ კრიტერიუმებს (და არ არის აღნიშნული როგორც FVTPL)

- კომპანია ფლობს ფინანსურ აქტივებს ისეთი ბიზნეს მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელმეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით;
- ფინანსური აქტივის სახელმეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდისას.

ფინანსური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დისკონტირება არ არის გათვალისწინებული, სადაც დისკონტირებას არამატერიალური ეფექტი აქვს. ჯგუფის ფული და ფულის ექვივალენტები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ფინანსური ინსტრუმენტების ამ კატეგორიას მიეკუთვნება.

#### ფინანსური აქტივები შეფასება რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL)

ფინანსური აქტივები, რომლებსაც ჯგუფი ფლობს არა ისეთ ბიზნესმოდელში რომლის მიაზნია, რომ ჯგუფმა მიიღოს სახელმძღვანელო ფულადი ნაკადები (hold to collect), კატეგორიზდება „რეალური ღირებულებით წარდგენილ ფინანსურ აქტივებად, რომელთა რეალური ღირებულების ცვლილება მოგება-ზარალში აისახება“ (FVTPL). გარდა ამისა, განურჩევლად ბიზნეს მოდელისა, ფინანსური აქტივები, რომელთა სახელმძღვანელო ფულადი ნაკადები არ არის მხოლოდ ძირისა და პროცენტის გადახდები, აღირიცხება რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში (FVTPL). ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი მიეკუთვნება ამ კატეგორიას, გარდა იმ ინსტრუმენტებისა, რომლებიც გათვალისწინებულია და ეფექტურია, როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტები, რომელთათვისაც გამოიყენება ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნები.

ამ კატეგორიის აქტივები იზომება სამართლიანი ღირებულებით, და მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილებები აისახება მოგება-ზარალში. ამ კატეგორიის ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება განისაზღვრება აქტიური საბაზრო გარიგებების გათვალისწინებით, ან შეფასების ტექნიკის გამოყენებით, სადაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი.

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9-ის მოთხოვნები იყენებს უფრო მეტად საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარებისას – „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელი“. ეს ანაცვლებს ბასს 39-ის „განცდილი ზარალის მოდელი“. ახალ არეალში მოქცეული ინსტრუმენტები, რომლებიც მოიცავს სესხებს და სხვა სავალო ტიპის ფინანსურ აქტივებს შეფასებულს ამორტიზებულ ხარჯად და FVOCI, სავაჭრო მოთხოვნები, სახელმძღვანელო აქტივები აღიარებული და შეფასებული ფასს 15-ის მიხედვით და სესხის გაცემის ვალდებულება და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებები (ემიტენტისთვის), რომლებიც არ არიან შეფასებული რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

საკრედიტო ზარალის აღიარება აღარ არის დამოკიდებული ჯგუფის საკრედიტო ზარალის პირველად აღმოჩენის შემთხვევაზე. ამის მაგივრად ჯგუფი განიხილავს უფრო ფართო არეალის ინფორმაციას, როდესაც აფასებს საკრედიტო რისკს და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, ეს ინფორმაცია მოიცავს, წარსულ შემთხვევებს, მიმდინარე პირობებს, მართებულ და მისაღებ პროგნოზს, რომელსაც გავლენა აქვს ფინანსური აქტივის მომავალი ფულადი ნაკადების მოსალოდნელ შეგროვებადობაზე.

ამ საპროგნოზო მიდგომის დანერგვისას, გამიჯვნა ხდება:

- ფინანსურ აქტივებს შორის, რომლებიც საკრედიტო ხარისხის მიხედვით საგრძნობლად არ გაუარესებულა საწყისი აღიარების შემდგომ ან აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი (ფაზა1), და
- ფინანსურ აქტივებს შორის, რომლებიც საგრძნობლად გაუარესდნენ კრედიტის ხარისხის მიხედვით საწყისი აღიარების შემდგომ და მათი საკრედიტო რისკი არ არის დაბალი (ფაზა 2)

ფაზა 3 მოიცავს ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც აქვს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება საანგარიშგებო თარიღისთვის.

„12 თვიანი საკრედიტო ზარალი“ აღიარებულია პირველი კატეგორიით, ხოლო „ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“ მეორე კატეგორიით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება განსაზღვრულია აღბათობებით შეწონილი საკრედიტო ზარალის შეფასებით ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი არსებობის მანძილზე.

#### სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფი იყენებს გამარტივებული მიდგომას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანგარიშგების დროს და აღრიცხავს ზარალის რეზერვის თანხას, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალად. ეს არის მოსალოდნელი დეფიციტი სახელმძღვანელო ფულად ნაკადებში, რომელიც ითვლისწინებს პოტენციურ ვალდებულების შეუსრულებლობას ფინანსური აქტივის არსებობისას ნებისმიერ დროს. ანგარიშის დროს, ჯგუფი იყენებს თავის ისტორიულ

გამოცდილებას, გარე ფაქტორებს და საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანგარიშის დროს.

ჯგუფი აფასებს სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებას კოლექტიურ საფუძველზე რადგანაც ფლობენ საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებს დაჯგუფებულები არიან გადაცილებული ვადის მიხედვით. იხილეთ შენიშვნა 7 დეტალური ანალიზისთვის თუ როგორ არის ფასს 9-ის დანერგვა გამოყენებული გაუფასურების მოთხოვნებში.

#### *ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება*

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებსა და საიჯარო ვალდებულებებს. ფინანსური ვალდებულებების შეჯამება კატეგორიების მიხედვით წარმოდგენილია შენიშვნა 18.2-ში.

#### *სასესხო ვალდებულებები*

სესხები აღიარებულია თავდაპირველად რეალური ღირებულებით, გამოკლებული სესხთან დაკავშირებული გაცემის ხარჯებით. სამართლიან და ნომინალურ ღირებულებებს შორის სხვაობა აღიარებულია მოგება-ზარალში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა სესხის აღება ხდება მესაკუთრისგან. ამ შემთხვევაში განსხვავება სამართლიან და ნომინალურ ღირებულებას შორის აღიარდება კაპიტალში, როგორც კონტრიბუცია კაპიტალში. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, სესხების ოდენობა განისაზღვრება ამორტიზირებული ღირებულებით ნებისმიერი სხვაობა ღირებულებასა და გამოსყიდვის ღირებულებას შორის აღიარდება მოგება-ზარალში, პერიოდის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე. პროცენტები და სხვა ხარჯები დაკავშირებულია სესხებთან არის ფინანსური ხარჯის ნაწილი, გარდა ხარჯებისა, რომლებიც პირდაპირ დაკავშირებულია განსაკუთრებული აქტივის შესყიდვასთან, აშენებასთან ან შექმნასთან, რომლებიც კაპიტალიზირდება როგორც ამ აქტივის ნაწილი.

#### *სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები*

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ისინი წარედგინება ამორტიზირებული ღირებულებით.

### 3.10 ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე

ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე, მოიცავს საბანკო ანგარიშებს.

### 3.11 კაპიტალის შევსებაზე პარტნიორების დავალიანება

კაპიტალის შევსებაზე პარტნიორების დავალიანება აღიარდება, როცა ჯგუფის მფლობელები იღებენ გადაწყვეტილებას კომპანიის საწესდებო კაპიტალის გაზრდის შესახებ და განსაზღვრავენ შენატანების კონკრეტული თანხას და დროს. კაპიტალის შევსებაზე პარტნიორების დავალიანება თუ ის დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, გადაფასდება ანგარიშგების თარიღისთვის, როგორც ფულადი მუხლი.

### 3.12 კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებით. ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში (მათ შორის საწესდებო კაპიტალის, დამფუძნებლების და ა.შ.) შესაძლოა განხორციელდეს მხოლოდ დამფუძნებელთა გადაწყვეტილებით. სააქციო კაპიტალი აღიარებულია კომპანიის კაპიტალში მისი დამფუძნებლების ფაქტობრივი შენატანების მიხედვით.

დაგროვილი მოგება/ზარალი შეიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების გაუნაწილებელ მოგებას.

მფლობელებთან განხორციელებული ყველა ოპერაცია ცალკე მუხლად აღირიცხება კაპიტალში.

დივიდენდები ვალდებულებად აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც გამოცხადდება.

### 3.13 ანარიცხები

ანარიცხი აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როდესაც ჯგუფს აქვს იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენის შედეგად, და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების

დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. თუ ეფექტი მატერიალურია, ანარიცხები განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებით წინასწარ საგადასახადო განაკვეთზე, რაც ასახავს ფულის დროში ღირებულებას და სადაც შესაფერისია - ვალდებულებასთან დაკავშირებულ რისკებს.

### 3.14 მოგების გადასახადი

მიმდინარე მოგების გადასახადი არის საგადასახადო ვალდებულება პერიოდის დასაბეგრ მოგებაზე, რომელიც გაანგარიშებულია ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული საგადასახადო განაკვეთით და ითვალისწინებს წინა წლებთან დაკავშირებული საგადასახადო ვალდებულების ყველა შესაძლო კორექტირებას.

საქართველოში 2017 წლის 1 იანვრიდან მოქმედი დაბეგრის ახალი მოდელის („მოგების გადასახადის ესტონური მოდელი“) მიხედვით, მოგების გადასახადის განაკვეთი განისაზღვრა ნულოვანი განაკვეთით, იმ შემთხვევაში თუ არ მოხდება მოგების განაწილება და დარჩება კომპანიაში გაუნაწილებელი მოგების სახით, ხოლო 15%-ით დაიბეგრება განაწილებული მოგება. 2017 წლის 1 იანვრიდან კომპანიები დაიბეგრებიან მოგების გადასახდით, თუ მოხდება მოგების განაწილება (დივიდენდის გაცემა) და ასევე, მოგების გადასახდით იბეგრება ისეთი ტრანზაქციები ინდივიდუალურ პირებთან, რომელიც დაკავშირებულია მოგების მიღებასთან (ბენეფიტი, საჩუქარი, გადასახადები, რომლებიც არაა ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებული და სხვა).

დივიდენდის გაცემასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადი აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც მოხდა მისი გამოცხადება. ამ შემთხვევაში მოგების განაწილება იბეგრება 15/85.

2016 წლამდე დაგროვილ გაუნაწილებელ მოგებაზე, 2017 წელს გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდი, იბეგრება მოგების გადასახდით წინა წლების მოდელის მიხედვით.

აღნიშნული ცვლილების გამო, არ წარმოიქმნება დროებითი სხვაობები კომპანიის აქტივებსა და ვალდებულებებში 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, შესაბამისად ბასს 12-ის მოხედვით, არ არსებობს გადავადებული მოგების გადასახადის არც აქტივი და არც ვალდებულება.

### 3.15 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

დაქირავებულ პირთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები, რომელთა გადახდა მთლიანად ხდება იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრებიდან 12 თვეში, რომლის განმავლობაშიც დაქირავებული პირები გასწევნ შესაბამის მომსახურებას, მოიცავს:

(ა) ხელფასებს, ანაზღაურებებსა და პრემიებს;

(ბ) წლიურ ფასიან შვებულებებს და ბიულეტენის ანაზღაურებებს;

თუ დაქირავებულმა პირმა რომელიმე საადრიცხო პერიოდში ჯგუფს გაუწია მომსახურება, დაქირავებუ;ო პირის მოკლევადიანი გასამრჯელოების არადისკონტირებული ოდენობა, რომელიც გადასახდელია ამ მომსახურებისთვის, საწარმომ უნდა აღიაროს:

(ა) როგორც ვალდებულება (დარიცხული ხარჯი) ნებისმიერი, უკვე გადახდილი თანხის გამოკლების შემდეგ. თუ უკვე გადახდილი თანხა აღემატება გასამრჯელოს არადისკონტირებულ ღირებულებას, ნამეტი თანხა უნდა აღიარდეს აქტივად (წინასწარ გაწეულ ხარჯად) იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც წინასწარგადახდა უზრუნველყოფს მომავალში გადასახდულების შემცირებას ან ფულადი სახსრების უკან დაბრუნებას.

(ბ) როგორც ხარჯი, თუკი მისი ოდენობა არ არის ჩართული აქტივის თვითღირებულებაში.

#### პრემიები

გადასახდელი პრემიების მოსალოდნელი ხარჯი აღიარდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუწარსული მოვლენის შედეგად კომპანიას აქვს ზემოაღნიშნული გასამრჯელოების გადახდის მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება და შესაძლებელია ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

მიმდინარე ვალდებულება მხოლოდ მაშინ არსებობს, როდესაც საწარმოს არა აქვს სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა იმისა, რომ გადაიხადოს ეს გასამრჯელოები.

### 3.16 შემოსავალი

ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად წარმოიქმნება სპილენძისა და ალუმინის კაბელების გაყიდვიდან.

იმისათვის, რომ შემოსავალი იქნეს აღიარებული ჯგუფმა უნდა შეასრულოს ხუთ-საფეხურიანი პროცესი:

1. მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიკაცია
2. შესასრულებელი ვალდებულებების იდენტიფიკაცია
3. გარიგების ფასის განსაზღვრა
4. გარიგების ფასის განაწილება შესასრულებელ ვალდებულებაზე
5. შემოსავლის აღიარება, როდესაც ნაკისრი ვალდებულება შესრულდება.

ჯგუფის ძირითადი შემოსავლის წყარო მოიცავს სპილენძისა და ალუმინის კაბელების გაყიდვიდან მიღებულ შემოსავლებს.

ზემოთ აღნიშნული შემოსავლის აღიარება ხდება შემოსავლის მიღებისას დროის კონკრეტულ მომენტში.

დროის გარკვეული მომენტის დასადგენად, როდესაც მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს დაპირებულ აქტივზე და ჯგუფი დაფარავს შესასრულებელ ვალდებულებას, ჯგუფი ითვალისწინებს კონტროლთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს. აქტივის კონტროლი გულისხმობს აქტივის გამოყენების და არსებითად ყველა დარჩენილი სარგებლის მიღების უნარს. კონტროლი მოიცავს უნარს, ხელი შეუშალოს სხვა სუბიექტებს აქტივის გამოყენებასა და მისგან სარგებლის მიღებაში.

## 4 ძირითადი საშუალებები

| ქართული ლარი                      | მიწა და<br>შენობა-<br>ნაგებობები | მანქანა-<br>დანადგარები და<br>აღჭურვილობა | ავიჯი და<br>ოფისის<br>აღჭურვილობა | სატრანსპორტო<br>საშუალებები | დაუმთავრებელი<br>მშენებლობა | სხვა    | სულ        |
|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------|------------|
| <b>თვითღირებულება</b>             |                                  |                                           |                                   |                             |                             |         |            |
| 1 იანვარი, 2021 წელი              | 3,104,964                        | 7,288,816                                 | 248,784                           | 342,776                     | 2,999,380                   | 399,865 | 14,384,585 |
| მატება                            | -                                | 779,394                                   | 122,276                           | 178,791                     | 1,098,421                   | 320,662 | 2,499,544  |
| კლება                             | -                                | (125,024)                                 | (4,567)                           | (22,700)                    | (108,038)                   | (2,107) | (262,436)  |
| გადატანა                          | 134,994                          | -                                         | -                                 | -                           | (134,994)                   | -       | -          |
| 31 დეკემბერი, 2021 წელი           | 3,239,958                        | 7,943,186                                 | 366,493                           | 498,867                     | 3,854,769                   | 718,420 | 16,621,693 |
| მატება                            | -                                | 1,896,454                                 | 28,729                            | -                           | 3,157,052                   | 205,120 | 5,287,355  |
| სესხის პროცენტის კაპიტალიზაცია    | -                                | -                                         | -                                 | -                           | 132,042                     | -       | 132,042    |
| გადატანა                          | 1,920,438                        | -                                         | -                                 | -                           | (1,920,438)                 | -       | -          |
| 31 დეკემბერი, 2022 წელი           | 5,160,396                        | 9,839,640                                 | 395,222                           | 498,867                     | 5,223,425                   | 923,540 | 22,041,090 |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>            |                                  |                                           |                                   |                             |                             |         |            |
| 1 იანვარი, 2021 წელი              | 190,153                          | 1,347,480                                 | 86,490                            | 61,118                      | -                           | 129,348 | 1,814,589  |
| წლის ცვეთა                        | 51,202                           | 521,005                                   | 43,911                            | 47,269                      | -                           | 44,059  | 707,446    |
| კლების შედეგად ცვეთის ელიმინირება | -                                | (33,273)                                  | (983)                             | (22,700)                    | -                           | (1,885) | (58,841)   |
| 31 დეკემბერი, 2021 წელი           | 241,355                          | 1,835,212                                 | 129,418                           | 85,687                      | -                           | 171,522 | 2,463,194  |
| წლის ცვეთა                        | 82,941                           | 524,404                                   | 40,867                            | 46,023                      | -                           | 66,018  | 760,253    |
| 31 დეკემბერი, 2022 წელი           | 324,296                          | 2,359,616                                 | 170,285                           | 131,710                     | -                           | 237,540 | 3,223,447  |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>       |                                  |                                           |                                   |                             |                             |         |            |
| 31 დეკემბერი, 2021 წელი           | 2,998,603                        | 6,107,974                                 | 237,075                           | 413,180                     | 3,854,769                   | 546,898 | 14,158,499 |
| 31 დეკემბერი, 2022 წელი           | 4,836,100                        | 7,480,024                                 | 224,937                           | 367,157                     | 5,223,425                   | 686,000 | 18,817,643 |

ჯგუფის ყველა ძირითადი საშუალება 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოყენებულია სესხების უზრუნველყოფისთვის.

ცვთვის ხარჯი დაერიცხა მარაგების თვითღირებულებას ან მიეკუთვნა ადმინისტრაციულ ხარჯებს.

## 5 კაპიტალის შევსებაზე პარტნიორების დავალიანება

კაპიტალის შევსებაზე პარტნიორების დავალიანება წარმოადგენს შპს „ენ რ ჯი ჯორჯიას“ საწესდებო კაპიტალად გამოცხადებულ, მაგრამ მფლობელების მიერ ანგარიშგების თარიღისათვის ჯერ გადაუხდელობას. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალის შევსებაზე პარტნიორების დავალიანების ბალანსი იყო 2,065,000 ქართული ლარი (2021 წლის 31 დეკემბერი: 2,065,000 ქართული ლარი).

## 6 მარაგები

| ქართული ლარი                     | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ნედლეული და მასალები             | 4,541,302                 | 6,279,102                 |
| ნაწილობრივ დასრულებული პროდუქცია | 2,159,195                 | 1,723,991                 |
| მზა პროდუქცია                    | 3,555,448                 | 3,927,199                 |
| სხვა                             | 75,944                    | 38,753                    |
|                                  | <u>10,331,889</u>         | <u>11,969,045</u>         |

წლის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება არის 29,498,663 ლარი (2021 წელი: 27,330,070 ქართული ლარი).

მარაგები არ გამოიყენება ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად.

## 7 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| ქართული ლარი                   | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფინანსური აქტივები             |                           |                           |
| სავაჭრო მოთხოვნები             | 902,342                   | 780,096                   |
| საკრედიტო დანაკარგების რეზერვი | (296,517)                 | (176,026)                 |
| სხვა მოთხოვნები                | 8,775                     | 8,745                     |
| სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | <u>614,600</u>            | <u>612,815</u>            |

თანხები მოკლევადიანია. სავაჭრო მოთხოვნების წმინდა საბალანსო ღირებულება უტოლდება მის სამართლიან ღირებულებას.

სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება.

ჯგუფის ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები შესაძარის პერიოდებში გადახდილ იქნა გაუფასურების მაჩვენებლების შესაბამისად. გაუფასურებული სავაჭრო მოთხოვნები არის წარმოქმნილი ძირითადად მომხმარებლების მხრიდან ბიზნესში-ბიზნეს ბაზრაზე, რომლებიც ფინანსურ სირთულეებს განიცდიან.

შენიშვნა 19 (ბ) მოიცავს გამჟღავნებას, რომელიც ეხება საკრედიტო რისკის ექსპოზიციას და ანალიზს, რომელიც დაკავშირებულია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან. როგორც მიმდინარე, ასევე შესაძარის პერიოდების გაუფასურების ანარიცხი იყენებს ფასს 9 - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელს. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 19 (ა)-ში.

## 8 ფული სალაროში და საბანკო ანგარიშებზე

| ქართული ლარი             | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფული სალაროში            | 5,157                     | 4,342                     |
| ფული საბანკო ანგარიშებზე | 313,730                   | 126,906                   |
|                          | 318,887                   | 131,248                   |

ფულადი სახსრების ვალუტის მიხედვით განაწილებისათვის იხილეთ შენიშვნა 19 -ში.

## 9 სესხები

| ლარი                                                    | მიმდინარე                 |                           | გრძელვადიანი              |                           |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                         | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
| უზრუნველყოფილი სესხი<br>ბანკებისაგან                    | 1,555,645                 | 3,149,622                 | 16,941,510                | 14,738,141                |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები<br>დაკავშირებული მხარეებისგან | 891,660                   | 2,491,076                 | -                         | -                         |
|                                                         | 2,447,305                 | 5,640,698                 | 16,941,510                | 14,738,141                |

ბანკებიდან ნასესხები სახსრები 5-10 წლიანია და საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი არის 6.5%-14.7%.

სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებითა დამარაგებით (იხ. შენიშვნა 4 და 7) ასევე შვილობილი კომპანიის სოლიდარობის გარანტიით 5 მილიონი აშშ დოლარის ან მისი ექვივალენტის ნებისმიერ ვალუტაში.

უცხოური ვალუტის რისკის ჯგუფზე ზემოქმედების შესახებ ინფორმაციისათვის იხილეთ შენიშვნა 20

## 10 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| ქართული ლარი                         | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                | 756,819                   | 1,627,045                 |
| მომხმარებლისგან მიღებული ავანსები    | 63,778                    | 63,322                    |
| გადასახდელი გადასახადები და ჯარიმები | 245,343                   | 401,348                   |
|                                      | 1,065,940                 | 2,091,715                 |

სავაჭრო ვალდებულებებს პროცენტი არ ერიცხება.

უცხოური ვალუტის შესახებ ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 19-ში.

## 11 იჯარა

საიჯარო გადახდები რომლებიც არ აღიარებულია ვალდებულებად

ჯგუფმა გადაწყვიტა არ აღიაროს საიჯარო ვალდებულება მოკლევადიანი (რომელთა მოსალოდნელი ხანგრძლივობა 12 თვე ან ნაკლებია) და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივებისთვის. ამგვარი გადახდები აღიარდება ხარჯად წრფივი მეთოდით. გარდა ამისა, არ არის ნებადართული ცვლადი გადახდების მქონე იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულების აღიარება და ამგვარი გადახდები აღიარდება ხარჯად, გაწვევისთანავე. საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრაში არ ჩართული, ხარჯად აღიარებული გადახდები შემდეგია:

| ქართული ლარი         | 2022    | 2021    |
|----------------------|---------|---------|
| მოკლევადიანი იჯარები | 156,234 | 119,685 |

## 12 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

| ქართული ლარი                          | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| პირდაპირი მასალების თვითღირებულება    | 29,304,442                | 27,182,378                |
| პირდაპირი შრომის ღირებულება           | 615,687                   | 543,428                   |
| არაპირდაპირი მასალების თვითღირებულება | 304,949                   | 118,756                   |
| არაპირდაპირი შრომის ღირებულება        | 194,221                   | 147,692                   |
| ზეგანაკვეთრი წარმოების დანახარჯები    | 1,099,415                 | 1,064,987                 |
|                                       | <b>31,518,714</b>         | <b>29,057,241</b>         |

## 13 სხვა შემოსავალი

| ქართული ლარი                          | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფულადი სახსრების დაბრუნება EBRD-ისგან | 834,253                   | -                         |
| საიჯარო შემოსავალი                    | 87,212                    | 32,373                    |
| სხვა                                  | 135,207                   | 113,611                   |
|                                       | <b>1,056,672</b>          | <b>145,984</b>            |

კომპანიამ დაიბრუნა ფულადი სახსრები EBRD-გან, EU4Business-EBRD საკრედიტო ხაზის ფარგლებში, რომელიც ევროკავშირისა და ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის (EBRD) ერთობლივი ინიციატივაა. იგი ეხმარება ქართულ მცირე და საშუალო ბიზნესს ინვესტიციების დაფინანსებაში აღჭურვილობასა და ობიექტების განახლებაში, სესხების გაერთიანებაში/იჯარების დაფინანსებაში, უწყვეს უფასო ტექნიკურ დახმარებას და სთავაზობს ფულადი სახსრების დაბრუნების ინიციატივას EU4Business-ის ფარგლებში. ინიციატივა შექმნილია საქართველოს მცირე და საშუალო ბიზნესის მხარდასაჭერად, რათა დააკავშირონ თავიანთი ბიზნესი ევროკავშირის ღირებულებებთან და გაზარდონ პროდუქტის/მომსახურების ხარისხი და გააძლიერონ გარემოსდაცვითი პასუხისმგებლობა. ის მხარს უჭერს ღია ბაზარზე წვდომას DCFTA ქვეყნებისთვის, როგორცაა საქართველო და საშუალებას აძლევს მცირე და საშუალო ბიზნესს გააუმჯობესონ თავიანთი კონკურენტუნარიანობა. ეს არის მექანიზმი ქართული ბიზნესისთვის, რათა გაზარდონ თავიანთი საექსპორტო პოტენციალი და გამოიყენონ შედარებით დაბალი ფასის ბაზა, რათა წარმატებით გაუწიონ კონკურენცია სხვა კომპანიებს როგორც ევროკავშირის დიდ, ასევე რეგიონულ ბაზრებზე.

პროექტის მიზანია ხელი შეუწყოს ქართულ ბიზნესის ინვესტიციებს, რომლებიც მიმართულია პროდუქციის ხარისხის ამაღლებისა და ევროკავშირის სავაჭრო სტანდარტებთან შესაბამისობაში მოყვანისკენ.

2022 წელს, პროექტის წარმატებული ვერიფიკაციის შემდეგ, კომპანიამ მიიღო 15%-იანი ქეშბეკი გრანტი, რომელიც დაფინანსებულია EU4Business ინიციატივით.

## 14 ადმინისტრაციული ხარჯები

| ქართული ლარი                   | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| თანამშრომელთა ხელფასის ხარჯები | 1,906,097                 | 1,530,513                 |
| საკონსულტაციო მომსახურება      | 272,650                   | 260,611                   |
| იჯარის ხარჯი                   | 156,234                   | 119,685                   |
| ცვეთა და ამორტიზაცია           | 136,725                   | 131,354                   |
| საოფისე ხარჯები                | 102,417                   | 88,387                    |
| რემონტის ხარჯი                 | 42,518                    | 2,635                     |
| საწვავის ხარჯები               | 35,386                    | 41,015                    |
| კომუნალური ხარჯები             | 26,295                    | 15,648                    |

| ქართული ლარი              | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| საბანკო ხარჯი             | 24,708                    | 18,536                    |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები | 21,504                    | 24,352                    |
| კომუნიკაციის ხარჯები      | 20,360                    | 26,420                    |
| სადასხვევო ხარჯები        | 12,194                    | 11,593                    |
| მივლინების ხარჯი          | 7,431                     | 4,865                     |
| სხვა                      | 21,831                    | 15,173                    |
|                           | <u>2,786,350</u>          | <u>2,290,787</u>          |

## 15 ფინანსური შემოსავლები და ხარჯები

| ქართული ლარი                                       | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| საბანკო სესხების საპროცენტო ხარჯები                | 1,891,125                 | 1,714,387                 |
| საპროცენტო ხარჯები სესხებზე დაკავშირებულ მხარესთან | 100,056                   | 167,601                   |
| მთლიანი ფინანსური ხარჯები                          | <u>1,991,181</u>          | <u>1,881,988</u>          |
| საპროცენტო შემოსავალი                              | 971                       | -                         |
| დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სესხებიდან მიღებული  | 858                       | 3,330                     |
| საპროცენტო შემოსავალი                              | <u>1,829</u>              | <u>3,330</u>              |
| სულ ფინანსური შემოსავალი                           |                           |                           |
|                                                    | <u>(1,989,352)</u>        | <u>(1,878,658)</u>        |

## 16 შემდგომი მოვლენები

ანგარიშგების თარიღის შემდგომ არ ყოფილა რაიმე მოვლენა ან ახალი გარემოება, რომელიც მოითხოვდა რაიმე სახის კორექტირებას წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში მოხსენებულ მაჩვენებლებში ან რაიმე დამატებით გამჟღავნებას.

## 17 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები

დაშვებები და მსჯელობები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას, ამასთან გაითვალისწინება სხვა ფაქტორებიც, როგორებიც არის მომავალი მოვლენების განვითარებასთან დაკავშირებული მოლოდინები, რომლებიც კონკრეტულ სიტუაციაში გონივრულად მიიჩნევა.

### 17.1 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასებები

ჯგუფი შეფასებებს აკეთებს სამომავლო ფაქტორების გათვალისწინებით. მიღებული სააღრიცხვო შეფასებები, შესაძლოა განსხვავებული იყოს რეალურ შედეგისაგან. შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც შეიცავს მნიშვნელოვან რისკს სამომავლოდ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირების საჭიროებისა, განხილულია ქვემოთ.

#### ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო ვადები

მენეჯმენტმა შეაფასა ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის ხანგრძლივობა. მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ ეს შეფასებები მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება ამ აქტივების ეკონომიკური მომსახურების ვადის ხანგრძლივობისგან. თუ რეალური სასარგებლო მომსახურების ვადა განსხვავდება ამ შეფასებებისგან, მაშინ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები არსებითად განსხვავებული იქნება.

## მარაგები

მენეჯმენტი აფასებს ნელა მოძრავი მარაგების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას და ითვალისწინებს ყველაზე სანდო შესაძლებელ მტკიცებულებას თითოეული საანგარიშგემო პერიოდისთვის. მარაგების სამომავლო რეალიზაციაზე შესაძლოა გავლენა იქონიოს სამომავლო ტექნოლოგიებმა ან სხვა საბაზრო ცვლილებებმა, რამაც შესაძლოა შეამციროს მომავალი გადასაყიდი ფასები.

## უიმედო და საეჭვო ვალების ანარიცხი

ჯგუფი აფასებს სავაჭრო მოთხოვნების ამოღების დონეს მის გამოცდილებაზე და სამომავლო მოლოდინებზე დაყრდნობით. რეალური ამოღების დონე შესაძლოა განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის შეფასებებისაგან. საკრედიტო ზარალთან დაკავშირებით საკითხები იხილეთ შენიშვნა 18-ში

## 17.2 ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით

ჯგუფი გეგმავს საქმიანობის გაგრძელებას. ღირეუტრობები კმაყოფილნი არიან ბიზნის პროგრესით და მომავალ წელსაც მოელიან ფინანსური ზრდის გაგრძელებას.

## 18 ფინანსური ინსტრუმენტები

### 18.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

სააღრიცხვო პოლიტიკები და მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები, რომლის საფუძველზეც ხდება შემოსავლის თუ ხარჯის აღიარება ფინანსური აქტივის და ვალდებულების კლასების შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 3.9-ში.

### 18.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდეგი კატეგორიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები:

#### ფინანსური აქტივები

| ქართული ლარი               | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ამორტიზირებული ღირებულება  |                           |                           |
| გაცემული სესხები           | -                         | 111,915                   |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 614,600                   | 612,815                   |
| ფული საბანკო ანგარიშებზე   | 318,887                   | 131,248                   |
| სულ ფინანსური აქტივები     | 933,487                   | 855,978                   |

#### ფინანსური ვალდებულებები

| ქართული ლარი                  | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ამორტიზირებული ღირებულება     |                           |                           |
| გრძელვადიანი სესხები          | 16,941,510                | 14,738,141                |
| მიმდინარე სესხები             | 2,447,305                 | 5,640,698                 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 756,819                   | 1,627,045                 |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები   | 20,145,635                | 22,005,884                |

## 19 ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფი ექვემდებარება სხვადასხვა რისკების ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით. ძირითადი რისკების ტიპებია: საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკი.

ჯგუფი არ არის ჩართული ფინანსური აქტივებით ვაჭრობაში სპეკულაციური მიზნებისათვის და არც ოფციონებს გასცემს. ჯგუფის ყველაზე მნიშვნელოვანი ფინანსური რისკები აღწერილია ქვემოთ.

## ფინანსური რისკის ფაქტორები

### ა) საბაზრო რისკი

ჯგუფი არ არის დაცული საბაზრო რისკისაგან ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების გამო და კონკრეტულად სავალუტო რისკისაგან და საპროცენტო განაკვეთის რისკისაგან, რომელიც გამოწვეულია, როგორც საოპერაციო აგრეთვე, საინვესტიციო საქმიანობიდან.

### უცხოური ვალუტის რისკი

ჯგუფი ახორციელებს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ გარკვეულ ტრანზაქციებს. აქედან გამომდინარე, გამოვლინდება საკურსო სხვაობებით წარმოქმნილი მერყეობა.

ჯგუფის ტრანზაქციების უმეტესობა არის ეროვნულ ვალუტაში. საკურსო სხვაობები გამოწვეულია ჯგუფის უცხოელ მომწოდებლებთან ვაჭრობის გამო, რაც ძირითადად დენომინირებულია ამერიკულ დოლარში და ევროში. ჯგუფს ასევე აქვს სესხები დოლარში.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები რომლებიც ჯგუფს დაუცველს ხდის სავალუტო რისკისაგან განხილულია ქვემოთ. ნაჩვენებია თანხები წარგენილია მმართველი მენეჯმენტისთვის გადაყვანილი ლარში, პერიოდის ბოლოს არსებული განაკვეთით:

#### მუხლი

##### 2022 წლის 31 დეკემბერი

|                              | აშშ დოლარი  | ევრო      |
|------------------------------|-------------|-----------|
| ფინანსური აქტივი             |             |           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები   | 23,317      | -         |
| ფული და საბანკო ანგარიშები   | -           | 8,992     |
|                              | 23,317      | 8,992     |
| ფინანსური ვალდებულებები      |             |           |
| სესხები                      | 4,661,256   | -         |
| სავაჭრო და სხვა აღდებულებები | 379,278     | 162,882   |
|                              | 5,040,534   | 162,882   |
| წინდა პოზიცია                | (5,017,217) | (153,890) |

#### მუხლი

##### 2021 წლის 31 დეკემბერი

|                              | აშშ დოლარი  | ევრო  |
|------------------------------|-------------|-------|
| ფინანსური აქტივი             |             |       |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები   | 21,920      | -     |
| გაცემული სესხები             | 111,915     | -     |
| ფული და საბანკო ანგარიშები   | 3           | -     |
|                              | 133,838     | -     |
| ფინანსური ვალდებულებები      |             |       |
| სესხები                      | 3,423,612   | -     |
| სავაჭრო და სხვა აღდებულებები | 1,012,292   | 854   |
|                              | 4,435,904   | 854   |
| წინდა პოზიცია                | (4,302,066) | (854) |

ცხრილი ასახავს დოლარის, ევროს მიმართ ლარის 15% (2021: 15%) გამყარების გავლენას ჯგუფზე. აღნიშნული 15% (2021: 15%) არის მმართველობის მიერ შეფასებული სავარაუდო ცვლილება ლარის, დოლარის და ევროს გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ დომინანტ ვალუტას და ახდენს წლის ბოლოს მათ კორექტირებას 15%-იანი (2021: 15%) განაკვეთით.

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლართან მიმართებაში 15% ით (2021: 15%), მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლენა:

| ქართული ლარი  | აშშ დოლარის გავლენა |         | ევროს გავლენა |      |
|---------------|---------------------|---------|---------------|------|
|               | 2022                | 2021    | 2022          | 2021 |
| მოგება/ზარალი | 752,583             | 645,310 | 23,084        | 128  |

უცხოური ვალუტის კურსების ზემოქმედება წლის განმავლობაში იცვლება საზღვარგარეთ განხორციელებული ტრანზაქციების მოცულობის მიხედვით. მიუხედავად ამისა, ზემოაღნიშნული ანალიზი მიჩნეულია ჯგუფის სავალუტო რისკის ზემოქმედების წარმომადგენლად.

### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ჯგუფი ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკს, რადგან ის სესხულობს სახსრებს როგორც ფიქსირებული, ასევე მცოცავი განაკვეთებით. ამ რისკს ჯგუფი მართავს ფიქსირებული და მცოცავი განაკვეთის სესხებს შორის შესაბამისი ნაზავის შენარჩუნებით.

ქვემოთ მოცემული სენსიტიურობის ანალიზი ჩატარდა საპროცენტო განაკვეთების 3%-იანი ცვლილებისთვის. 3% წარმოადგენს მენეჯმენტის შეფასებას საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შესახებ.

თუ საპროცენტო განაკვეთები იყო 3%-ით მაღალი/დაბალი და ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი იქნებოდა, ჯგუფის:

- 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოგება შემცირდება/გაიზრდება 332 ათასი ლარით (2021 წელი: მატება/კლება 169 ათასი ლარით);

ჯგუფის მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთების მიმართ გაიზარდა/შემცირდა ძირითადად საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთის ზრდის გამო.

### ბ) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ვალდებულებას, რაც გამოიწვევს ჯგუფის ფინანსურ ზარალს. ჯგუფი ატარებს საკრედიტო რისკს ფინანსური აქტივებისგან, რომელიც მოიცავს ფულს და ფულად ექვივალენტებს რომელიც განთავსებულია ბანკში, და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს.

საკრედიტო რისკი იმართება ჯგუფის დონეზე მისი საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების მიხედვით.

საკრედიტო რისკი დაკავშირებული ფულად ბალანსებთან და დეპოზიტებთან ბანკში იმართება საბანკო დეპოზიტების დივერსიფიკაციით და განთავსებულია მხოლოდ კარგი რეპუტაციის მქონე ფინანსურ ინსტიტუტებში.

სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს მომხმარებლების დიდ რაოდენობას სხვადასხვა სექტორებიდან. ჯგუფს არ აქვს უზრუნველყოფა სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთზე. ამას გარდა, ჯგუფი არ ფლობს უზრუნველყოფას სხვა ფინანსური აქტივებისთვის (მაგალითად. ნაღდი ფული და ფულის ექვივალენტები ბანკებში).

### სავაჭრო მოთხოვნები

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მოდელს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ასაღიარებლად ყველა სავაჭრო მოთხოვნისთვის, რადგან აღნიშნული მუხლები არ შეიცავს მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, სავაჭრო მოთხოვნები ფასდება კოლექტიურად, რადგან მათ გააჩნიათ საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლები. მოთხოვნები დაჯგუფებულია გადავადებული დღეების მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი დამოკიდებულია გაყიდვების საგადახდო პროფილზე ბოლო 24 თვით მანძილზე 2022 წლის 31 დეკემბრამდე და 2022 წლის 1 იანვრამდე, შესაბამისად, ასევე შესაბამისი განცდილი საკრედიტო ზარალი მოცემულ პერიოდში. ისტორიული განაკვეთები კორექტირებულია, რათა აისახოს მიმდინარე და სამომავლო მაკროეკონომიკური ფაქტორები,

რომლებსაც გავლენა აქვთ მომხმარებლების შესაძლებლობაზე დაფარონ დარჩენილი რაოდენობა. ჯგუფმა დაადგინა, რომ სფი ინფლაცია, ბიზნეს მომხმარებლებისთვის არის ყველაზე შესაფერისი ფაქტორი და შესაბამისად აკორექტირებს ისტორიული ზარალის მაჩვენებლებს ამ ფაქტორებში მოსალოდნელი ცვლილებებით. მიუხედავად ამისა, საკრედიტო რისკისთვის მოცემული მოკლევადიანი პერიოდის გამო, ამ მაკროეკონომიკური ფაქტორების გავლენა საადრიცხო პერიოდის განმავლობაში არ იყო მიჩნეული მნიშვნელოვნად.

სავაჭრო მოთხოვნები ჩამოიწერება (ადარება წყდება), როდესაც არ არის გონივრული მოლოდინი მოთხოვნების აღდგენისა.

ზემოთ თქმულიდან გამომდინარე, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით განისაზღვრა შემდეგნაირად:

| 2022 წლის 31 დეკემბერი | მოსალოდნელი<br>საკრედიტო<br>ზარალი | მთლიანი<br>საბალანსო<br>ღირებულება | არსებობის მანძილზე<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალი |
|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1 თვეზე ნაკლები        | -                                  | 605,828                            | -                                                     |
| 1-დან 6 თვემდე         | 100%                               | 56,545                             | 56,545                                                |
| 6 თვიდან 1 წლამდე      | 100%                               | 9,706                              | 9,706                                                 |
| 1 წელზე მეტი           | 100%                               | 230,263                            | 230,266                                               |
|                        |                                    | <u>902,342</u>                     | <u>296,517</u>                                        |

  

| 2022 წლის 1 იანვარი | მოსალოდნელი<br>საკრედიტო<br>ზარალი | მთლიანი<br>საბალანსო<br>ღირებულება | არსებობის მანძილზე<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალი |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1 თვეზე ნაკლები     | 0%                                 | 518,587                            | -                                                     |
| 1-დან 6 თვემდე      | 0%                                 | 65,748                             | -                                                     |
| 6 თვიდან 1 წლამდე   | 38%                                | 25,013                             | 9,402                                                 |
| 1 წელზე მეტი        | 98%                                | 170,748                            | 166,624                                               |
|                     |                                    | <u>780,096</u>                     | <u>176,026</u>                                        |

## ბ) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი გულისხმობს, ჯგუფის ვალდებულებების გადახდისუნარობას. ჯგუფი ახორციელებს ფრთხილ პოლიტიკას ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, რომელიც გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულის და მისი ექვივალენტების ფლობას, აგრეთვე მაღალ ლიკვიდური აქტივების ფლობას, რათა ჯგუფმა დროულად გადაიხადოს ყველა საოპერაციო და სასესო ვალდებულება. შემდეგი ცხრილი დეტალურად ასახავს ჯგუფის კონტრაქტის დაფარვის ვადამდე არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებებს შეთანხმებული გადახდის პერიოდის მიხედვით. ცხრილი შედგენილ იქნა არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებით, დაფუძნებული უახლოეს თარიღზე როდესაც შეიძლება ჯგუფის მიმართ მოთხოვნილ იქნას აღნიშნული ვალდებულების გასტუმრება. ცხრილი შეიცავს ფინანსური ნაკადების, როგორც ძირს, ასევე პროცენტს.

| 2022              | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არმქონე | ცვლადი<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის მქონე<br>ინსტრუმენტები | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის მქონე<br>ინსტრუმენტები | ჯამი              |
|-------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|
| 6 თვეზე ნაკლები   | 756,819                             | 1,335,955                                                 | 1,326,318                                                      | 3,419,092         |
| 6 თვიდან 1 წლამდე | -                                   | 1,831,716                                                 | -                                                              | 1,831,716         |
| 1-დან 5 წლამდე    | -                                   | 16,219,222                                                | -                                                              | 16,219,222        |
| 5 წელზე მეტი      | -                                   | 5,118,099                                                 | -                                                              | 5,118,099         |
|                   | <u>756,819</u>                      | <u>24,504,992</u>                                         | <u>1,326,318</u>                                               | <u>26,588,129</u> |

| 2021              | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არმქონე | ცვლადი<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის მქონე<br>ინსტრუმენტები | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის მქონე<br>ინსტრუმენტები | ჯამი       |
|-------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------|
| 6 თვეზე ნაკლები   | 1,627,045                           | 4,380,730                                                 | 3,680,105                                                      | 9,687,880  |
| 6 თვიდან 1 წლამდე | -                                   | 1,714,548                                                 | -                                                              | 1,714,548  |
| 1-დან 5 წლამდე    | -                                   | 15,476,508                                                | -                                                              | 15,476,508 |
| 5 წელზე მეტი      | -                                   | 6,383,781                                                 | -                                                              | 6,383,781  |
|                   | 1,627,045                           | 27,955,567                                                | 3,680,105                                                      | 33,262,717 |

ლიკვიდურობის რისკის შესაბამისად ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს ფინანსური აქტივებიდან, განსაკუთრებით კი ფულადი სახსრების და სავაჭრო მოთხოვნების შეფასების მიზნით.

## 20 რეალური ღირებულებით შეფასება

ჯგუფი გვთავაზობს იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზს, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ შეფასებულია რეალური ღირებულებით და აჯგუფებს მათ 3 დონეზე. თითოეული დონე განხილულია ქვემოთ:

- დონე 1 – რეალური ღირებულება განისაზღვრება იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარებზე მოპოვებული კოტირებული ფასებით (გაუკორექტირებელი);
- დონე 2 – რეალური ღირებულება განისაზღვრება მოცემული აქტივის ან ვალდებულების შესახებ 1-ელ დონეზე მიკუთვნებული ყველა მონაცემით, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (ანუ ფასების მიხედვით) ან არაპირდაპირ (ანუ ფასებიდან გამომდინარე) და;
- დონე 3 - რეალური ღირებულება განისაზღვრება აქტივის ან ვალდებულების შესახებ არაემპირიული ამოსავალი მონაცემებით (არადაკვირვებადი მონაცემები).

### 20.1 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულებით შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზირებული ღირებულებით

საბანკო და სხვა სესხების რეალური ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

რეალური ღირებულება განისაზღვრა მიმდინარე ღირებულების ტექნიკის გამოყენებით.

### 20.2 არაფინანსური აქტივების რეალური ღირებულებით შეფასება

ჯგუფს არ აქვს არაფინანსური აქტივები, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით, პერიოდულობის საფუძველზე 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

## 21 კაპიტალის რისკის მართვა

ჯგუფი ისე მართავს კაპიტალს, რომ შეძლოს საქმიანობის გაგრძელება ფუნქციონირებადობის პრინციპით და აქციონერები უზრუნველყოს ადექვატური უკუგებით.

ჯგუფის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება დედა კომპანიის მფლობელებზე მიკუთვნებული საკუთარი კაპიტალის წილისგან, რომელიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს და აკუმულირებულ ზარალს, რომელიც შედგება შენიშვნა 9-ში განხილული სესხებისგან.

ჯგუფი აკონტროლებს კაპიტალის მდგომარეობას „წმინდა ვალისა“ და „კორექტირებული კაპიტალის“ კოეფიციენტების მეშვეობით.

| ქართული ლარი                                        | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| წმინდა ვალი                                         |                           |                           |
| სესხები                                             | 19,388,816                | 20,378,839                |
| გამოკლებული: ნადდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე | (318,887)                 | (131,248)                 |
|                                                     | 19,069,929                | 20,247,591                |
| კაპიტალის კორექტირება                               |                           |                           |
| მთლიანი კაპიტალი                                    | 12,463,388                | 9,678,423                 |
|                                                     | 12,463,388                | 9,678,423                 |
| წმინდა ნასესხები თანხების თანაფარდობა კაპიტალთან    | 1.53                      | 2.09                      |

## 22 გაუთვალისწინებელი გარემოებები

### 22.1 დაზღვევა

საქართველოს სადაზღვევო სექტორი განვითარების სტადიაზეა და დაზღვევის მრავალი ფორმა ამჟამად არ არის ხელმისაწვდომი. ჯგუფს ამ ეტაპზე დაზღვეული არ აქვს თავისი შენობები, ბიზნესის შეფერვა, ან მესამე მხარის პასუხისმგებლობა ჯგუფის ქონებაზე მომხდარი უბედური შემთხვევის ან ჯგუფის ოპერაციებთან დაკავშირებული საკუთრების ან გარემოს ზარალთან დაკავშირებით. სანამ ჯგუფი მიიღებს ადეკვატურ სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი იმისა, რომ გარკვეული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება ან გარემოსთვის ზიანის მიყენება არსებითად უარყოფით გავლენას მოახდენს ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

### 22.2 გადასახადები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლადობებით, რომლებიც ხშირად ხდება ინტერპრეტაციების საგანი. ხშირად, განსხვავებული ინტერპრეტაციები არსებობს სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოსა და იურისდიქციებში. გადასახადები საგადასახადო ორგანოების მხრიდან ექვემდებარება განხილვას და შემოწმებას, რომელიც წარმოშობს კანონით გათვალისწინებულ მკაცრ ჯარიმებსა და საურავეს.

ამ ფაქტორებმა შესაძლოა წარმოშვას საგადასახადო რისკი საქართველოში, არსებითად უფრო მეტად ვიდრე სხვა განვითარებულ ქვეყნებში. მენეჯმენტს სჯერა, რომ საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციის საფუძველზე საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურად არის განსაზღვრული. თუმცა, შესაბამის ორგანოებს შესაძლოა ჰქონდეთ განსხვავებული ინტერპრეტაციები და ეფექტი შეიძლება იყოს მნიშვნელოვანი.

### 22.3 გარემოსდაცვითი საკითხები

მენეჯმენტის აზრით, ჯგუფი აკმაყოფილებს მთავრობის მოთხოვნებს გარემოსდაცვითი საკითხებთან მიმართებაში შესაბამისად, თვლის, რომ ჯგუფს არ გააჩნია რაიმე მნიშვნელოვანი მატერიალური ეკოლოგიური ვალდებულებები. თუმცა, საქართველოში გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა შემუშავების პროცესშია, კანონმდებლობაში პოტენციური ცვლილებებია და მისმა ინტერპრეტაციამ შეიძლება მომავალში გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი მატერიალური ვალდებულებები.

## 23 ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ჯგუფის ვალდებულებები წარმოქმნილი საფინანსო საქმიანობიდან შეიძლება კლასიფიცირდეს შემდეგნაირად:

| ქართული ლარი                                | უზრუნველყოფილი<br>საბანკო სესხები | უზრუნველყოფილი<br>სესხები<br>დაკავშირებული<br>მხარეებისგან | სულ          |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------|
| 2021 წლის 1 იანვარი                         | 11,371,490                        | 2,121,446                                                  | 13,492,936   |
| ფულადი ნაკადების მოძრაობა:                  |                                   |                                                            |              |
| აღება                                       | 10,250,450                        | 3,229,010                                                  | 13,479,460   |
| დაფარვა                                     | (3,691,557)                       | (2,543,369)                                                | (6,234,926)  |
| საპროცენტო გადახდები                        | (1,703,837)                       | (276,316)                                                  | (1,980,153)  |
| არაფულადი ცვლილებები:                       |                                   |                                                            |              |
| გადასახადები                                | -                                 | (6,391)                                                    | (6,391)      |
| დარიცხული პროცენტი                          | 1,985,579                         | 167,601                                                    | 2,153,180    |
| მთავრობის მიერ დაფინანსებული<br>პროცენტი    | (271,192)                         | -                                                          | (271,192)    |
| მოგება/ზარალი ვალუტის კურსის<br>ცვლილებიდან | (53,170)                          | (200,905)                                                  | (254,075)    |
| 2021 წლის 31 დეკემბერი                      | 17,887,763                        | 2,491,076                                                  | 20,378,839   |
| ფულადი ნაკადების მოძრაობა:                  |                                   |                                                            |              |
| აღება                                       | 18,947,893                        | 1,043,761                                                  | 19,991,654   |
| დაფარვა                                     | (18,231,162)                      | (2,430,687)                                                | (20,661,849) |
| საპროცენტო გადახდები                        | (2,015,908)                       | (112,737)                                                  | (2,128,645)  |
| არაფულადი ცვლილებები:                       |                                   |                                                            |              |
| გადასახადები                                | 2,510,268                         | 100,056                                                    | 2,610,324    |
| დარიცხული პროცენტი                          | 132,042                           | -                                                          | 132,042      |
| მთავრობის მიერ დაფინანსებული<br>პროცენტი    | (619,143)                         | -                                                          | (619,143)    |
| მოგება/ზარალი ვალუტის კურსის<br>ცვლილებიდან | (114,597)                         | (199,810)                                                  | (314,407)    |
| 2022 წლის 31 დეკემბერი                      | 18,497,156                        | 891,660                                                    | 19,388,816   |

## 24 დაკავშირებული მხარეები

ჯგუფის დაკავშირებულ მხარეებს წარმოადგენენ საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები, კომპანიის ხელმძღვანელობა და სხვა ქვემოთ მოცემული.

### 24.1 საკონტროლო ურთიერთობები

ჯგუფს აკონტროლებს შპს ენჯითი ჯგუფი, რომელიც ფლობს ჯგუფის აქციების 68%-ს. ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეები არიან: დავით ხოსიაშვილი – 33,3%, დავით სამხარაძე – 33,3% და მამია მოცრაძე – 33,4%.

## 24.2 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ჯგუფს დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ოპერაციები და ნაშთები:

| ქართული ლარი<br>ოპერაციები       | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| აქციონერები                      |                           |                           |
| სესხის აღება                     | 1,043,761                 | 3,229,010                 |
| დარიცხული საპროცენტო შემოსავლები | 858                       | 3,330                     |
| სესხების (გაცემა)/დაბრუნება      | 108,983                   | (108,983)                 |
| სესხების გადახდა                 | (2,586,956)               | (2,543,369)               |
| დარიცხული საპროცენტო ხარჯები     | (100,056)                 | (167,601)                 |
| მომსახურების გაწევა              | 3,600                     | -                         |
| სხვა                             |                           |                           |
| საქონლის რეალიზაცია              | 8,558,760                 | 7,896,491                 |
| მომსახურების რეალიზაცია          | -                         | 19,563                    |
| მარაგების შესყიდვა               | (7,211)                   | -                         |
| ქართული ლარი<br>ნაშთები          | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
| აქციონერები                      |                           |                           |
| გაცემული სესხები                 | -                         | 111,915                   |
| მიღებული სესხები                 | (891,660)                 | (2,491,076)               |
| სხვა                             |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები       | 1,639                     | 330,000                   |

## 24.3 ოპერაციები ხელმძღვანელობასთან და ახლო ოჯახის წევრებთან

ჯგუფის დირექტორს 2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჰქონდა 33.4% წილი შპს ენჯითი ჯგუფში. მმართველმა ხელმძღვანელობამ მიიღო შემდგომი ანაზღაურება წლის განმავლობაში, რაც შედის ხელფასების უწყისში და თანამშრომელთა სარგებელში.

| ქართული ლარი          | 2022 წლის 31<br>დეკემბერი | 2021 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| ხელფასები და პრემიები | 464,875                   | 455,026                   |

## კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

### 1. კომპანიის შესახებ

შპს „ენ ერ ჯი ჯორჯია“ (შემდგომში მოხსენიებული, როგორც „კომპანია“) (საიდენტიფიკაციო კოდი: 405076359) არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც 2014 წელს დაფუძნდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. მისი იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, საბურთალოს რაიონი, ჟიული მარტავას ქუჩა, N40

შპს „ელვარე“ არის შპს „ენ ერ ჯი ჯორჯიას“ 100%-იანი შვილობილი კომპანია, რომელიც დაფუძნებულია საქართველოში. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქონლის საცალოდ და ბითუმად რეალიზაცია.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობის სფეროს წარმოადგენს სპილენძისა და ალუმინის დაბალი ძაბვის ელექტრო კაბელების წარმოებას და შემდგომ რეალიზაციას, როგორც ქართულ აგრეთვე საექსპორტო ბაზრებზე.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის 68%-იანი წილის მფლობელი იყო შპს „ენ ჯი თი ჯგუფი“ („უშუალო მშობელი კომპანია“).

### 2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ფინანსური წლის შემოსავალმა შეადგინა 38,282,056 ლარი ხოლო წმინდა მოგება შეადგინა 2,784,965 ლარი.

ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას ჯგუფი ხელმძღვანელობს ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშო წლისთვის ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია დამოუკიდებელ აუდიტორი „გრანტ თორნტონ საქართველოს“ დასკვნით.

2022 წლის საერთო შემოსავალი (ბრუნვა) 2021 წელთან შედარებით 7.25%-ით გაიზარდა, ხოლო 2020 წელთან შედარებით 103%-ით რაც განპირობებულია ჯგუფის მიერ წარმოებული პროდუქციის მაღალი ხარისხით განპირობებული ბაზრის საერთო წილის ზრდით.

კომპანიაში დანერგილია მმართველობითი აღრიცხვის 1C ERP (Enterprise Resource Planning) სისტემა, რომელიც არის მსოფლიო ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერი მსგავსი ტიპის სისტემებში.

#### კაბელების წარმოება

ჯგუფის ერთ-ერთი ძირითადი ამოცანა, საშუალო და გრძელვადიან პერიოდში, არის ქართულ ბაზარზე უპირატესი ლიდერობის დამკვიდრება.

ჯგუფის მიერ წარმოებული პროდუქცია აკმაყოფილებს ყველა საერთაშორისო ნორმატივს, რაც საშუალებას აძლევს კონკურირება გაუწიოს მსოფლიოს და ევროპის, აღნიშნულ სფეროში მოღვაწე, წამყვან კომპანიებს.

### 3. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

#### 3.1. საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ისევე როგორც წინა წლებში, კომპანიის მთლიანი შემოსავლის ძირითადი ნაწილი კონცენტრირებულია საქართველოში, შესაბამისად კომპანიის ფინანსური ზრდა და შემდგომი განვითარება პირდაპირ კავშირშია საქართველოს ეკონომიკაში მიმდინარე პროცესებთან. ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ძირითადი მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები:

|                                                        | 2022 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით და ამავე<br>თარიღით<br>დასრულებული<br>წლისთვის | 2021 წლის 31<br>დეკემბრის<br>მდგომარეობით და<br>ამავე თარიღით<br>დასრულებული<br>წლისთვის |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| რეალური მშპ-ის ზრდა/(კლება) %                          | 10.1                                                                                  | 10.5                                                                                     |
| მშპ მიმდინარე ფასებში, მილიარდი ლარი                   | 71.8                                                                                  | 60.0                                                                                     |
| მშპ მუდმივ 2015 წლის ფასებში, მილიარდი ლარი            | 45.7                                                                                  | 41.5                                                                                     |
| ინფლაცია (პერიოდის ბოლო, %)                            | 9.8                                                                                   | 13.9                                                                                     |
| პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები<br>(მილიონი აშშ დოლარი) | 2000                                                                                  | 1,241.8                                                                                  |
| მშენებლობა (ბრუნვა, მილიარდი ლარი)                     | 10.8                                                                                  | 8.3                                                                                      |
| მშენებლობა (გამომშვებული პროდუქცია,<br>მილიარდი ლარი)  | 11.9                                                                                  | 9.1                                                                                      |

წყარო: საქართველოს სსტატისტიკის ეროვნული სამსახური

საქსტატის მიხედვით, 2022 წელს საქართველოს ეკონომიკა 10.1%-ით გაიზარდა და 71.2 მილიარდი ლარი შეადგინა. იგივე მონაცემები 2021 წელს 10.5%-ით, 2020 წელს -6.8%-ით, 2019 წელს 5%-ით, 2018 წელს 4.8%-ით, ხოლო 2017 წელს 4.8%-ით განისაზღვრა.

სამშენებლო სექტორში მთლიანმა 2022 წლის ბრუნვამ 10.8 მილიარდი ლარი შეადგინა რაც წინა წლის მონაცემზე 30.12%-ით მეტია.

#### 3.2. ვალუტის ცვალებადობა

ქვეყანაში არასტაბილური სავალუტო ბაზრის არსებობიდან და ამასთანავე ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე კომპანიაზე მოქმედებს ვალუტის მერყეობა და გაუფასურება ევროსა თუ დოლარის მიმართ.

2022 წლის მანძილზე ლარის და აშშ დოლარის გაცვლითი კურსი მერყეობდა 2.6646-დან 3.4019-მდე რაც წარმოადგენს 27.7%-მდე რყევას.

აღნიშნული სავალუტო რისკის მინიმიზირებისთვის კომპანიამ გრძელვადიანი საბანკო ვალდებულებები დააფიქსირა ქართულ ლარში, რამაც მოახდინა სავალუტო რისკის მინიმიზირება.

#### **4. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები**

##### **4.1. ფასების ცვალებადობა**

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული იმპორტზე. სავალუტო ბაზრის არასტაბილურობისა და კურსის რყევების გამო, საწარმოს მასალებსა და მომსახურების ფასებზე ცვლილება გავლენას ახდენს საბოლოო პროდუქტის ფასზე.

#### **5. ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები**

ფინანსური მონაცემების მიმოცვლა ჯგუფში ხდება დადგენილი პროცედურების დაცვით, სადაც მნიშვნელოვან როლს თამაშობს ჯვარედინი კონტროლის მექანიზმი. ეს უკანასკნელი უზრუნველყოფს მიწოდებული ფინანსური მონაცემების სიზუსტეს.

ინფორმაციის გაზიარება რამდენიმე სტრუქტურულ ერთეულს შორის ხდება რიგი საფეხურების დადასტურების შემდეგ, რათა ჯგუფის მენეჯმენტი დარწმუნებული იყოს, რომ ინფორმაციის მიმღებს მიეწოდება უტყუარი ინფორმაცია. ამასთან ის ფაქტიც, რომ მიმღებს აქვს უფლება გაეცნოს შესაბამის ინფორმაციას.

ჯგუფს შემუშავებული აქვს შიდა კონტროლის პოლიტიკა და პროცედურები, რომელთა მეშვეობითაც ხდება ნებისმიერი სახის მონაცემების გაცვლა სტრუქტურულ ერთეულებს შორის და მათზე კონტროლის განხორციელება. ასევე, ჯგუფს შემუშავებული აქვს ფინანსური თვის და წლის დახურვის პროცედურები შესაბამისი კონტროლის მექანიზმებით, რაც საფუძველია იმისთვის, რომ პროგრამულად აღიარებული ინფორმაცია სრულფასოვანი და უტყუარია.

#### **6. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება**

ჯგუფი სულ უფრო მეტი წარმატებით ახერხებს ადგილობრივ შრომის ბაზარზე საუკეთესო პროფესიონალების მოძიებასა და მოზიდვას. ჯგუფი ცდილობს, გააუმჯობესოს ეფექტურობა ორგანიზაციის როგორც მიკრო, ისე მაკრო დონეზე და მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ კომპეტენციის განვითარება გრძელვადიანი სტრატეგიის განხორციელების ერთ-ერთი უმნიშვნელოვანესი გზაა.

კერძოდ, ჯგუფის მიზანია, გაუმჯობესდეს ორგანიზაციის მიერ სიახლეების დანერგვის უნარი და დაიხვეწოს არსებული პრაქტიკა. მეორე მხრივ, ჯგუფისთვის უაღრესად მნიშვნელოვანია თითოეული თანამშრომლის უსაფრთხოება. უპირველეს ყოვლისა, თითოეულ თანამშრომელს აქვს უფლება, იმუშაოს უსაფრთხო და ჯანსაღ გარემოში, რათა არც მათ და/ან არც მათ ოჯახებს არ შეექმნათ პრობლემები სამუშაო ადგილზე არსებული ისეთი საფრთხეების გამო, რომელთა თავიდან არიდება შესაძლებელი იყო. შესაბამისად, ჯგუფი ქმნის უსაფრთხო სამუშაო გარემოს თანამშრომლებისათვის არსებული კანონმდებლობის მოთხოვნების დაცვით. ეს თანამშრომლებს საშუალებას აძლევს, სრულად გამოავლინონ თავიანთი პოტენციალი ყოველ სამუშაო დღეს.

## 7. გარემოსდაცვითი საკითხები

ჯგუფი გარემოსდაცვითი საქმიანობის წლიდან წლამდე გაუმჯობესების მიზნით შემდეგ ძირითად ფაქტორებზე ამახვილებს ყურადღებას:

- ✓ ორგანიზაციის მასშტაბით დანერგილი კორპორაციული კულტურა;
- ✓ საქმიანობის მკაფიოდ ჩამოყალიბებული სტანდარტები და საოპერაციო პროცედურები;
- ✓ შესაბამისი ტექნიკური აღჭურვილობა, რომელიც შეესაბამება მსოფლიოში აღიარებულ სტანდარტებს;
- ✓ მაღალი კომპეტენციის მქონე თანამშრომლები.

გარემოსდაცვითი საქმიანობის გაუმჯობესება კლიენტების, მომწოდებლების, მარეგულირებელ ორგანოების, ინვესტორების, თანამშრომლებისა და საზოგადოების თვალში რეპუტაციის ამაღლების ერთ-ერთი უმთავრესი ფაქტორია.

## 8. განცხადება ეკოლოგიურ და სოციალურ გარემოზე ზემოქმედების შესახებ

### 8.1. უსაფრთხოების მხარდაჭერა

ჩვენი კომპანიისთვის არაფერია იმაზე მნიშვნელოვანი, ვიდრე იმ ადამიანების უსაფრთხოება, რომლებიც ჩვენთან არიან დასაქმებულები ან რომლებთანაც ვთანამშრომლობთ. როგორც დაბალი ძაბვის გადამცემი კაბელების წარმოების წამყვანმა ჯგუფმა, ჩვენ მიზნად დავისახეთ უბედური შემთხვევების სრულად აღმოფხვრა და ამის მისაღწევად ჯგუფის შიგნით ხდება პერიოდული ტრენინგები და უსაფრთხოების მხრივ პერსონალის კვალიფიკაციის ამაღლება. ამისათვის, გამოიყენება როგორც შიდა რესურსი აგრეთვე მოწვეული ექსპერტები და გარე სასერთიფიკატო კურსები.

## 9. რუსეთ-უკრაინის ომის ზეგავლენა ქვეყნის ეკონომიკაზე და კომპანიის სექტორზე

მიუხედავად იმისა, რომ შემოსავლები საქართველოს ეკონომიკაში საკმაოდ დივერსიფიცირებულია, ქვეყანა მაინც მოწყვლადია სამეზობლოში გეოპოლიტიკურ და ეკონომიკურ განვითარებებთან მიმართებაში. უფრო კონკრეტულად, რუსეთისა და უკრაინის ომი და დამატებით რუსეთისთვის მკაცრი სანქციების დაწესებას შესამჩნევი ზეგავლენა აქვს საქართველოს ეკონომიკაზე.

2022 წლის მდგომარეობით, უკრაინისა და რუსეთის წილი ექსპორტში შეადგენს 4.2%-სა და 11.5%-ს, ხოლო პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები – 0.4%-სა და 3.5%-ს. აღსანიშნავია, რომ 2021 წელთან შედარებით 2022 წელში 490%-ით გაიზარდა რუსეთიდან საერთაშორისო მოგზაურობით მიღებული შემოსავლები და შეადგინა 891 მილიონი აშშ დოლარი. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით რუსეთის მოქალაქეების მიერ საქართველოს კომერციულ ბანკებში არსებულმა დეპოზიტებმა შეადგინა 2.87 მილიარდი ლარი, რაც ოთხჯერ აღემატება ომამდე პერიოდში არსებულ მონაცემებს. ხოლო რუსეთიდან მიღებული ფულადი გზავნილები 2022 წელს წინა წელთან შედარებით გაიზარდა 404%-ით და შეადგინა 2.07 მილიარდი აშშ დოლარი. აღნიშნულმა ფაქტორებმა გამოიწვია საქართველოს ეროვნული ვალუტის მყისიერი გამყარება. ვალუტის მაღალი ვოლატილობა ზრდის ქვეყნის რისკს, რაც თავის მხრივ უარყოფითად მოქმედებს პირდაპირ უცხოურ ინვესტიციებზე.

გაურკვევლობა კვლავ მაღალია თუმცა მყარი მაკროეკონომიკური პარამეტრების (ტურიზმის აღდგენა, მიგრაციის ეფექტი, პოზიტიური ზრდა გზავნილებში) კოვიდ რეგულაციების შემსუბუქების კვალობაზე 2023 წელს საქართველოს ეკონომიკის საბაზისო სცენარში თიბისი კაპიტალის გათვლებით 3.5%-ით გაიზრდება ხოლო გალტ & ტაგარტის მონაცემებით 4.8%-ით. ეროვნული ბანკის პროგნოზით 2023 წელს ეკონომიკური ზრდა 4%-ის ფარგლებშია მოსალოდნელი ომის დაწყების შემდეგ გაზრდილია ფასები ისეთი პროდუქტებზე რომლის მოწოდებაც უკრაინ - რუსეთიდან ხდებოდა.

რუსეთის, უკრაინის და ბელორუსიის მოქალაქეების მიგრაციამ საქართველოში დადებითად იმოქმედა უძრავი ქონების ფასებზე, რამაც მოახდინა მშენებლობის სტიმულირება და შესაბამისად აისახა ჯგუფის რეალიზაციაში. ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს რომ აღნიშნული ზრდის ტენდენცია მომოვალ პერიოდშიც შენარჩუნდება.

მამია მოცრაძე

გენერალური დირექტორი

2023 წლის 18 ივლისი

