**Georgian Packaging LLC**

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

**31 December 2022**

## Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1 The Company and Its Operations ..... 5
2 Operating Environment of The Company ..... 5
3 Summary of Significant Accounting Policies ..... 6
4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies ..... 11
5 Balances and Transactions with Related Parties ..... 12
6 Property, Plant and Equipment ..... 14
7 Prepayments for Non-current Assets ..... 15
8 Finance Lease receivable ..... 15
9 Inventories ..... 15
10 Trade and Other Receivables ..... 16
11 Cash and Cash Equivalents ..... 16
12 Charter Capital ..... 16
13 Borrowings ..... 16
14 Trade and Other Payables ..... 17
15 Revenue ..... 18
16 General and Administrative Expenses ..... 18
17 Other Operating Income and Expenses, net ..... 18
18 Finance Income and Costs, net ..... 18
19 Contingencies and Commitments ..... 19
20 Management of Capital ..... 19
21 Events After the Reporting Period ..... 19

# Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Georgian Packaging LLC

## Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Georgian Packaging LLC (the "Company") as at 31 December 2022, and the Company's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

**What we have audited**

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2022;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

## Basis for opinion

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

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

**Independence**

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

## Other information

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

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

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

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express

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

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

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

## Responsibilities of management for the financial statements

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

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

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

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up

to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

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

29 September 2023
Tbilisi, Georgia

**Georgian Packaging LLC**
**Statement of Financial Position**

| *In thousands of Georgian Lari* | Note | 31 December 2022 | 31 December 2021 |
|---|---|---|---|
| **ASSETS** | | | |
| **Non-current assets** | | | |
| Property, plant and equipment | 6 | 20,704 | 21,432 |
| Prepayments for property and equipment | 7 | 12 | 251 |
| Finance lease receivable | 8 | 2,298 | - |
| **Total non-current assets** | | **23,014** | **21,683** |
| **Current assets** | | | |
| Inventories | 9 | 2,247 | 2,274 |
| Finance lease receivable | 8 | 111 | - |
| Trade and other receivables | 10 | 3,081 | 1,176 |
| Cash and cash equivalents | 11 | 785 | 226 |
| **Total current assets** | | **6,224** | **3,676** |
| **TOTAL ASSETS** | | **29,238** | **25,359** |
| **EQUITY** | | | |
| Charter capital | 12 | 8,061 | 8,061 |
| Retained Earnings / (Accumulated Losses) | | 2,246 | (2,186) |
| **TOTAL EQUITY** | | **10,307** | **5,875** |
| **LIABILITIES** | | | |
| **Current liabilities** | | | |
| Borrowings | 13 | 16,825 | 17,160 |
| Trade and other payables | 14 | 2,106 | 2,324 |
| **Total current liabilities** | | **18,931** | **19,484** |
| **TOTAL LIABILITIES** | | **18,931** | **19,484** |
| **TOTAL LIABILITIES AND EQUITY** | | **29,238** | **25,359** |

Approved for issue by management and signed on 29 September 2023

Tariel Shaverdashvili
Director

| *In thousands of Georgian Lari* | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Revenue | 15 | 11,740 | 5,766 |
| Cost of sales | | (8,281) | (4,213) |
| **Gross profit** | | **3,459** | **1,553** |
| General and administrative expenses | 16 | (1,225) | (742) |
| Distribution cost | | (141) | (72) |
| Other operating expenses | 17 | (341) | (162) |
| Other operating income | 17 | 1,320 | 589 |
| **Operating profit** | | **3,072** | **1,166** |
| Finance income | 18 | 2,840 | 1,037 |
| Finance costs | 18 | (1,480) | (1,476) |
| **Profit before income tax** | | **4,432** | **727** |
| Income tax expense | | - | - |
| **PROFIT FOR THE YEAR** | | **4,432** | **727** |
| Other comprehensive income | | - | - |
| **TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR** | | **4,432** | **727** |

***Georgian Packaging LLC***
***Statement of Changes in Equity***

| *In thousands of Georgian Lari* | Note | Charter capital | Retained earnings / (Accumulated deficit) | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Balance at 31 December 2020** | | **6,861** | **(2,913)** | **3,948** |
| Increase in charter capital | 12 | 1,200 | - | **1,200** |
| Profit for the year | | - | 727 | **727** |
| Total comprehensive income 2021 | | - | 727 | **727** |
| **Balance at 31 December 2021** | | **8,061** | **(2,186)** | **5,875** |
| Profit for the year | | - | 4,432 | **4,432** |
| Total comprehensive income 2022 | | - | 4,432 | **4,432** |
| **Balance at 31 December 2022** | **12** | **8,061** | **2,246** | **10,307** |

The notes on pages 5-19 form an integral part of these financial statements.

| *In thousands of Georgian Lari* | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Cash flows from operating activities** | | | |
| Cash receipts from customers | | 11,335 | 6,116 |
| Cash paid to suppliers and employees | | (9,636) | (3,260) |
| Cash from other operations | 17 | 550 | 550 |
| **Cash generated from operations** | | **2,249** | **3,406** |
| Interest paid | 13 | (1,392) | (1,483) |
| Transfer from / (to) restricted cash | | - | 524 |
| **Net cash from operating activities** | | **857** | **2,447** |
| **Cash flows from investing activities** | | | |
| Purchase of property, plant and equipment | | (2,589) | (4,221) |
| **Net cash used in investing activities** | | **(2,589)** | **(4,221)** |
| **Cash flows from financing activities** | | | |
| Contribution to charter capital | | - | 1,200 |
| Proceeds from borrowings | 13 | 5,395 | 230 |
| Repayment of borrowings | 13 | (2,978) | (505) |
| **Net cash from financing activities** | | **2,417** | **925** |
| Effect of exchange rate changes | | (126) | (19) |
| **Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents** | | **559** | **(868)** |
| Cash and cash equivalents at the beginning of year | 11 | **226** | **1,094** |
| **Cash and cash equivalents at end of the year** | **11** | **785** | **226** |

## 1 The Company and Its Operations

Georgian Packaging LLC was incorporated on 20 October 2016 and was registered by Mtatsminda law court with identification number: 404521629. The Company is a limited liability company, domiciled in Georgia and was set up in accordance with Georgian regulations.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021 the Company's 100% owner is Cezanne LLC.

As at 31 December 2022 and 31 December 2021 an ultimate beneficial was Mr. Tariel Shaverdashvili who is also involved in management of the Company. As at 31 December 2022 and 31 December 2021 Tariel Shaverdashvili owned 60% of the Cezanne LLC.

***Principal activity.*** The Company has been on Georgian market since 2016. Georgian Packaging covers full spectrum of paper-packaging segment of the market including paper cups of different sizes, plastic lids, paper boxes widely used in the fast-food industry and environmentally friendly Kraft paper bags for bakery and other products.

***Registered address and place of business.*** The Company's registered address is Virsaladze N8, Tbilisi, Georgia. The company's principal place of business is Archil Mefe N1, Tbilisi, Georgia.

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

## 2 Operating Environment of The Company

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

***COVID-19.*** In March 2020, the World Health Organisation declared the outbreak of COVID-19 as global pandemic. In response to the pandemic, Georgian authorities implemented numerous measures attempting to contain the spreading and impact of COVID-19, such as travel bans and restrictions, quarantines, shelter-in-place orders and limitations on business activity, including closures. Some of those measures were subsequently relaxed, however, as of 31 December 2022, there remains a risk that the authorities may impose additional restrictions in 2023 as a response to possible new variants of the virus.

***War between Russia and Ukraine.*** On 24 February 2022, following a significant Russian military build-up near the Russia-Ukraine border, Russian troops crossed the border. Internationally considered a war aggression and the invasion is the largest conventional military attack on a European state since World War II. It triggered Europe's largest refugee crisis since that war, with millions of Ukrainians leaving the country and fleeing their homes. As a result of the war in Ukraine, many leading countries and economic unions have announced severe economic sanctions on Russia. Numerous companies withdrew their businesses from Russia and Belarus. The situation is still unfolding, but it has already resulted in a humanitarian crisis and material economic losses for Ukraine, Russia and the rest of the world.

Company has no significant direct exposure to Ukraine, Russia and Belarus. Management assumes that this will have no discernible impact on the Company's activities. As the war is still waging, it is impossible to reliably assess full impact this may have on the Company as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. Management is closely monitoring the economic situation in the current environment.

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

## 3 Summary of Significant Accounting Policies

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

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

***Foreign currency translation.*** Items included in the financial statements of the Company are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The Company's functional currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

***Transactions and balances.*** Foreign currency transactions are translated into the functional currency using official exchange rate of the National Bank of Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into Company's functional currency at year-end official exchange rates of NBG are recognised in profit or loss. Gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are recognised in statement of profit or loss and other comprehensive income as "net foreign exchange gain/loss". Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings are presented in the statement of profit and loss within 'finance income or costs'. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost.

As of 31 December 2022, the official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.7020 and Euro ("EUR") 1 = GEL 2.8844 (31 December 2021: USD 1 = GEL 3.0976 and EUR 1 = GEL 3.5040).

The average exchange rate for the year ended 31 December 2022 was USD 1 = GEL 2.9099 and EUR 1 = GEL 3.0683 (31 December 2021: USD 1 = GEL 3.2306 and EUR 1 = GEL 3.5332). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency in most countries outside of Georgia.

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

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

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs of disposal and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year within "other operating income and expenses". An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs of disposal.

***Depreciation.*** Land and construction in progress is not depreciated. Depreciation on other items of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives.

## 3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

The estimated useful lives range as follows:

| | Useful lives in years |
|---|---|
| Building | 60 |
| Plant and machinery | 7 to 20 |
| Office equipment | 5 to 10 |
| Vehicles | 5 to 10 |

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from the disposal of the asset less the estimated costs of disposal if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

***Finance lease receivables.*** Where the Company is a lessor in a lease which transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee, the assets leased out are presented as a finance lease receivable at amount equal to the net investment in the lease. At the commencement date measurement of the net investment in the lease comprises the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives payable.

Finance lease receivables are initially recognised at commencement (when the lease term begins), using a discount rate implicit in the lease to measure net investment in the lease.

The difference between the gross receivable and the present value represents unearned finance income. This income is recognised over the term of the lease using the net investment method (before tax), which reflects a constant periodic rate of return. Incremental costs directly attributable to negotiating and arranging the lease are included in the initial measurement of the finance lease receivable and reduce the amount of income recognised over the lease term. Finance income from leases is recorded within other income in profit or loss for the year.

Credit loss allowance is recognised using a simplified approach at lifetime ECL. The ECL is determined in the same way as for trade receivables.

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

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU. The Company's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilised by one CGU.

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

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

***Financial instruments – key measurement terms.*** Depending on their classification financial instruments are carried at fair value or amortised cost as described below. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market.

## 3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available.

*Fair value measurements* are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the end of the reporting period.

*Transaction costs* are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

*Amortised cost ("AC")* is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

*The effective interest method* is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the net carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate.

***Financial instruments – initial recognition.*** Basic financial assets and financial liabilities are initially measured at the transaction price (including transaction costs except in the initial measurement of financial assets and liabilities that are measured at fair value through profit or loss) unless the arrangement constitutes, in effect, a financing transaction. A financing transaction may be indicated in relation to the sale of goods or services, for example, if payment is deferred beyond normal business terms or is financed at a rate of interest that is not a market rate. If the arrangement constitutes a financing transaction, the Company measures the financial asset or financial liability at the present value of the future payments discounted at a market rate of interest for a similar debt instrument.

***Financial instruments – classification and subsequent measurement.*** Debt instruments are carried at amortised cost using the effective interest method. Financial instruments that are classified as current assets or current liabilities are measured at the undiscounted amount of the cash or other consideration expected to be paid or received (i.e., net of impairment) unless the arrangement constitutes, in effect, a financing transaction. If the arrangement constitutes a financing transaction, the Company measures the debt instrument at the present value of the future payments discounted at a market rate of interest for a similar debt instrument.

***Financial assets – write-off.*** Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event.

## 3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

***Financial assets – derecognition.*** The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control. Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

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

***Cash and cash equivalents.*** Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less.

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

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

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

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

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

***Provisions for liabilities and charges.*** Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense.

## 3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

***Charter capital.*** The amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owner.

***Income taxes.*** Income taxes have been provided for in the financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organisations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

15 % income tax is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted. Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. As a result, the Company derecognised all deferred tax assets and liabilities as of 31 December 2016 and accounted the respective impact in the profit and loss in 2016. A contingent income tax liability which would arise upon the payment of dividends is not recognised in the statement of financial position.

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

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

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

## 3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

## 4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

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

Special consideration has been given to the fact that in 2022 and 2021 the Company was in breach of certain financial covenants stipulated in the loan agreement with TBC Bank JSC and hence GEL 16,824 and GEL 17,160 thousand of the loans have been classified as current liabilities as of 31 December 2022 and as of 31 December 2021 retrospectively (refer to Note 13). The Company subsequently received the waiver letter from the bank which implies that the bank will not consider breached covenants as the ground for the acceleration of the loans and shall not be considered as an event of default. Based on the analysis of current performance of the Company and the availability of the resources that the Company might have access to, in the case of requirements, it is reasonable to expect that the Company will successfully remediate the noted breach of loan covenants. Based on above analysis, the Management concluded that there is no doubt about the Company's ability to continue as a going concern. Accordingly, these financial statements do not include any adjustments relating to the recoverability and classification of recorded asset amounts and the classification of liabilities that might be necessary should the Company be unable to continue as a going concern.

## 4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

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

***Impairment of trade and other receivables.*** The impairment provision for accounts receivable is based on the Company's assessment of the collectability of specific customer accounts. If there is deterioration in a major customer's creditworthiness or actual defaults are higher than the estimates, the actual accounts receivable could differ from these estimates. If the Company determines that no objective evidence exists that impairment was incurred for an individually assessed accounts receivable, whether significant or not, it includes the account receivable in a group of accounts receivable with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment.

For the purposes of a collective evaluation of impairment accounts receivable are grouped based on similar credit risk characteristics. Those characteristics are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets by being indicative of the debtors' ability to pay all amounts due according to the contractual terms of the assets being evaluated. Trade receivables that are assessed not to be impaired individually are assessed collectively for impairment by reference to the Company's historical collection experience for receivables of similar age. Provisions against trade receivables are made based on historical experience of levels of recovery from accounts in a particular ageing category. The value of the impairment provision is sensitive to the specific percentages applied. Actual results may differ from the estimates and the Company's estimates can be revised in the future, either negatively or positively, depending upon the outcome or expectations based on the facts surrounding each exposure (Note 10).

***Initial recognition of related party transactions.*** In the normal course of business, the Company enters into transactions with its related parties. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analysis. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 5.

## 5 Balances and Transactions with Related Parties

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

*Parent and ultimate controlling party.* As at 31 December 2022 and 2021 the Company's immediate and ultimate parent company is Cezanne LLC and ultimate controlling party is Mr. Tariel Shaverdashvili who also involved in management of the Company.

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2022 were as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | **Entities under common control** |
|---|---|
| Sales of goods | 58 |
| Purchases of raw materials and consumables | 2,013 |
| Finance income on lease receivables | 166 |

## 5 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

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

| *In thousands of Georgian Lari* | **Entities under common control** |
|---|---|
| Sales of goods | 60 |
| Purchases of raw materials and consumables | 720 |

At 31 December 2022, the outstanding balances with related parties were as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | **Entities under common control** |
|---|---|
| Finance lease receivable | 2,409 |
| Trade and other payables | (1,304) |
| Borrowings | (423) |

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

| *In thousands of Georgian Lari* | **Entities under common control** |
|---|---|
| Trade and other payables | (1,536) |
| Borrowings | (489) |

***Key management compensation.*** Key management includes Director (executive) and General Manager.

Key management compensation is presented below:

| *In thousands of Georgian Lari* | **2022** | **2021** |
|---|---|---|
| *Short-term benefits:* | | |
| - Salaries and bonuses | 168 | 129 |
| **Total key management compensation** | **168** | **129** |

## 6 Property, Plant and Equipment

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

| *In thousands of Georgian Lari* | Land | Buildings | CIP* | Plant and machinery | Vehicles | Other | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Cost at 31 December 2020 | 2,043 | 120 | 13,182 | 3,140 | 360 | 54 | **18,899** |
| Accumulated depreciation | - | - | - | (982) | (58) | (19) | **(1,059)** |
| **Carrying amount at 31 December 2020** | **2,043** | **120** | **13,182** | **2,158** | **302** | **35** | **17,840** |
| Additions | - | - | 3,823 | 68 | - | 7 | **3,898** |
| Depreciation charge | - | - | - | (259) | (31) | (16) | **(306)** |
| Cost at 31 December 2021 | 2,043 | 120 | 17,005 | 3,208 | 360 | 61 | **22,797** |
| Accumulated depreciation | - | - | - | (1,241) | (89) | (35) | **(1,365)** |
| **Carrying amount at 31 December 2021** | **2,043** | **120** | **17,005** | **1,967** | **271** | **26** | **21,432** |
| Additions | - | - | 1,572 | 377 | - | 32 | **1,981** |
| Transfer between category | - | 9,761 | (9,761) | - | - | - | **-** |
| Transfer to finance lease receivable | - | (2,185) | - | - | - | - | **(2,185)** |
| Depreciation charge | - | (141) | - | (334) | (36) | (13) | **(524)** |
| Cost at 31 December 2022 | 2,043 | 7,696 | 8,816 | 3,585 | 360 | 93 | **22,593** |
| Accumulated depreciation | - | (141) | - | (1,575) | (125) | (48) | **(1,889)** |
| **Carrying amount at 31 December 2022** | **2,043** | **7,555** | **8,816** | **2,010** | **235** | **45** | **20,704** |

*(*) CIP - Construction in Progress*

Construction in progress consists of construction of a part of a new plant and office building in Didi Digomi, Tbilisi. 18,400 square meters of the building was completed and ready for intended use during 2022. Upon completion, assets are transferred to the building.

Upon completion 3000 square meters of warehouse space from the building was transferred to a related party of the Company (Cezanne Materials LLC) under the finance lease agreement (Note 8).

As at 31 December 2022 and 31 December 2021 the Company's property, plant and equipment with a carrying amount of GEL 19,868 and GEL 15,935 thousand were pledged as collateral in favor of TBC Bank.

The Company expects that TBC Bank will not commence any foreclosure on the pledged assets (Note 13).

## 7 Prepayments for Non-current Assets

| *In thousands of Georgian Lari* | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Prepayments for non-current assets at 1 January** | **251** | **590** |
| Additions | 753 | 668 |
| Transfers to property plant and equipment | (992) | (1,007) |
| **Total prepayments for non-current assets** | **12** | **251** |

## 8 Finance Lease receivable

The maturity analysis of the finance lease payments receivable is as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | Due in 1 year | Due between 1 and 2 year | Due between 2 and 3 year | Due between 3 and 4 year | Due between 4 and 5 year | Due in 5 year or more | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Undiscounted finance lease payment receivable as at 2022 | 259 | 259 | 259 | 259 | 259 | 2,332 | **3,627** |
| Unearned finance income | (148) | (141) | (133) | (125) | (116) | (555) | **(1,218)** |
| Credit loss allowance | - | - | - | - | - | - | - |
| **Present value of lease payments receivable as at 31 December 2022** | **111** | **118** | **126** | **134** | **143** | **1,777** | **2,409** |

In 2022 part of the building was completed and 3000 square meters of building was transferred to related party (Cezanne Materials) under finance lease agreement (Note 6). Present value of future lease payments as at 31 December 2022 amounted 2,409 thousand GEL (as at 31 December 2021: nil).

The Company applies the simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all finance lease receivables.

The ECL for finance lease receivable as at 31 December 2022 and as at 31 December 2021 is nil.

## 9 Inventories

| *In thousands of Georgian Lari* | 31 December 2022 | 31 December 2021 |
|---|---|---|
| Raw materials | 1,994 | 2,077 |
| Finished goods | 122 | 102 |
| Work in progress | 51 | 95 |
| Other* | 80 | - |
| **Total inventories** | **2,247** | **2,274** |

The cost of inventories recognised as an expense during the reporting period 2022 and 2021 is GEL 8,281 thousand and GEL 4,213 thousand respectively.

*Other inventory includes construction materials held for use in construction in progress and office supplies and consumables.

## 10 Trade and Other Receivables

| *In thousands of Georgian Lari* | 31 December 2022 | 31 December 2021 |
|---|---|---|
| Trade receivables | 1,430 | 906 |
| Prepayments | 1,797 | 396 |
| Other | 8 | 2 |
| Less impairment provision | (154) | (128) |
| **Total trade and other receivables** | **3,081** | **1,176** |

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

| *In thousands of Georgian Lari* | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Provision for impairment at 1 January** | **128** | **116** |
| Provision for impairment during the year | 26 | 12 |
| **Provision for impairment at 31 December** | **154** | **128** |

## 11 Cash and Cash Equivalents

| *In thousands of Georgian Lari* | 31 December 2022 | 31 December 2021 |
|---|---|---|
| Cash on hand | 37 | 18 |
| Cash balances payable on demand | 748 | 208 |
| **Total cash and cash equivalents** | **785** | **226** |

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

## 12 Charter Capital

The Company is 100% owned by Cezanne LLC and the Company's authorized charter capital amounts to GEL 8,061 thousand as at 31 December 2022 and 31 December 2021. In 2021 the charter capital was increased by GEL 1,200 thousand, fully contributed in cash. No additional contributions have been made during 2022 year. Dividends have not been declared or paid during the year 2022 and 2021.

## 13 Borrowings

| *In thousands of Georgian Lari* | 31 December 2022 | 31 December 2021 |
|---|---|---|
| Bank short-term borrowings | 15,918 | 16,671 |
| Borrowing from related parties | 423 | 489 |
| Borrowings from non-related party individuals | 484 | - |
| **Total borrowings** | **16,825** | **17,160** |

## 13 Borrowings (Continued)

Movement in borrowings are as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **At 1 January** | **17,160** | **18,478** |
| Additions | 5,395 | 230 |
| Interest during the period | 1,480 | 1,476 |
| Principal repayments | (2,978) | (505) |
| Interest repayments | (1,392) | (1,483) |
| Net foreign exchange losses less gains from borrowings | (2,840) | (1,036) |
| **At 31 December** | **16,825** | **17,160** |

Bank loans represent different currency and maturity loans disbursed by JSC TBC Bank. Georgian Lari loans bear annual interest of 5% plus refinancing rate (Determined by National Bank of Georgia) and mature in 2024. Euro denominated loans bear an annual interest rate of 6-7.5% plus a 6-months Euribor and mature in 2023-2027 based on original contract terms. The Company was in breach of certain financial covenants stipulated in loan agreements in 2022 and 2021, and all bank borrowings have on-demand status. The waiver letter from lender was obtained in subsequent period, confirming that the bank does not consider this event as default.

Loans denominated in Georgian Lari were taken under the preferential Agro Credit Project to finance the construction projects. In accordance with the agreement, part of the interest is compensated by the Government of Georgia, which is recognised by the Company as other income. In 2021 the Company borrowed 230 thousand GEL from bank to finance new plants and machineries. During 2022 the Company raised additional funds of GEL 5,395 from bank and non-related party individuals. EUR denominated loans from bank was used for refinancing loans denominated in GEL and financing working capital.

Borrowings from non-related party individuals represent short term USD (bearing annual interest rate of 10%) and GEL (annual interest of 15%) loans received for the purpose of financing working capital with original maturities of one year.

## 14 Trade and Other Payables

| *In thousands of Georgian Lari* | 31 December 2022 | 31 December 2021 |
|---|---|---|
| Trade payables | 1,594 | 1,654 |
| Advances received* | 365 | 613 |
| Other taxes payable, net | 147 | 57 |
| **Trade and other payables** | **2,106** | **2,324** |

*In 2021 Company received advance payment amounting GEL 500 thousand from related party toward future finance lease arrangement (Note 8). During 2022 GEL 329 thousand was derecognized in line with scheduled lease payments, including VAT.

## 15 Revenue

Analysis of Revenue by Category:

| *In thousands of Georgian Lari* | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Revenue from packaging activities* | 11,693 | 5,562 |
| Other** | 47 | 204 |
| **Total revenue** | **11,740** | **5,766** |

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

**Other revenue includes renting storeroom to related parties and selling construction materials in 2022 and 2021.

## 16 General and Administrative Expenses

| *In thousands of Georgian Lari* | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Employee benefits expense | 759 | 415 |
| Taxes other than on income tax | 199 | 172 |
| Business trip expenses | 63 | - |
| Utilities costs | 51 | 48 |
| Security Services Expenses | 45 | - |
| Bad debt expense | 26 | 16 |
| Bank commission | 21 | 13 |
| Marketing costs | 8 | 51 |
| Other | 53 | 27 |
| **Total general and administrative expenses** | **1,225** | **742** |

## 17 Other Operating Income and Expenses, net

| *In thousands of Georgian Lari* | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Net foreign exchange gain/(loss) (other than on borrowings) | (341) | (123) |
| Government grant received | 550 | 550 |
| Gains less losses on disposal of property, plant and equipment | 604 | - |
| Finance income from lease receivables | 166 | - |
| **Total other operating income and expenses, net** | **979** | **427** |

## 18 Finance Income and Costs, net

| *In thousands of Georgian Lari* | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Foreign exchange gain/(loss), net from borrowings | 2,840 | 1,037 |
| Interest expense | (1,480) | (1,476) |
| **Total finance income and costs, net** | **1,360** | **(439)** |

## 19 Contingencies and Commitments

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

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

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

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

***Compliance with covenants.*** The Company is subject to certain covenants primarily related to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Company including growth in the cost of borrowings and declaration of default. As at 31 December 2022 and 31 December 2021 company had breached certain financial covenants under the loan agreements with TBC Bank JSC, therefore the bank had the option to call the loans. The Company received the waiver from JSC TBC Bank in subsequent periods, dated to 5 January 2023 and 12 July 2022, on breach of covenants as of 31 December 2022 and 31 December 2021 respectively, as a result, for the maturity analysis of the liability, the above-mentioned loans were included as a current liability for both reporting periods.

## 20 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for owner and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure. The amount of capital that the Company managed as of 31 December 2022 was GEL 10,307 thousand (31 December 2021: GEL 5,875 thousand).

## 21 Events After the Reporting Period

In March 2023 Cezanne Group made a strategic decision to divest its ownership in Georgian Packaging LLC. The Group successfully sold a 90% share of the Company to Paper Investment Group LLC for GEL 5,500 thousand.

# Georgian Packaging LLC

## Management Report

## Operations Review

(For the year ended at 31 December 2022)

## CONTENTS

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

**Georgian Packaging COMPANY**

***MANAGEMENT REPORT – BUSINESS OVERVIEW 2022***

## 1. The Company's business development, performance and position

In 2016 Georgian Packaging LLC was registered as a limited liability company in accordance with Georgian regulations with identification number: 4040521629. As at 31 December 2022 and 31 December 2021 Company's sole owner was LTD Cezanne.

Company's mission has been to offer its customers eco-friendly and safe products made with the highest grade of paper and other raw materials. In order to develop and sustain quality development and good manufacturing practice, infrastructural planning and daily production processes are being implemented according to the latest requirements of the international food and workplace standards.

In 2022 the Company recorded revenue of 11,740 GEL and the net profit comprised of 4,432 GEL (In thousands). The gross profit margin was 29%, whereas Return on Capital Employed (ROCE) 30% for the year ended 31 December 2022. The average number of employees 89, including 33 females.

### Company's future development plans

For the last years the Company has grown more than in previous. Because of sustainable growth and expansion, for 2022 the Company has moved to new building which has just been finished and is fully funded by Georgian Packaging. The manufacturing space in the new facility is three times larger than its previous one, providing the Company with the capability to diversify its production lines effectively.

Currently the Company is focused on increasing variety of product portfolio and market development. Company's current strategic direction places significant emphasis on expanding into international markets and actively seeking international tender opportunities

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

In 2022 the Company was not engaged in any research and development activities.

## 3. Key financial and non-financial indicators

The analyses of key financial indicator are the following:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Revenue** | **11,740** | **5,766** |
| **Gross profit** | **3,459** | **1,553** |
| Gross profit margin | 29% | 27% |
| **Net income** | **4,432** | **727** |
| Profit margin | 38% | 13% |

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

In 2022 the Company agreed the better credit terms with local bank, which was used for the conversion of gel-denominated loans to euro-denominated loans.

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

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

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Debt to Assets** | 65% | 77% |
| **Debt to Equity** | 184% | 332% |
| **Leverage** | 2.84 | 4.32 |

As at 31 December 2022 and 31 December 2021 the current ratio of the Company is respectively 0.33 and 0.19.

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

The key risks and uncertainties are related to the following:

| Explanation of risk and uncertainty | Management response |
|---|---|
| **Political risks** – schoolbooks are gifted to pupils by the government every year. Because of parent Company (Cezanne LLC) is one of the main contractor of schoolbooks printing, Significant part of the sales come from this tender. As a fact, in 2020 Parent company wasn't involved in tender and missed the opportunity to generate revenue from one of the main sources. This is a risk taken into consideration every year. | Since the foundation of the Parent Company first line of production was books. So, due to 24-year experience in the book printing industry and connections with most of the publishing houses the Company has advantage over its competitors and is always ready for unexpected and challenging scenarios. In 2021 company participated in school books printing as subcontractor, in 2022 Company won tender and was main contractor. It's worth noting that the company consistently maintains a 20-30% share of government tenders, further solidifying its position in the market. |
| **Currency risk** - purchase of materials are mostly made in foreign currencies at credit terms, however majority of the sales are generated in local currency. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency. | After moving into new building, the Company plans to be oriented more on the export. Increased foreign revenue will offset risk of fluctuations Georgian Lari ("GEL") is historically experiencing..<br>Also, during 2022 local currency has appreciated compared to prior year and similar trend is identifiable in subsequent period, which overall reduces risk of loss caused by purchase of materials in foreign currencies. |

## 7. Operating Environment of The Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes.

In post-pandemic period the Georgian economy rebounded at 10.5%, mainly on the ground of increased domestic demand and recovery of inflows. As for 2022, real GDP increasing by 10.1% and GEL appreciated against hard currencies (USD and EUR).

Russia's Military invasion of Ukraine did not have negative impact on Georgian economy, on the contrary increased migration and recovery of tourism positively impacted numerous industries. Company does not have any significant direct exposure in Russia, Ukraine and Belarus. As the war is still waging, it is impossible to reliably assess full impact this may have on the Company as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. Management is closely monitoring the economic situation in the current environment and believes it is taking all necessary measures to support sustainability and development of the Company's business.

Tariel Shaverdashvili

Director

29 September 2023

შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი

მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის
ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს-ები)
მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2022 წლის 31 დეკემბერი

**შინაარსი**

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება ..... 2
მოგების ან ზარალის ანგარიშგება ..... 3
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება ..... 4
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება ..... 5

ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

1 კომპანია და მისი საქმიანობა ..... 5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო ..... 5
3 მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება ..... 6
4 მნიშვნელოვანი საღრიცხვო შეფასებები და განსჯა საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას ..... 15
5 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ..... 17
6 ძირითადი საშუალებები ..... 19
7 გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები ..... 20
8 ფინანსური იჯარის მოთხოვნა ..... 20
9 მარაგები ..... 21
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ..... 21
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ..... 21
12 საწესდებო კაპიტალი ..... 22
13 ნასესხები სახსრები ..... 22
14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება ..... 23
15 ამონაგები ..... 23
16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები ..... 24
17 სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო ..... 24
18 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო ..... 24
19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები ..... 25
20 კაპიტალის მართვა ..... 26
21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები ..... 26

# დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ჯორჯიან ფექიჯინგის მესაკუთრესა და ხელმძღვანელობას

## ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ჯორჯიან ფექიჯინგის (შემდგომში „კომპანია") ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად.

**აუდიტის საგანი**

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

## მოსაზრების საფუძველი

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

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

**დამოუკიდებლობა**

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

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო
King David ბიზნეს ცენტრი, მ. ალექსიძის #12, მე-7 სართული, თბილისი 0171, საქართველო
ტელ: +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

## სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას; და
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს;

## ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

## აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ 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, 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 კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის 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 კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2023 წლის 29 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

**შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი**
**ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**

| ათასი ლარი | შენიშვნა | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 6 | 20,704 | 21,432 |
| ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი | 7 | 12 | 251 |
| ფინანსური იჯარის მოთხოვნა | 8 | 2,298 | - |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **23,014** | **21,683** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | |
| მარაგები | 9 | 2,247 | 2,274 |
| ფინანსური იჯარის მოთხოვნა | 8 | 111 | - |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 10 | 3,081 | 1,176 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 11 | 785 | 226 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | | **6,224** | **3,676** |
| **სულ აქტივები** | | **29,238** | **25,359** |
| **კაპიტალი** | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | 12 | 8,061 | 8,061 |
| გაუნაწილებელი მოგება / (დაგროვილი ზარალი) | | 2,246 | (2,186) |
| **სულ კაპიტალი** | | 10,307 | 5,875 |
| **ვალდებულებები** | | | |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | |
| ნასესხები სახსრები | 13 | 16,825 | 17,160 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 14 | 2,106 | 2,324 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | **18,931** | **19,484** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **18,931** | **19,484** |
| **სულ ვალდებულებები და კაპიტალი** | | **29,238** | **25,359** |

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2023 წლის 29 სექტემბერს

**ტარიელ შავერდაშვილი**
**დირექტორი**

**შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი**
**წლის მოგებისა და ზარალის ანგარშგება**

| ათასი ლარი | შენიშვნა | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| ამონაგები | 15 | 11,740 | 5,766 |
| რეალიზაციის თვითღირებულება | | (8,281) | (4,213) |
| **მთლიანი მოგება** | | **3,459** | **1,553** |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები | 16 | (1,225) | (742) |
| დისტრიბუციის ხარჯი | | (141) | (72) |
| სხვა საოპერაციო დანახარჯები | 17 | (341) | (162) |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი | 17 | 1,320 | 589 |
| **საოპერაციო მოგება** | | **3,072** | **1,166** |
| ფინანსური შემოსავალი | 18 | 2,840 | 1,037 |
| ფინანსური ხარჯები | 18 | (1,480) | (1,476) |
| **მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე** | | **4,432** | **727** |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | | - | - |
| **წლის მოგება** | | **4,432** | **727** |
| სხვა სრული შემოსავალი | | - | - |
| **სულ წლის სრული შემოსავალი** | | **4,432** | **727** |

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-26, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია

**შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი**
**კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება**

| ათასი ლარი | შენიშვნა | საწესდებო კაპიტალი | გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი დეფიციტი) | სულ |
|---|---|---|---|---|
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | | **6,861** | **(2,913)** | **3,948** |
| საწესდებო კაპიტალის ზრდა | 12 | 1,200 | - | **1,200** |
| წლის მოგება | | - | 727 | **727** |
| სულ სრული შემოსავალი 2021 წლისთვის | | - | 727 | **727** |
| **ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს** | | **8,061** | **(2,186)** | **5,875** |
| წლის მოგება | | - | 4,432 | **4,432** |
| სულ სრული შემოსავალი 2022 წლისთვის | | - | 4,432 | **4,432** |
| **ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს** | **12** | **8,061** | **2,246** | **10,307** |

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-26, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია

**შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი**
**ფულადი ნაკადების ანგარიშგება**

| ათასი ლარი | შენიშვნა | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან** | | | |
| ფულადი სახსრების შემოსულობა მომხმარებლებისგან | | 11,335 | 6,116 |
| მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები | | (9,636) | (3,260) |
| ფულადი სახსრები სხვა ოპერაციებიდან | 17 | 550 | 550 |
| **ოპერაციებიდან წარმოქმნილი ფულადი სახსრები** | | **2,249** | **3,406** |
| გადახდილი პროცენტი | 13 | (1,392) | (1,483) |
| გადაცემა შეზღუდული ფულადი სახსრებიდან /(შეზღუდულ ფულად სახსრებში) | | - | 524 |
| **ოპერაციებიდან წარმოქმნილი წმინდა ფულადი სახსრები** | | **857** | **2,447** |
| **ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან** | | | |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა | | (2,589) | (4,221) |
| **საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები** | | **(2,589)** | **(4,221)** |
| **ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან** | | | |
| შენატანები საწესდებო კაპიტალში | | - | 1,200 |
| შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან | 13 | 5,395 | 230 |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა | 13 | (2,978) | (505) |
| **წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან** | | **2,417** | **925** |
| უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა | | (126) | (19) |
| **წმინდა (შემცირება)/ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში** | | 559 | (868) |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში | 11 | 226 | 1,094 |
| **ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს** | 11 | 785 | 226 |

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-26, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია

## 1 კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს „ჯორჯიან ფექიჯინგი“ დაარსდა 2016 წლის 20 ოქტომბერს და რეგისტრირებულია მთაწმინდის სასამართლოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404521629. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიაა, რომელიც მდებარეობს საქართველოში და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით. 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-იანი მფლობელი არის შპს სეზანი.

2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბოლოო მოსარგებლე მფლობელი არის ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი, რომელიც, ასევე, ჩართულია კომპანიის მართვაში. 2022 წლის 31 დეკემბრის 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ტარიელ შავერდაშვილი ფლობდა შპს „სეზანის“ 60%-ს (100% 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის).

**ძირითადი საქმიანობა.** კომპანია ქართულ ბაზარზე 2016 წლიდან არის წარმოდგენილი. ჯორჯიან ფექიჯინგი მოიცავს ქაღალდის შეფუთვის ბაზრის სეგმენტის სრულ სპექტრს , მათ შორისაა სხვადასხვა ზომის ქაღალდის ჭიქები, პლასტმასის ხუფები, ქაღალდის ყუთები, რომლებიც ფართოდ გამოიყენება სწრაფი კვების ინდუსტრიაში და ეკოლოგიურად სუფთა კრაფტ ქაღალდის ჩანთები საცხობი და სხვა პროდუქტებისთვის.

**საქმიანობის ადგილი და რეგისტრირებული მისამართი.** კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ვირსალაძის ქუჩა 8, თბილისი, საქართველო. კომპანიის საქმიანობის ძირითადი ადგილია არჩილ მეფის 1, თბილისი, საქართველო

**წარსადგენი ვალუტა.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში (“₾”).

## 2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

**საქართველოს ბიზნეს გარემო.** კომპანიის ძირითადი საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსსა და ინტერპრეტაციებში. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, სამართლებრივი, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების განვითარებასთან ერთად.

**COVID-19.** 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ COVID-19-ის გავრცელება გლობალურ პანდემიად გამოაცხადა. პანდემიის საპასუხოდ, COVID-19-ის გავრცელებისა და ზეგავლენის შემცირების მიზნით, საქართველოს ხელისუფლებამ მიიღო შესაბამისი ზომები, როგორებიცაა კარანტინი, თვითიზოლაცია, სამოგზაურო და ბიზნეს საქმიანობის სხვა შეზღუდვები, მათ შორის საქმიანობის შეწყვეტა. ზოგიერთი ზემოაღნიშნული შეზღუდვა შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებობს რისკი, რომ ხელისუფლებამ დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები 2023 წელს, ვირუსის ახალი ვარიანტების გამოჩენის საპასუხოდ.

**ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის.** 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსმა ჯარებმა გადაკვეთეს უკრაინის საზღვარი. საერთაშორისოდ მიჩნეული როგორც ომი, ეს შეჭრა არის ყველაზე დიდი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამ ომმა ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი გამოიწვია, მილიონობით უკრაინელმა დატოვა ქვეყანა და სახლები. უკრაინაში ომის შედეგად, ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ გამოაცხადა მკაცრი ეკონომიკური სანქციები რუსეთზე. უამრავმა კომპანიამ საქმიანობა შეწყვიტა რუსეთსა და ბელარუსში. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და არსებითი ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

კომპანიას პირდაპირი კავშირი არ აქვს უკრაინასთან, რუსეთთან და ბელარუსთან. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ამას არ ექნება შესამჩნევი გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია სარწმუნოდ შეფასდეს სრული გავლენა კომპანიაზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების მასშტაბის შესახებ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება არსებულ ეკონომიკურ მდგომარეობას.

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

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

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

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

**უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება.** კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში შესული მუხლები ფასდება პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტით, რომელშიც საწარმო ოპერირებს (სამუშაო ვალუტა). კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (₾).

**ოპერაციები და ნაშთები.** უცხოური სავალუტო ოპერაციები სამუშაო ვალუტაში კონვერტირდება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამუშაო ვალუტაში გადაყვანიდან საქართველოს ბანკის მიერ განსაზღვრული წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური სავალუტო კურსით, აღიარდება მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, რომლებიც წარმოიქმნება მსგავსი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებებისგან წარმოდგენილია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც წმინდა სავალუტო შემოსულობა/ზარალი. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან წარმოდგენილია მოგებისა და ზარალი ანგარიშგებაში, ფინანსური შემოსავლისა და ხარჯების ნაწილში. წლის ბოლოს არსებული კურსებით კონვერტაცია არ გამოიყენება არა-ფულადი მუხლებისთვის, რომლებიც შეფასებულია პირვანდელი ღირებულებით.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსი იყო აშშ დოლარი („USD“) 1 = 2.7020 ლარი და ევრო („EUR“) 1 = 2.8844 ლარი (2021 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი. 1 = 3.0976 ლარი და 1 ევრო = 3.5040 ლარი).

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის საშუალო გაცვლითი კურსი იყო 1 აშშ დოლარი = 2.9099 ლარი და 1 ევრო = 3.0683 ლარი (2021 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 3.2306 ლარი და 1 ევრო = 3.5332 ლარი). ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ უმეტეს ქვეყნებში.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

**ძირითადი საშუალებები.** ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურებით. ქარხნისა და მანქანა-დანადგარების თვითღირებულება მსს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღით, 2017 წლის 1 იანვარი, განისაზღვრა ამ თარიღზე არსებული მისი რეალური ღირებულების მითითებით („დასაშვები საწყისი ღირებულება“).

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

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ მსგავსი ნიშნები არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში, „სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯებში“. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება როდესაც შესაფერისია, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

**ცვეთა.** მიწას და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების სხვა მუხლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში ნარჩენ ღირებულებაზე მისი ღირებულების გასანაწილებლად:

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის ფარგლები შემდეგია:

| | მომსახურების ვადა წლებში |
|---|---|
| შენობა-ნაგებობები | 60 |
| ქარხანა და მანქანა-დანადგარები | 7 - 20 |
| საოფისე მოწყობილობები | 5 - 10 |
| ავტომობილები | 5 - 10 |

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, აქტივი უკვე იმ ხნის და იმ მდგომარეობაში რომ იყოს, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება და შესწორდება, საჭიროების შემთხვევაში.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები. როდესაც კომპანია მეიჯარეა, რომელიც საკუთრებაში არსებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს გადასცემს მოიჯარეს, იჯარით აღებული აქტივები წარმოდგენილია როგორც ფინანსური იჯარა თანხით, რომელიც იჯარაში წმინდა ინვესტიციის ოდენობას უტოლდება. დაწყების თარიღისთვის იჯარაში წმინდა ინვესტიციის შეფასება მოიცავს შემდეგ საიჯარო გადახდებს:

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

- ფიქსირებული გადახდები (არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელების ჩათვლით), შემცირებული ნებისმიერი საიჯარო წამახალისებლის ვალდებულებით.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება დაწყებიდან (როდესაც იწყება იჯარის ვადა), იჯარაში ნაგულისხმევი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რათა შეფასდეს წმინდა ინვესტიცია იჯარაში.

მთლიან მოთხოვნასა და დისკონტირებულ ღირებულებას შორის განსხვავება წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს. ეს შემოსავალი აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში ნეტო საინვესტიციო მეთოდის გამოყენებით (დაბეგვრამდე), რაც ასახავს მუდმივ პერიოდულ უკუგების განაკვეთს. იჯარის თაობაზე მოლაპარაკებასა და შეთანხმების მიღწევასთან დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები აისახება ფინანსური იჯარის მოთხოვნის საწყის შეფასებაში და ამცირებს იჯარის ვადის განმავლობაში აღიარებული შემოსავლის ოდენობას. იჯარიდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში აისახება, სხვა შემოსავლის ნაწილში.

საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება გამარტივებული მიდგომის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება იგივენაირად, როგორც სავაჭრო მოთხოვნები.

**არაფინანსური აქტივების გაუფასურება.** კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები განიხილება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, რათა დადგინდეს, არის თუ არა რაიმე ნიშანი გაუფასურების შესახებ. თუ რაიმე ასეთი მითითება არსებობს, მაშინ ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი თანხა.

გაუფასურების ტესტირების მიზნით, აქტივები, რომელთა შემოწმება შეუძლებელია ინდივიდუალურად, გაერთიანებულია იმ აქტივების უმცირეს ჯგუფში, რომლებიც უწყვეტი მოხმარების შედეგად წარმოქმნიან ფულადი სახსრების შემოდინებას, რაც დიდწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების (CGU) მიერ ფულადი სახსრების შემოდინებისგან. კომპანიის კორპორაციული აქტივები არ წარმოქმნის ცალკეულ ფულადი სახსრების შემოდინებას და გამოიყენება ერთი CGU-ს მიერ.

აქტივის ან CGU-ის ანაზღაურებადი თანხა არის უდიდესი მისი გამოყენების ღირებულებასა და მის რეალურ ღირებულებას, შემცირებულს გაყიდვის ხარჯებით, შორის. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ დრევანდელ ღირებულებამდე დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებას და აქტივის ან CGU-სთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. CGU-სთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება CGU-ში შემავალი აქტივების საბალანსო ღირებულების შესამცირებლად, პროპორციულ საფუძველზე. წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ნებისმიერი მინიშნებისთვის, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალი ანაზღაურდება, თუ მოხდა ცვლილება ანაზღაურებადი თანხის დასადგენად გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგება მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც აქტივის საბალანსო ღირებულება არ გადააჭარბებს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთის ან ამორტიზაციის გარეშე, რომ არ აღიარებულიყო გაუფასურების ზარალი.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

**ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები.** მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები აისახება რეალური ღირებულებით ან ამორტიზებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად, ბაზრის მონაწილეთა შორის გარიგებისას შეფასების თარიღისათვის. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორებიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი.

რეალური ღირებულების შეფასებების გაანალიზება ხდება რეალური ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი ამოსავალი მონაცემი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასება არის შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი ინფორმაცია). რეალური ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადაცემებს, ითვლება, რომ ადგილი ჰქონდათ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

გარიგების დანახარჯები არის დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ როგორც აგენტები), მრჩევლებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის და მარეგულირებლებისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება (''AC'') არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით (“ECL”). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობა საბაზრო განაკვეთების მიხედვით არ განისაზღვრება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

**ფინანსური ინსტრუმენტები – საწყისი აღიარება**. ძირითადი ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით (გარიგების დანახარჯების ჩათვლით, გარდა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საწყისი შეფასებისას, რომლებიც ფასდება რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეთანხმება ფაქტობრივად წარმოადგენს საფინანსო ოპერაციას. საფინანსო ოპერაცია შეიძლება მითითებული იყოს საქონლის ან მომსახურების გაყიდვასთან დაკავშირებით, მაგალითად, თუ გადახდა გადავადდა ჩვეულებრივი ბიზნეს პირობების მიღმა ან ფინანსდება საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც არ არის საბაზრო განაკვეთი. თუ შეთანხმება წარმოადგენს საფინანსო ოპერაციას, კომპანია ფინანსურ აქტივს ან ფინანსურ ვალდებულებას აფასებს მომავალი გადახდების დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით მსგავსი სავალო ინსტრუმენტისთვის.

**ფინანსური ინსტრუმენტები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება**. სავალო ინსტრუმენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც მოკლევადიანი აქტივები ან მოკლევადიანი ვალდებულებები, ფასდება ფულადი სახსრების ან სხვა ანაზღაურების არადისკონტირებული ოდენობით, რომლების გადახდა ან მიღება მოსალოდნელია გა (ანუ გაუფასურების გარეშე), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეთანხმება ფაქტობრივად წარმოადგენს საფინანსო ოპერაციას. თუ შეთანხმება წარმოადგენს საფინანსო ოპერაციას, კომპანია სავალო ინსტრუმენტს აფასებს სამომავლო გადახდების დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით, მსგავსი სავალო ინსტრუმენტისთვის.

**ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა.** ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას.

**ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა.** კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლებას ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიას გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადაცემულია აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული. კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

**ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.** ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა.

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

**გადახდილი ავანსი.** გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან, როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგებაში ან ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

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

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

**სავაჭრო და სხვა ვალდებულება.** სავაჭრო ვალდებულების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაჰენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში და იგი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

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

**ნასესხები სახსრები.** ნასესხები სახსრები თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღიარდება, გარიგებისთვის გაწეული ხარჯების გარეშე და შემდგომში აისახება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

**საწესდებო კაპიტალი**. საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (მათ შორის ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში, მფლობელობაში და ა.შ.) უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მესაკუთრის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

**მოგების გადასახადი.** მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადი, 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე), გადასახდელია ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის მიღებული მოგებიდან გადახდილი დივიდენდი დაბეგვრისგან გათავისუფლებულია 2017 წლის 1 იანვრიდან. 2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე დარიცხულ ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა. შედეგად, კომპანიამ აღიარება შეუწყვიტა ყველა გადავადებულ საგადასახადო აქტივს და ვალდებულებას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შესაბამისი გავლენა მოგებაში ან ზარალში აღრიცხა 2016 წელს. პირობითი მოგების გადასახადის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.
დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება 'საოპერაციო ხარჯებში მუხლში - 'გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა'.

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

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

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

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

**სახელმწიფო გრანტები.** მთავრობისგან მიღებული გრანტები აღიარდება მათი რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, მაშინ, როდესაც არსებობს გონივრული რწმუნება გრანტის მიღების შესახებ და კომპანიას დაკმაყოფილებული აქვს ყველა თანდართული პირობა. მიღებული გრანტები, სადაც ჯგუფს ჯერ არ დაუკმაყოფილებია ყველა თანდართული პირობა, აღიარებულია ვალდებულებად (და შედის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, გადავადებულ შემოსავალში) და გადავა შემოსავალში, როდესაც დაკმაყოფილდება ყველა თანდართული პირობა. მიღებული სახელმწიფო გრანტები შესულია „სხვა შემოსავალში“ , მოგებაში ან ზარალში.

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

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

## 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში.

ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

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

განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო იმ ფაქტს, რომ 2022 და 2021 წლებში კომპანიამ დაარღვია სს თიბისი ბანკთან სასესხო ხელშეკრულებით გაფორმებული გარკვეული ფინანსური შეთანხმებები და, შესაბამისად, 16,824 ლარის და 17,160 ათასი ლარის ოდენობის სესხები კლასიფიცირდა, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულებები 2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რეტროსპექტიულად (იხილეთ შენიშვნა 13). კომპანიამ შემდგომში ბანკიდან მიიღო უარის წერილი, რომელიც გულისხმობს, რომ ბანკი არ განიხილავს დარღვეულ შეთანხმებებს სესხების დაჩქარების საფუძვლად და ეს გარემოება არ ჩაითვლება დეფოლტის მოვლენად.

კომპანიის მიმდინარე საქმიანობის ანალიზზე და იმ რესურსების ხელმისაწვდომობაზე დაყრდნობით, რომლებზეც კომპანიას მოთხოვნების შემთხვევაში შეიძლება ჰქონდეს წვდომა, მიზანშეწონილია ველოდოთ, რომ კომპანია წარმატებით გამოასწორებს სასესხო შეთანხმებების აღნიშნულ დარღვევას. ზემოაღნიშნული ანალიზის საფუძველზე, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს რაიმე სახის ეჭვი იმასთან დაკავშირებით, რომ კომპანია საქმიანობას გააგრძელებს, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო. შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს რაიმე სახის კორექტირებას, რომელიც დაკავშირებულია აღრიცხული აქტივების თანხების ანაზღაურებადობასა და კლასიფიკაციასთან და ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან, რომელიც შესაძლოა საჭირო გახდეს, თუ კომპანია ვერ შეძლებს განაგრძოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

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

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

**სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება.** მოთხოვნების ანგარიშების გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება მომხმარებლის სპეციფიური ანგარიშების ამოღებადობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. თუ მსხვილი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესებას აქვს ადგილი ან ფაქტობრივ დეფოლტი აღემატება შეფასებულს, ფაქტობრივი მოთხოვნების ანგარიშები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან. კომპანია საზღვრავს იმას, არსებობს თუ არა რაიმე ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი ინდივიდუალურად შეფასებული მოთხოვნების ანგარიშებისთვის, მნიშვნელოვანია თუ არა, ის მოიცავს მოთხოვნის ანგარიშს მოთხოვნების ანგარიშების იმ ჯგუფში, რომელთაც გააჩნიათ მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლები და ჯამურად აფასებს მათ გაუფასურებაზე.

გაუფასურების ჯამური შეფასების მიზნებისთვის, მოთხოვნების ანგარიშები ჯგუფდება მსგავსის საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით. ეს მახასიათებლები შესატყვისია სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისა მსგავსი აქტივების ჯგუფებისთვის იმით, რომ მაჩვენებელია მსესხებლის უნარისა, გადაიხადოს ყველა გადასახადი თანხა, რომელიც ეკისრება ამ შეფასებული აქტივების სახელშეკრულებო პირობებით. სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც ფასდება როგორც ინდივიდუალურად არ გაუფასურებული გაუფასურებაზე შეფასდება ჯამურად კომპანიის ისტორიული ამოღების გამოცდილების გათვალისწინებით მსგავსი ხანდაზმულობის მქონე აქტივებისთვის. სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხები კეთდება ამოღების დონეების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე გარკვეული ხანდაზმულობის კატეგორიის ანგარიშებიდან. გაუფასურების ანარიცხის ღირებულება სენსიტიურია გამოყენებული სპეციფიური პროცენტებისადმი. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს შეფასებებისგან და კომპანიის შეფასებები შეიძლება მომავალში გადაიხედოს, ნეგატიურად ან პოზიტიურად, რაც დამოკიდებულია შედეგებზე ან მოლოდინზე, რომელიც ემყარება ყველა იმ ფაქტს, რომლის გარემოცვაშიც არის დაქვემდებარება (შენიშვნა 10).

**დაკავშირებული მხარის ოპერაციების საწყისი აღიარება.** საქმიანობის ჩვეულებრივი მსვლელობისას, კომპანია დებს გარიგებებს მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან. განსჯა გამოიყენება იმის დასადგენად, არის თუ არა გარიგებების ფასი საბაზრო ან არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით, მაშინ, როდესაც ასეთი გარიგებების აქტიური ბაზარი არ არსებობს. განსჯის საფუძველია არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის გარიგებების ფასი და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების ვადები და პირობები მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

## 5 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

მშობელი საწარმო და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე. 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია არის შპს სეზანი, ხოლო საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ბ-ნი ტარიელ შავერდაშვილი, რომელიც ასევე მონაწილეობს კომპანიის მართვაში.

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემოსავლისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

| ათასი ლარი | საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები |
|---|---|
| საქონლის გაყიდვა | 58 |
| ნედლეულისა და სახარჯო მასალების შეძენა | 2,013 |
| ფინანსური შემოსავალი საიჯარო მოთხოვნებზე | 166 |

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

| ათასი ლარი | საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები |
|---|---|
| საქონლის გაყიდვა | 60 |
| ნედლეულისა და სახარჯო მასალების შეძენა | 720 |

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

| ათასი ლარი | საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები |
|---|---|
| ფინანსური იჯარის მოთხოვნა | 2,409 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება | (1,304) |
| ნასესხები სახსრები | (423) |

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

| ათასი ლარი | საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები |
|---|---|
| სავაჭრო მოთხოვნები | (1,536) |
| ნასესხები სახსრები | (489) |

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

## 5 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება წარმოდგენილია ქვემოთ:

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| მოკლევადიანი სარგებელი:: | | |
| - ხელფასები და ბონუსები | 168 | 129 |
| **სულ, მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება** | **168** | **129** |

## 6 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა იყო შემდეგი:

| ათასი ლარი | მიწა | შენობა-ნაგებობები | დაუმთავრებელი მშენებლობა * | ქარხანა და დანადგარები | ავტო მობილები | სხვა | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს | 2,043 | 120 | 13,182 | 3,140 | 360 | 54 | **18,899** |
| დაგროვილი ცვეთა | - | - | - | (982) | (58) | (19) | **(1,059)** |
| **საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **2,043** | **120** | **13,182** | **2,158** | **302** | **35** | **17,840** |
| დამატებები | - | - | 3,823 | 68 | - | 7 | **3,898** |
| ცვეთის დარიცხვა | - | - | - | (259) | (31) | (16) | **(306)** |
| ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს | 2,043 | 120 | 17,005 | 3,208 | 360 | 61 | **22,797** |
| დაგროვილი ცვეთა | - | - | - | (1,241) | (89) | (35) | **(1,365)** |
| **საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს** | **2,043** | **120** | **17,005** | **1,967** | **271** | **26** | **21,432** |
| დამატებები | - | - | 1,572 | 377 | - | 5432 | **2,0031, 981** |
| გადაცემა კატეგორიებს შორის | - | 9,761 | (9,761) | - | - | - | **-** |
| გადაცემა ფინანსური იჯარის მოთხოვნაში | - | (2,185) | - | - | - | - | **(2,185)** |
| ცვეთის დარიცხვა | - | (141) | - | (334) | (36) | (13) | **(524)** |
| ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს | 2,043 | 7,696 | 8,816 | 3,585 | 360 | 93 | **22,593** |
| დაგროვილი ცვეთა | - | (141) | - | (1,575) | (125) | (48) | **(1,889)** |
| **საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს** | **2,043** | **7,555** | **8,816** | **2,010** | **235** | **45** | **20,704** |

დაუმთავრებელი მშენებლობა მოიცავს თბილისში, დიდ დიღომში ახალი ქარხნის ნაწილის და საოფისე შენობის მშენებლობას. შენობის 18 400 კვადრატული მეტრი დასრულდა და მზად იყო გამოსაყენებლად 2022 წლის განმავლობაში. დასრულების შემდეგ აქტივები გადავა შენობა-ნაგებობებში.

დასრულების შემდეგ შენობიდან 3000 კვადრატული მეტრი სასაწყობო ფართი ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებით გადაეცა კომპანიის დაკავშირებულ მხარეს (შპს სეზანი მასალებს) (შენიშვნა 8).

2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით ₾19,868 და ₾ 15,935 დაგირავდა, როგორც უზრუნველყოფა თიბისი ბანკის სასარგებლოდ. კომპანია არ მოელის, რომ თიბისი ბანკი დაიწყებს დაგირავებული აქტივების გამოსყიდვის უფლების ჩამორთმევის პროცესს. (შენიშვნა 13).

## 7 გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები 1 იანვარს** | **251** | **590** |
| დამატებები | 753 | 668 |
| გადაცემები ძირითად საშუალებებში | (992) | (1,007) |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები** | **12** | **251** |

## 8 ფინანსური იჯარის მოთხოვნა

ფინანსური იჯარის მოთხოვნის დაფარვის ვადის ანალიზი შემდეგია:

| ათასი ლარი | დაფარვის ვადა 1 წელიწადში | დაფარვის ვადა 1-დან 2 წლამდე | დაფარვის ვადა 2-დან 3 წლამდე | დაფარვის ვადა 3-დან 4 წლამდე | დაფარვის ვადა 4-დან 5 წლამდე | გადახდი დაფარვის ვადა 5 ან მეტი წლის განმავლობაში | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ფინანსური იჯარის არადისკონტირებული გადახდის მოთხოვნა 2022 წლის მდგომარეობით | 259 | 259 | 259 | 259 | 259 | 2,332 | **3,627** |
| გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი | (148) | (141) | (133) | (125) | (116) | (555) | **(1,218)** |
| საკრედიტო ზარალის ანარიცხი | - | - | - | - | - | - | - |
| **იჯარის გადახდების მოთხოვნის დღევანდელი ღირებულება 2022 წლის მდგომარეობით** | **111** | **118** | **126** | **134** | **143** | **1,777** | **2,409** |

2022 წელს შენობის ნაწილის მშენებლობა დასრულდა და შენობის 3000 კვადრატული მეტრი ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებით გადაეცა დაკავშირებულ მხარეს (სეზანი მასალები) (შენიშვნა 6). სამომავლო საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენდა 2,409 ათას ლარს (2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: ნული).

კომპანია გამარტივებულ მიდგომას იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას. რომელიც იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის.

2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ნული (.

## 9 მარაგები

| ათასი ლარი | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|
| ნედლეული | 1,994 | 2,077 |
| მზა საქონელი | 122 | 102 |
| მიმდინარე სამუშაო | 51 | 95 |
| სხვა* | 80 | - |
| **სულ მარაგები** | **2,247** | **2,274** |

2022 და 2021 წლების საანგარიშგებო პერიოდში დანახარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება შესაბამისად ₾ 8,281 ათასი და ₾ 4,213 ათასია.

*სხვა მარაგები მოიცავს სამშენებლო მასალებს, რომლებიც ფლობილია დაუმთავრებელი მშენებლობისთვის და საოფისე მარაგებისა და სახარჯო მასალებისთვის.

## 10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| ათასი ლარი | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|
| სავაჭრო მოთხოვნები | 1,430 | 906 |
| გადახდილი ავანსები | 1,797 | 396 |
| სხვა | 8 | 2 |
| შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით | (154) | (128) |
| **სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები** | **3,081** | **1,176** |

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში მოძრაობები მოცემულია ქვემოთ:

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **გაუფასურების ანარიცხი 1 იანვარს** | **128** | **116** |
| გაუფასურების ანარიცხი წლის განმავლობაში | 26 | 12 |
| **გაუფასურების ანარიცხი 31 დეკემბერს** | **154** | **128** |

## 11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

| ათასი ლარი | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|
| ნაღდი ფული ხელზე | 37 | 18 |
| მოთხოვნამდე დასაფარი ფულადი ნაშთები | 748 | 208 |
| **სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები** | **785** | **226** |

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

## 12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელია შპს სეზანი და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 8,061 ათას ლარს 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2021 წელს საწესდებო კაპიტალი კიდევ გაიზარდა 1,200 ათასი ლარით და სრულად შეტანილია ფულადი სახსრებით. 2022 წლის განმავლობაში დამატებითი შენატანები არ განხორციელებულა. 2022 და 2021 წლებში დივიდენდები არ არის გამოცხადებული და გადახდილი.

## 13 ნასესხები სახსრები

| ათასი ლარი | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|
| მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან | 15,918 | 16,671 |
| ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარისგან | 423 | 489 |
| ნასესხები სახსრები არადაკავშირებული კერძო პირებისგან | 484 | - |
| **სულ ნასესხები სახსრები** | **16,825** | **17,160** |

მოძრაობა ნასესხებ სახსრებში შემდეგია:

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **1 იანვარს** | **17,160** | **18,478** |
| დამატებები | 5,395 | 230 |
| პროცენტი პერიოდის განმავლობაში | 1,480 | 1,476 |
| ძირი თანხის დაფარვა | (2,978) | (505) |
| პროცენტის გადახდები | (1,392) | (1,483) |
| წმინდა სავალუტო ზარალი შემცირებული შემოსულობებით ნასესხები სახსრებიდან | (2,840) | (1,036) |
| **31 დეკემბერს** | **16,825** | **17,160** |

ბანკებიდან აღებული სესხები წარმოადგენს სხვადასხვა ვალუტაში და სხვადასხვა დაფარვის ვადებიან სესხებს, რომლებიც აღებულია სს თიბისი ბანკისგან. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ 5 % წლიური პროცენტი პლუს რეფინანსირების განაკვეთი (რომელიც განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ) და მათი დაფარვის ვადა 2024 წლამდეა. სესხები ევროში არის 6-7,5% წლიური საპროცენტო განაკვეთით, რასაც ემატება 6 თვიანი Euribor და დაფარვის ვადები აქვთ 2023-2027 წლებამდე,. თავდაპირველი ხელშეკრულების პირობების საფუძველზე. კომპანიამ 2022 და 2021 წლებში დაარღვია სასესხო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური შეთანხმებები და ბანკის ყველა ნასესხებ სახსრებს აქვს მოთხოვნამდე სტატუსი. კრედიტორისგან უარის წერილი მიღებულ იქნა მომდევნო პერიოდში, რაც ადასტურებს, რომ ბანკი ამ მოვლენას დეფოლტად არ განიხილავს.

მშენებლობის პროექტების დასაფინანსებლად, შეღავათიანი აგროკრედიტის პროექტის ფარგლებში აღებულია ლარში დენომინირებული სესხები, . ხელშეკრულების შესაბამისად, პროცენტის ნაწილს ანაზღაურებს საქართველოს მთავრობა, რასაც კომპანია აღიარებს სხვა შემოსავალად. 2021 წელს კომპანიამ ბანკიდან 230 ათასი ლარი ისესხა ახალი ქარხნებისა და მანქანა-დანადგარების დასაფინანსებლად. 2022 წლის განმავლობაში კომპანიამ მოიზიდა დამატებითი თანხები 5395 ლარის ოდენობით ბანკიდან და არადაკავშირებული კერძო პირებისგან. ბანკიდან ევროში დენომინირებული სესხები გამოყენებული იყო ლარში დენომინირებული სესხების რეფინანსირებისთვის და საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად.

## 13 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრები არადაკავშირებული კერძო პირებისგან წარმოადგენს მოკლევადიან სესხებს აშშ დოლარში (წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10%) და ლარში (წლიური საპროცენტო განაკვეთი 15%), რომლებიც მიღებულია საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსების მიზნით, ერთი წლის განმავლობაში თავდაპირველი დაფარვის ვადით.

## 14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

| ათასი ლარი | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|
| სავაჭრო ვალდებულება | 1,594 | 1,654 |
| მიღებული ავანსები* | 365 | 613 |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები, ნეტო | 147 | 57 |
| **სავაჭრო და სხვა ვალდებულება** | **2,106** | **2,324** |

*2021 წელს კომპანიამ მიიღო 500 ათასი ლარის ოდენობის ავანსი დაკავშირებული მხარისგან სამომავლო ფინანსური იჯარისთვის (შენიშვნა 8). 2022 წლის განმავლობაში მოხდა 329 ათასი ლარის აღიარების შეწყვეტა გეგმიური საიჯარო გადასახდელების შესაბამისად, დღგ-ს ჩათვლით.

## 15 ამონაგები

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| ამონაგები შეფუთვის საქმიანობიდან* | 11,693 | 5,562 |
| სხვა** | 47 | 204 |
| **სულ ამონაგები** | **11,740** | **5,766** |

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

**სხვა ამონაგები მოიცავს 2022 და 2021 წლებში დაკავშირებული მხარეებისთვის სათავსოს მიქირავებას და სამშენებლო მასალების გაყიდვას.

## 16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| დასაქმებულთა გასამრჯელოები | 759 | 415 |
| გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა | 199 | 172 |
| მივლინების ხარჯები | 63 | - |
| კომუნალური ხარჯები | 51 | 48 |
| უსაფრთხოების მომსახურების ხარჯი | 45 | - |
| უიმედო ვალის ხარჯი | 26 | 16 |
| ბანკის საკომისიო | 21 | 13 |
| მარკეტინგის ხარჯები | 8 | 51 |
| სხვა | 53 | 27 |
| **სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები** | **1,225** | **742** |

## 17 სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| ვალუტის გაცვლის წმინდა შემოსულობები/(ზარალი) (ნასესხები სახსრებიდან შემოსულობების გარდა) | (341) | (123) |
| მიღებული სახელმწიფო გრანტი | 550 | 550 |
| შემოსულობები შემცირებული ძირითადი საშუალებების გასვლისას მიღებული ზარალით | 604 | - |
| ფინანსური შემოსავალი იჯარის მოთხოვნებიდან | 166 | - |
| **სულ, სხვა საოპერაციო ხარჯები და შემოსავალი, ნეტო** | **979** | **427** |

## 18 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| ვალუტის გაცვლის შემოსულობა/(ზარალი), წმინდად , ნასესხები სახსრების გარდა | 2,840 | 1,037 |
| საპროცენტო ხარჯი | (1,480) | (1,476) |
| **სულ ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები , ნეტო** | **1,360** | **(439)** |

## 19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

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

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

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

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

2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ დაარღვია გარკვეული შეთანხმებული ფინანსური პირობები სს თიბისი ბანკთან, ამგვარად, ბანკს ჰქონდა სესხების გამოთხოვნის შესაძლებლობა. კომპანიამ სს თიბისი ბანკისგან შემდგომ პერიოდებში მიიღო უარი, რომელიც დათარიღებულია 2023 წლის 5 იანვრით და 2022 წლის 12 ივლისით, შეთანხმებული პირობების დარღვევის თაობაზე 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, ვალდებულების ვადიანობის ანალიზისთვის ზემოაღნიშნული სესხები ორივე საანგარიშგებო პერიოდისთვის ანგარიშგებებში შესულია როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება.

## 20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზანია კომპანიის უნარის - გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ - დაცვა იმისათვის, რომ შეძლოს მფლობელისათვის უკუგების უზრუნველყოფა და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალ-სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად. იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან შეასწოროს კაპიტალ-სტრუქტურა. კომპანიის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო ₾10,307 ათასი (2021 წლის 31 დეკემბერი: ₾ 5,875 ათასი).

## 21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2023 წლის მარტში სეზანი ჯგუფმა იიღო სტრატეგიული გადაწყვეტილება, გაესხვისებინა საკუთრება, შპს ჯორჯიან ფექიჯინგში. ჯგუფმა წარმატებით მიჰყიდა შპს ჯორჯიან ფექიჯინგის 90% წილი შპს Paper Investment Group-ს 5,500 ათას ლარად.

**შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი**

**მმართველობის ანგარიშგება**

**საქმიანობის მიმოხილვა**

(2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის)

შინაარსი


1. კომპანიის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა. ..... 1

2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა ..... 1

3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები ..... 1

4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები ..... 2

5. კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები ..... 2

6. მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, საწარმოო მიზანი და პოლიტიკა ფინანსურ რისკთან მიმართებაში ..... 3

7. კომპანიის საოპერაციო გარემო ..... 4

**კომპანია ჯორჯიან ფექიჯინგი**

**მმართველობის ანგარიშგება–საქმიანობის მიმოხილვა 2022**

## 1. კომპანიის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.

2016 წელს შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი დარეგისტრირდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404052162 9. 2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ერთადერთი მესაკუთრე იყო შპს სეზანი.

კომპანიის მისიაა თავის მომხმარებელს შესთავაზოს ეკოლოგიურად სუფთა და უსაფრთხო პროდუქტები, რომელიც დამზადებულია უმაღლესი ხარისხის ქაღალდისა და სხვა ნედლეულისგან. იმისათვის, რომ განვითარდეს და შენარჩუნდეს ხარისხის განვითარება და წარმოების კარგი პრაქტიკა, კომპანიაში საერთაშორისო სამუშაო ადგილის და საკვების სტანდარტების უკანასკნელი მოთხოვნების შესაბამისად ინფრასტრუქტურული დაგეგმარება და ყოველდღიური წარმოების პროცესი ინერგება.

2022 წელს კომპანიამ აღრიცხა ₾ 11,740 ოდენობის ამონაგები და წმინდა მოგებამ შეადგინა ₾ 4,432 (ათასებში). მთლიანი მოგების მარჟა 29%, იყო, სადაც ჩადებულ კაპიტალზე შემოსავალმა (ROCE) შეადგინა 30% 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის. თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა იყო 83, მათ შორისსაა 33 ქალი.

**კომპანიის სამომავლო განვითრების გეგმები.**

ბოლო წლების განმავლობაში კომპანია მეტად გაიზარდა ვიდრე გასულ წლებში. მდგრადი ზრდის და გაფართოების გამო, კომპანია 2022 წელს გადავიდა ახალ შენობაში, რომლის მშენებლობა ცოტა ხნის წინ დასრულდა და სრულად დაფინანსდა ჯორჯიან ფექიჯინგის მიერ. წარმოების ფართობი ახალ შენობაში 3-ჯერ მეტი იქნება არსებულზე, რომელიც საოპერაციო იჯარით არის ნაქირავები, რაც კომპანიას სთავაზობს პროდუქციის ხაზების გაფართოების შესაძლებლობას.

გადასვლის შემდეგ, კომპანია კონცენტრირდება პროდუქციის პორტფელის და ბაზრის განვითრების მრავალფეროვნების გაზრდაზე. კომპანიის ამჟამინდელი სტარტეგიული მიმართულება აქცენტს აკეთებს საერთაშორისო ბაზრებზე შესვლაზე და საერთაშორისო ტენდერებში მონაწილეობის შესაძლებლობების აქტიურ ძიებაზე.

## 2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა

2022 წლის განმავლობაში კომპანია არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითრების საქმიანობაში.

## 3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლის ანალიზი შემდეგია:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **ამონაგები** | **11,740** | **5,766** |
| **მთლიანი მოგება** | **3,459** | **1,553** |
| მთლიანი მოგების მარჟა | 29% | 27% |
| **წმინდა მოგება** | **4,432** | **727** |
| მოგების მარჟა | 38% | 13% |

## 4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2022 წელს კომპანია შეთანხმდა უკეთეს საკრედიტო პირობებზე ადგილობრივ ბანკთან, რითაც ლარში აღრიცხული სესხები დაკონვერტირდა ევროში.

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

კომპანიას არ გააჩნია საკრედიტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდებში. მთავარი გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები შემდეგნაირია:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| ვალი აქტივებზე | 65% | 77% |
| ვალი კაპიტალზე | 184% | 332% |
| ლევერიჯი | 2.84 | 4.32 |

2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მიმდინარე კოეფიციენტი შესაბამისად იყო 0.33 და 0.19.

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

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

| რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება | ხელმძღვანელობის პასუხი |
|---|---|
| **პოლიტიკური რისკები** –სასკოლო წიგნები სახელმწიფოს მიერ მოსწავლეებს საჩუქრად გადაეცემა ყოველ წელს. ვინაიდან მშობელი კომპანია (შპს სეზანი) წარმოადგენს სასკოლო წიგნების ბეჭდვის ერთერთ მთავარ კონტრაქტორს, გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი სასკოლო წიგნების ბეჭდვის ტენდერიდან მოდის. აღსანიშნავი ფაქტია, რომ, 2020 წელს მშობელი კომპანია არ მონაწილეობდა ტენდერში და ამით მნიშვნელოვანი შემოსავლის წყარო დაკარგა. ეს არის რისკი, რომელიც უნდა იქნას გათვალისწინებული ყოველწლიურად. | მშობელი კომპანიის დაარსებიდან, წარმოების პირველი ხაზი წიგნები იყო. ასე რომ, წიგნების ბეჭდვის ინდუსტრიაში 24 წლიანი გამოცდილების და უმეტესობა გამომცემლობებთან კავშირების გამო კომპანიას კონკურენტების წინაშე უპირატესობა გააჩნია და ყოველთვის მზადაა მოულოდნელი და გამომწვევი სცენარებისთვის. მეორეს მხრივ, მშობელ კომპანიას აქვს ყველაზე დიდი აღჭურვილობის ბაზა . 2021 წელს იგი კვლავ მონაწილეობდა სასკოლო წიგნების ბეჭდვაში, როგორც ქვე-კონტრაქტორი. 2022 წელს კომპანიამ მოიგო ტენდერი და გახდა მთავარი კონტრაქტორი. აღსანიშნავი ფაქტია, რომ კომპანია სტაბილურად ინარჩუნებს 20-30%-იან წილს სახელმწიფო ტენდერში, რაც ამყარებს მის პოზიციას ქვეყნის ბაზარზე. |
| **სავალუტო რისკი -** მასალების შეძენა უმეტესწილად უცხოური ვალუტით ხდება საკრედიტო პირობებით, თუმცა გაყიდვების უმეტესობა ადგილობრივ ვალუტაშია წარმოებული. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო. | ახალ შენობაში გადასვლის შემდეგ, კომპანია მეტად ორიენტირებული იქნება ექსპორტზე. გაზრდილი უცხოური ამონაგები გადაფარავს ქართული ლარის იმ მერყეობის რისკს, რომელსაც იგი ისტორიულად განიცდის. ასევე, 2022 წელს ლარი უცხოურ ვალუტებთან მიმართებით გამყარდა წინა საანგარიშგებო პერიოდთან შედარებით. ადგილობრივი კურსის ზრდის ტენდენცია აღინიშნება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომაც, რაც ამცირებს მასალების უცხოურ ვალუტაში შეძენით გამოწვეული ზარალის რისკს. |

## 7. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსსა და ინტერპრეტაციებში.

პანდემიის შემდგომ პერიოდში საქართველოს ეკონომიკამ 10.5%-იანი აღმასვლა განიცადა, ძირითადად შემოდინებების განახლებისა და შიდა მოთხოვნის ზრდის გამო. რაც შეეხება 2022 წელს, რეალური მშპ 10.1%-ით გაიზარდა და ლარი მყარ ვალუტებთან, აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებით გამყარდა.

რუსეთის სამხედრო შეჭრას უკრაინაში უარყოფითი გავლენა არ მოუხდენია საქართველოს ეკონომიკაზე, პირიქით გაზრდილმა მიგრაციამ და ტურიზმის აღდგენამ დადებითად იმოქმედა მრავალ ინდუსტრიაზე. კომპანიას არ აქვს რაიმე მნიშვნელოვანი პირდაპირი დაქვემდებარება რუსეთზე, უკრაინასა და ბელარუსზე. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია საიმედოდ შეფასდეს სრული გავლენა, რომელიც მას შეიძლება ჰქონდეს კომპანიაზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების მასშტაბის შესახებ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ეკონომიკურ მდგომარეობას არსებულ გარემოში და თვლის, რომ იღებს ყველა საჭირო ზომას კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

2023 წლის 29 სექტემბერი

| | |
|---|---|
| სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი | N231373218 |
| სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი | 29.09.2023 წ |
| სანოტარო მოქმედების დასახელება | **დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება** |
| ნოტარიუსი | **სალომე სალუქვაძე** |
| სანოტარო ბიუროს მისამართი | **ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული ფართი #4, 3ა** |
| სანოტარო ბიუროს ტელეფონი | 577921111 |
| სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი | 21449294470323 |

ორიათას ოცდასამი წლის ოცდაცხრა სექტემბერს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, 1 სართული, კომერციულ ფართ #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარჯიმნის ქეთევან ბეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს-ები) მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2022 წლის 31 დეკემბერი - თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.
გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.4-ე მუხლის თანახმად 114.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსისი 166-ე მუხლის თაანხმად 20.52 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 139.52 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

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

შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი

მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის
ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს-ები)
მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის
დასკვნა

2022 წლის 31 დეკემბერი

## შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება ..... 2
მოგების ან ზარალის ანგარიშგება ..... 3
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება ..... 4
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება ..... 5

ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

1 კომპანია და მისი საქმიანობა ..... 5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო ..... 5
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება ..... 6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას ..... 15
5 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ..... 17
6 ძირითადი საშუალებები ..... 19
7 გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები ..... 20
8 ფინანსური იჯარის მოთხოვნა ..... 20
9 მარაგები ..... 21
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ..... 21
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ..... 21
12 საწესდებო კაპიტალი ..... 22
13 ნასესხები სახსრები ..... 22
14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება ..... 23
15 ამონაგები ..... 23
16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები ..... 24
17 სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო ..... 24
18 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო ..... 24
19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები ..... 25
20 კაპიტალის მართვა ..... 26
21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები ..... 26

# დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ჯორჯიან ფექიჯინგის მესაკუთრესა და ხელმძღვანელობას

## ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ჯორჯიან ფექიჯინგის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

**აუდიტის საგანი**

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

## მოსაზრების საფუძველი

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

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

**დამოუკიდებლობა**

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

## სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას; და
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს;

## ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

## აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან  მოცემულ 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, 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 კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის 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 კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2023 წლის 29 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

| ათასი ლარი | შენიშვნა | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 6 | 20,704 | 21,432 |
| ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი | 7 | 12 | 251 |
| ფინანსური იჯარის მოთხოვნა | 8 | 2,298 | - |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **23,014** | **21,683** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | |
| მარაგები | 9 | 2,247 | 2,274 |
| ფინანსური იჯარის მოთხოვნა | 8 | 111 | - |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 10 | 3,081 | 1,176 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 11 | 785 | 226 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | | **6,224** | **3,676** |
| **სულ აქტივები** | | **29,238** | **25,359** |
| **კაპიტალი** | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | 12 | 8,061 | 8,061 |
| გაუნაწილებელი მოგება / (დაგროვილი ზარალი) | | 2,246 | (2,186) |
| **სულ კაპიტალი** | | 10,307 | 5,875 |
| **ვალდებულებები** | | | |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | |
| ნასესხები სახსრები | 13 | 16,825 | 17,160 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 14 | 2,106 | 2,324 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | **18,931** | **19,484** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **18,931** | **19,484** |
| **სულ ვალდებულებები და კაპიტალი** | | **29,238** | **25,359** |

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2023 წლის 29 სექტემბერს

_____

**ტარიელ შავერდაშვილი**
**დირექტორი**

შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი
წლის მოგებისა და ზარალის ანგარშგება

| ათასი ლარი | შენიშვნა | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| ამონაგები | 15 | 11,740 | 5,766 |
| რეალიზაციის თვითღირებულება | | (8,281) | (4,213) |
| **მთლიანი მოგება** | | **3,459** | **1,553** |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები | 16 | (1,225) | (742) |
| დისტრიბუციის ხარჯი | | (141) | (72) |
| სხვა საოპერაციო დანახარჯები | 17 | (341) | (162) |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი | 17 | 1,320 | 589 |
| **საოპერაციო მოგება** | | **3,072** | **1,166** |
| ფინანსური შემოსავალი | 18 | 2,840 | 1,037 |
| ფინანსური ხარჯები | 18 | (1,480) | (1,476) |
| **მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე** | | **4,432** | **727** |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | | - | - |
| **წლის მოგება** | | **4,432** | **727** |
| სხვა სრული შემოსავალი | | - | - |
| **სულ წლის სრული შემოსავალი** | | **4,432** | **727** |

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-26, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია

შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

| ათასი ლარი | შენიშვნა | საწესდებო კაპიტალი | გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი დეფიციტი) | სულ |
|---|---|---|---|---|
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | | **6,861** | **(2,913)** | **3,948** |
| საწესდებო კაპიტალის ზრდა | 12 | 1,200 | - | **1,200** |
| წლის მოგება | | - | 727 | **727** |
| სულ სრული შემოსავალი 2021 წლისთვის | | - | 727 | **727** |
| **ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს** | | **8,061** | **(2,186)** | **5,875** |
| წლის მოგება | | - | 4,432 | **4,432** |
| სულ სრული შემოსავალი 2022 წლისთვის | | - | 4,432 | **4,432** |
| **ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს** | **12** | **8,061** | **2,246** | **10,307** |

შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

| ათასი ლარი | შენიშვნა | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან** | | | |
| ფულადი სახსრების შემოსულობა მომხმარებლებისგან | | 11,335 | 6,116 |
| მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები | | (9,636) | (3,260) |
| ფულადი სახსრები სხვა ოპერაციებიდან | 17 | 550 | 550 |
| **ოპერაციებიდან წარმოქმნილი ფულადი სახსრები** | | **2,249** | **3,406** |
| გადახდილი პროცენტი | 13 | (1,392) | (1,483) |
| გადაცემა შეზღუდული ფულადი სახსრებიდან /(შეზღუდულ ფულად სახსრებში) | | - | 524 |
| **ოპერაციებიდან წარმოქმნილი წმინდა ფულადი სახსრები** | | **857** | **2,447** |
| **ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან** | | | |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა | | (2,589) | (4,221) |
| **საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები** | | **(2,589)** | **(4,221)** |
| **ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან** | | | |
| შენატანები საწესდებო კაპიტალში | | - | 1,200 |
| შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან | 13 | 5,395 | 230 |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა | 13 | (2,978) | (505) |
| **წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან** | | **2,417** | **925** |
| უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა | | (126) | (19) |
| **წმინდა (შემცირება)/ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში** | | 559 | (868) |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში | 11 | 226 | 1,094 |
| **ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს** | 11 | 785 | 226 |

## 1 კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს „ჯორჯიან ფექიჯინგი“ დაარსდა 2016 წლის 20 ოქტომბერს და რეგისტრირებულია მთაწმინდის სასამართლოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404521629. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიაა, რომელიც მდებარეობს საქართველოში და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით. 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-იანი მფლობელი არის შპს სეზანი.

2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბოლოო მოსარგებლე მფლობელი არის ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი, რომელიც, ასევე, ჩართულია კომპანიის მართვაში. 2022 წლის 31 დეკემბრის 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ტარიელ შავერდაშვილი ფლობდა შპს „სეზანის“ 60%-ს (100% 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის).

**ძირითადი საქმიანობა.** კომპანია ქართულ ბაზარზე 2016 წლიდან არის წარმოდგენილი. ჯორჯიან ფექიჯინგი მოიცავს ქაღალდის შეფუთვის ბაზრის სეგმენტის სრულ სპექტრს , მათ შორისაა სხვადასხვა ზომის ქაღალდის ჭიქები, პლასტმასის ხუფები, ქაღალდის ყუთები, რომლებიც ფართოდ გამოიყენება სწრაფი კვების ინდუსტრიაში და ეკოლოგიურად სუფთა კრაფტ ქაღალდის ჩანთები საცხობი და სხვა პროდუქტებისთვის.

**საქმიანობის ადგილი და რეგისტრირებული მისამართი.** კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ვირსალაძის ქუჩა 8, თბილისი, საქართველო. კომპანიის საქმიანობის ძირითადი ადგილია არჩილ მეფის 1, თბილისი, საქართველო

**წარსადგენი ვალუტა.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში (“₾”).

## 2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

**საქართველოს ბიზნეს გარემო.** კომპანიის ძირითადი საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსსა და ინტერპრეტაციებში. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, სამართლებრივი, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების განვითარებასთან ერთად.

**COVID-19.** 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ COVID-19-ის გავრცელება გლობალურ პანდემიად გამოაცხადა. პანდემიის საპასუხოდ, COVID-19-ის გავრცელებისა და ზეგავლენის შემცირების მიზნით, საქართველოს ხელისუფლებამ მიიღო შესაბამისი ზომები, როგორებიცაა კარანტინი, თვითიზოლაცია, სამოგზაურო და ბიზნეს საქმიანობის სხვა შეზღუდვები, მათ შორის საქმიანობის შეწყვეტა. ზოგიერთი ზემოაღნიშნული შეზღუდვა შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებობს რისკი, რომ ხელისუფლებამ დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები 2023 წელს, ვირუსის ახალი ვარიანტების გამოჩენის საპასუხოდ.

**ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის.** 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსმა ჯარებმა გადაკვეთეს უკრაინის საზღვარი. საერთაშორისოდ მიჩნეული როგორც ომი, ეს შეჭრა არის ყველაზე დიდი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამ ომმა ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი გამოიწვია, მილიონობით უკრაინელმა დატოვა ქვეყანა და სახლები. უკრაინაში ომის შედეგად, ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ გამოაცხადა მკაცრი ეკონომიკური სანქციები რუსეთზე. უამრავმა კომპანიამ საქმიანობა შეწყვიტა რუსეთსა და ბელარუსში. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და არსებითი ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

კომპანიას პირდაპირი კავშირი არ აქვს უკრაინასთან, რუსეთთან და ბელარუსთან. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ამას არ ექნება შესამჩნევი გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია სარწმუნოდ შეფასდეს სრული გავლენა კომპანიაზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების მასშტაბის შესახებ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება არსებულ ეკონომიკურ მდგომარეობას.

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

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

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

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

**უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება.** კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში შესული მუხლები ფასდება პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტით, რომელშიც საწარმო ოპერირებს (სამუშაო ვალუტა). კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (₾).

**ოპერაციები და ნაშთები.** უცხოური სავალუტო ოპერაციები სამუშაო ვალუტაში კონვერტირდება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამუშაო ვალუტაში გადაყვანიდან საქართველოს ბანკის მიერ განსაზღვრული წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური სავალუტო კურსით, აღიარდება მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, რომლებიც წარმოიქმნება მსგავსი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებებისგან წარმოდგენილია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც წმინდა სავალუტო შემოსულობა/ზარალი. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან წარმოდგენილია მოგებისა და ზარალი ანგარიშგებაში, ფინანსური შემოსავლისა და ხარჯების ნაწილში. წლის ბოლოს არსებული კურსებით კონვერტაცია არ გამოიყენება არა-ფულადი მუხლებისთვის, რომლებიც შეფასებულია პირვანდელი ღირებულებით.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსი იყო აშშ დოლარი („USD“) 1 = 2.7020 ლარი და ევრო („EUR“) 1 = 2.8844 ლარი (2021 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი. 1 = 3.0976 ლარი და 1 ევრო = 3.5040 ლარი).

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის საშუალო გაცვლითი კურსი იყო 1 აშშ დოლარი = 2.9099 ლარი და 1 ევრო = 3.0683 ლარი (2021 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 3.2306 ლარი და 1 ევრო = 3.5332 ლარი). ამაჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ უმეტეს ქვეყნებში.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

**ძირითადი საშუალებები.** ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურებით. ქარხნისა და მანქანა-დანადგარების თვითღირებულება მსს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღით, 2017 წლის 1 იანვარი, განისაზღვრა ამ თარიღზე არსებული მისი რეალური ღირებულების მითითებით („დასაშვები საწყისი ღირებულება“).

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

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ მსგავსი ნიშნები არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში, „სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯებში“. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება როდესაც შესაფერისია, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

**ცვეთა.** მიწას და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების სხვა მუხლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში ნარჩენ ღირებულებაზე მისი ღირებულების გასანაწილებლად:

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის ფარგლები შემდეგია:

| | მომსახურების ვადა წლებში |
|---|---|
| შენობა-ნაგებობები | 60 |
| ქარხანა და მანქანა-დანადგარები | 7 - 20 |
| საოფისე მოწყობილობები | 5 - 10 |
| ავტომობილები | 5 - 10 |

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, აქტივი უკვე იმ ხნის და იმ მდგომარეობაში რომ იყოს, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება და შესწორდება, საჭიროების შემთხვევაში.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები. როდესაც კომპანია მეიჯარეა, რომელიც საკუთრებაში არსებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს გადასცემს მოიჯარეს, იჯარით აღებული აქტივები წარმოდგენილია როგორც ფინანსური იჯარა თანხით, რომელიც იჯარაში წმინდა ინვესტიციის ოდენობას უტოლდება. დაწყების თარიღისთვის იჯარაში წმინდა ინვესტიციის შეფასება მოიცავს შემდეგ საიჯარო გადახდებს:

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

- ფიქსირებული გადახდები (არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელების ჩათვლით), შემცირებული ნებისმიერი საიჯარო წამახალისებლის ვალდებულებით.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება დაწყებიდან (როდესაც იწყება იჯარის ვადა), იჯარაში ნაგულისხმევი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რათა შეფასდეს წმინდა ინვესტიცია იჯარაში.

მთლიან მოთხოვნასა და დისკონტირებულ ღირებულებას შორის განსხვავება წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს. ეს შემოსავალი აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში ნეტო საინვესტიციო მეთოდის გამოყენებით (დაბეგვრამდე), რაც ასახავს მუდმივ პერიოდულ უკუგების განაკვეთს. იჯარის თაობაზე მოლაპარაკებასა და შეთანხმების მიღწევასთან დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები აისახება ფინანსური იჯარის მოთხოვნის საწყის შეფასებაში და ამცირებს იჯარის ვადის განმავლობაში აღიარებული შემოსავლის ოდენობას. იჯარიდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში აისახება, სხვა შემოსავლის ნაწილში.

საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება გამარტივებული მიდგომის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება იგივენაირად, როგორც სავაჭრო მოთხოვნები.

**არაფინანსური აქტივების გაუფასურება.** კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები განიხილება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, რათა დადგინდეს, არის თუ არა რაიმე ნიშანი გაუფასურების შესახებ. თუ რაიმე ასეთი მითითება არსებობს, მაშინ ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი თანხა.

გაუფასურების ტესტირების მიზნით, აქტივები, რომელთა შემოწმება შეუძლებელია ინდივიდუალურად, გაერთიანებულია იმ აქტივების უმცირეს ჯგუფში, რომლებიც უწყვეტი მოხმარების შედეგად წარმოქმნიან ფულადი სახსრების შემოდინებას, რაც დიდწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების (CGU) მიერ ფულადი სახსრების შემოდინებისგან. კომპანიის კორპორაციული აქტივები არ წარმოქმნის ცალკეულ ფულადი სახსრების შემოდინებას და გამოიყენება ერთი CGU-ს მიერ.

აქტივის ან CGU-ის ანაზღაურებადი თანხა არის უდიდესი მისი გამოყენების ღირებულებასა და მის რეალურ ღირებულებას, შემცირებულს გაყიდვის ხარჯებით, შორის. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ დრევანდელ ღირებულებამდე დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებას და აქტივის ან CGU-სთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. CGU-სთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება CGU-ში შემავალი აქტივების საბალანსო ღირებულების შესამცირებლად, პროპორციულ საფუძველზე. წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ნებისმიერი მინიშნებისთვის, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალი ანაზღაურდება, თუ მოხდა ცვლილება ანაზღაურებადი თანხის დასადგენად გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგება მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც აქტივის საბალანსო ღირებულება არ გადააჭარბებს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთის ან ამორტიზაციის გარეშე, რომ არ აღიარებულიყო გაუფასურების ზარალი.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

**ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები.** მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები აისახება რეალური ღირებულებით ან ამორტიზებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად, ბაზრის მონაწილეთა შორის გარიგებისას შეფასების თარიღისათვის. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორებიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი.

რეალური ღირებულების შეფასებების გაანალიზება ხდება რეალური ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი ამოსავალი მონაცემი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასება არის შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი ინფორმაცია). რეალური ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადაცემებს, ითვლება, რომ ადგილი ჰქონდათ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

გარიგების დანახარჯები არის დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ როგორც აგენტები), მრჩევლებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის და მარეგულირებლებისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება (''AC'') არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით (“ECL”). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობა საბაზრო განაკვეთების მიხედვით არ განისაზღვრება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

**ფინანსური ინსტრუმენტები – საწყისი აღიარება**. ძირითადი ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით (გარიგების დანახარჯების ჩათვლით, გარდა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საწყისი შეფასებისას, რომლებიც ფასდება რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეთანხმება ფაქტობრივად წარმოადგენს საფინანსო ოპერაციას. საფინანსო ოპერაცია შეიძლება მითითებული იყოს საქონლის ან მომსახურების გაყიდვასთან დაკავშირებით, მაგალითად, თუ გადახდა გადავადდა ჩვეულებრივი ბიზნეს პირობების მიღმა ან ფინანსდება საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც არ არის საბაზრო განაკვეთი. თუ შეთანხმება წარმოადგენს საფინანსო ოპერაციას, კომპანია ფინანსურ აქტივს ან ფინანსურ ვალდებულებას აფასებს მომავალი გადახდების დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით მსგავსი სავალო ინსტრუმენტისთვის.

**ფინანსური ინსტრუმენტები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება**. სავალო ინსტრუმენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც მოკლევადიანი აქტივები ან მოკლევადიანი ვალდებულებები, ფასდება ფულადი სახსრების ან სხვა ანაზღაურების არადისკონტირებული ოდენობით, რომლების გადახდა ან მიღება მოსალოდნელია გა (ანუ გაუფასურების გარეშე), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეთანხმება ფაქტობრივად წარმოადგენს საფინანსო ოპერაციას. თუ შეთანხმება წარმოადგენს საფინანსო ოპერაციას, კომპანია სავალო ინსტრუმენტს აფასებს სამომავლო გადახდების დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით, მსგავსი სავალო ინსტრუმენტისთვის.

**ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა.** ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას.

**ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა.** კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლებას ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიას გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადაცემულია აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული. კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

**ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.** ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა.

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

**გადახდილი ავანსი.** გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან, როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგებაში ან ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

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

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

**სავაჭრო და სხვა ვალდებულება.** სავაჭრო ვალდებულების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაჰენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში და იგი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

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

**ნასესხები სახსრები.** ნასესხები სახსრები თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღიარდება, გარიგებისთვის გაწეული ხარჯების გარეშე და შემდგომში აისახება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

**საწესდებო კაპიტალი**. საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (მათ შორის ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში, მფლობელობაში და ა.შ.) უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მესაკუთრის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

**მოგების გადასახადი.** მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადი, 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე), გადასახდელია ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის მიღებული მოგებიდან გადახდილი დივიდენდი დაბეგვრისგან გათავისუფლებულია 2017 წლის 1 იანვრიდან. 2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე დარიცხულ ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა. შედეგად, კომპანიამ აღიარება შეწყვიტა ყველა გადავადებულ საგადასახადო აქტივს და ვალდებულებას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შესაბამისი გავლენა მოგებაში ან ზარალში აღრიცხა 2016 წელს. პირობითი მოგების გადასახადის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.
დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება 'საოპერაციო ხარჯებში მუხლში - 'გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა'.

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

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

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

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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

**სახელმწიფო გრანტები.** მთავრობისგან მიღებული გრანტები აღიარდება მათი რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, მაშინ, როდესაც არსებობს გონივრული რწმუნება გრანტის მიღების შესახებ და კომპანიას დაკმაყოფილებული აქვს ყველა თანდართული პირობა. მიღებული გრანტები, სადაც ჯგუფს ჯერ არ დაუკმაყოფილებია ყველა თანდართული პირობა, აღიარებულია ვალდებულებად (და შედის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, გადავადებულ შემოსავალში) და გადავა შემოსავალში, როდესაც დაკმაყოფილდება ყველა თანდართული პირობა. მიღებული სახელმწიფო გრანტები შესულია „სხვა შემოსავალში“ , მოგებაში ან ზარალში.

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

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

## 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში.

ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

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

განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო იმ ფაქტს, რომ 2022 და 2021 წლებში კომპანიამ დაარღვია სს თიბისი ბანკთან სასესხო ხელშეკრულებით გაფორმებული გარკვეული ფინანსური შეთანხმებები და, შესაბამისად, 16,824 ლარის და 17,160 ათასი ლარის ოდენობის სესხები კლასიფიცირდა, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულებები 2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რეტროსპექტიულად (იხილეთ შენიშვნა 13). კომპანიამ შემდგომში ბანკიდან მიიღო უარის წერილი, რომელიც გულისხმობს, რომ ბანკი არ განიხილავს დარღვეულ შეთანხმებებს სესხების დაჩქარების საფუძვლად და ეს გარემოება არ ჩაითვლება დეფოლტის მოვლენად.

კომპანიის მიმდინარე საქმიანობის ანალიზზე და იმ რესურსების ხელმისაწვდომობაზე დაყრდნობით, რომლებზეც კომპანიას მოთხოვნების შემთხვევაში შეიძლება ჰქონდეს წვდომა, მიზანშეწონილია ვეღოდოთ, რომ კომპანია წარმატებით გამოასწორებს სასესხო შეთანხმებების აღნიშნულ დარღვევას. ზემოაღნიშნული ანალიზის საფუძველზე, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს რაიმე სახის ეჭვი იმასთან დაკავშირებით, რომ კომპანია საქმიანობას გააგრძელებს, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო. შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს რაიმე სახის კორექტირებას, რომელიც დაკავშირებულია აღრიცხული აქტივების თანხების ანაზღაურებადობასა და კლასიფიკაციასთან და ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან, რომელიც შესაძლოა საჭირო გახდეს, თუ კომპანია ვერ შეძლებს განაგრძოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

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

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

**სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება.** მოთხოვნების ანგარიშების გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება მომხმარებლის სპეციფიური ანგარიშების ამოღებადობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. თუ მსხვილი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესებას აქვს ადგილი ან ფაქტობრივ დეფოლტი აღემატება შეფასებულს, ფაქტობრივი მოთხოვნების ანგარიშები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან. კომპანია საზღვრავს იმას, არსებობს თუ არა რაიმე ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი ინდივიდუალურად შეფასებული მოთხოვნების ანგარიშებისთვის, მნიშვნელოვანია თუ არა, ის მოიცავს მოთხოვნის ანგარიშს მოთხოვნების ანგარიშების იმ ჯგუფში, რომელთაც გააჩნიათ მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლები და ჯამურად აფასებს მათ გაუფასურებაზე.

გაუფასურების ჯამური შეფასების მიზნებისთვის, მოთხოვნების ანგარიშები ჯგუფდება მსგავსის საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით. ეს მახასიათებლები შესატყვისია სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისა მსგავსი აქტივების ჯგუფებისთვის იმით, რომ მაჩვენებელია მსესხებლის უნარისა, გადაიხადოს ყველა გადასახადი თანხა, რომელიც ეკისრება ამ შეფასებული აქტივების სახელშეკრულებო პირობებით. სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც ფასდება როგორც ინდივიდუალურად არ გაუფასურებული გაუფასურებაზე შეფასდება ჯამურად კომპანიის ისტორიული ამოღების გამოცდილების გათვალისწინებით მსგავსი ხანდაზმულობის მქონე აქტივებისთვის. სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხები კეთდება ამოღების დონეების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე გარკვეული ხანდაზმულობის კატეგორიის ანგარიშებიდან. გაუფასურების ანარიცხის ღირებულება სენსიტიურია გამოყენებული სპეციფიური პროცენტებისადმი. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს შეფასებებისგან და კომპანიის შეფასებები შეიძლება მომავალში გადაიხედოს, ნეგატიურად ან პოზიტიურად, რაც დამოკიდებულია შედეგებზე ან მოლოდინზე, რომელიც ემყარება ყველა იმ ფაქტს, რომლის გარემოცვაშიც არის დაქვემდებარება (შენიშვნა 10).

**დაკავშირებული მხარის ოპერაციების საწყისი აღიარება.** საქმიანობის ჩვეულებრივი მსვლელობისას, კომპანია დებს გარიგებებს მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან. განსჯა გამოიყენება იმის დასადგენად, არის თუ არა გარიგებების ფასი საბაზრო ან არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით, მაშინ, როდესაც ასეთი გარიგებების აქტიური ბაზარი არ არსებობს. განსჯის საფუძველია არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის გარიგებების ფასი და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების ვადები და პირობები მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

## 5 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

მშობელი საწარმო და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე. 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია არის შპს სეზანი, ხოლო საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ბ-ნი ტარიელ შავერდაშვილი, რომელიც ასევე მონაწილეობს კომპანიის მართვაში.

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემოსავლისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

| ათასი ლარი | საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები |
|---|---|
| საქონლის გაყიდვა | 58 |
| ნედლეულისა და სახარჯო მასალების შეძენა | 2,013 |
| ფინანსური შემოსავალი საიჯარო მოთხოვნებზე | 166 |

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

| ათასი ლარი | საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები |
|---|---|
| საქონლის გაყიდვა | 60 |
| ნედლეულისა და სახარჯო მასალების შეძენა | 720 |

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

| ათასი ლარი | საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები |
|---|---|
| ფინანსური იჯარის მოთხოვნა | 2,409 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება | (1,304) |
| ნასესხები სახსრები | (423) |

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

| ათასი ლარი | საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები |
|---|---|
| სავაჭრო მოთხოვნები | (1,536) |
| ნასესხები სახსრები | (489) |

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

## 5 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება წარმოდგენილია ქვემოთ:

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| მოკლევადიანი სარგებელი:: | | |
| - ხელფასები და ბონუსები | 168 | 129 |
| **სულ, მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება** | **168** | **129** |

## 6 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა იყო შემდეგი:

| ათასი ლარი | მიწა | შენობა-ნაგებობები | დაუმთავრებელი მშენებლობა * | ქარხანა და დანადგარები | ავტომობილები | სხვა | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს | 2,043 | 120 | 13,182 | 3,140 | 360 | 54 | **18,899** |
| დაგროვილი ცვეთა | - | - | - | (982) | (58) | (19) | **(1,059)** |
| **საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **2,043** | **120** | **13,182** | **2,158** | **302** | **35** | **17,840** |
| დამატებები | - | - | 3,823 | 68 | - | 7 | **3,898** |
| ცვეთის დარიცხვა | - | - | - | (259) | (31) | (16) | **(306)** |
| ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს | 2,043 | 120 | 17,005 | 3,208 | 360 | 61 | **22,797** |
| დაგროვილი ცვეთა | - | - | - | (1,241) | (89) | (35) | **(1,365)** |
| **საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს** | **2,043** | **120** | **17,005** | **1,967** | **271** | **26** | **21,432** |
| დამატებები | - | - | 1,572 | 377 | - | 5432 | **2,0031, 981** |
| გადაცემა კატეგორიებს შორის | - | 9,761 | (9,761) | - | - | - | **-** |
| გადაცემა ფინანსური იჯარის მოთხოვნაში | - | (2,185) | - | - | - | - | **(2,185)** |
| ცვეთის დარიცხვა | - | (141) | - | (334) | (36) | (13) | **(524)** |
| ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს | 2,043 | 7,696 | 8,816 | 3,585 | 360 | 93 | **22,593** |
| დაგროვილი ცვეთა | - | (141) | - | (1,575) | (125) | (48) | **(1,889)** |
| **საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს** | **2,043** | **7,555** | **8,816** | **2,010** | **235** | **45** | **20,704** |

დაუმთავრებელი მშენებლობა მოიცავს თბილისში, დიდ დიღომში ახალი ქარხნის ნაწილის და საოფისე შენობის მშენებლობას. შენობის 18 400 კვადრატული მეტრი დასრულდა და მზად იყო გამოსაყენებლად 2022 წლის განმავლობაში. დასრულების შემდეგ აქტივები გადავა შენობა-ნაგებობებში.

დასრულების შემდეგ შენობიდან 3000 კვადრატული მეტრი სასაწყობო ფართი ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებით გადაეცა კომპანიის დაკავშირებულ მხარეს (შპს სეზანი მასალებს) (შენიშვნა 8).

2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით ₾19,868 და ₾ 15,935 დაგირავდა, როგორც უზრუნველყოფა თიბისი ბანკის სასარგებლოდ. კომპანია არ მოელის, რომ თიბისი ბანკი დაიწყებს დაგირავებული აქტივების გამოსყიდვის უფლების ჩამორთმევის პროცესს. (შენიშვნა 13).

## 7 გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები 1 იანვარს** | **251** | **590** |
| დამატებები | 753 | 668 |
| გადაცემები ძირითად საშუალებებში | (992) | (1,007) |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები** | **12** | **251** |

## 8 ფინანსური იჯარის მოთხოვნა

ფინანსური იჯარის მოთხოვნის დაფარვის ვადის ანალიზი შემდეგია:

| ათასი ლარი | დაფარვის ვადა 1 წელიწადში | დაფარვის ვადა 1-დან 2 წლამდე | დაფარვის ვადა 2-დან 3 წლამდე | დაფარვის ვადა 3-დან 4 წლამდე | დაფარვის ვადა 4-დან 5 წლამდე | გადახდიდ აფარვის ვადა 5 ან მეტი წლის განმავლო ბაში | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ფინანსური იჯარის არადისკონტირებული გადახდის მოთხოვნა 2022 წლის მდგომარეობით | 259 | 259 | 259 | 259 | 259 | 2,332 | **3,627** |
| გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი | (148) | (141) | (133) | (125) | (116) | (555) | **(1,218)** |
| საკრედიტო ზარალის ანარიცხი | - | - | - | - | - | - | - |
| **იჯარის გადახდების მოთხოვნის დღევანდელი ღირებულება 2022 წლის მდგომარეობით** | **111** | **118** | **126** | **134** | **143** | **1,777** | **2,409** |

2022 წელს შენობის ნაწილის მშენებლობა დასრულდა და შენობის 3000 კვადრატული მეტრი ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებით გადაეცა დაკავშირებულ მხარეს (სეზანი მასალები) (შენიშვნა 6). სამომავლო საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენდა 2,409 ათას ლარს (2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: ნული).

კომპანია გამარტივებულ მიდგომას იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას. რომელიც იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის.

2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური იჯარის მოთხოვნებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ნული (.

## 9 მარაგები

| ათასი ლარი | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|
| ნედლეული | 1,994 | 2,077 |
| მზა საქონელი | 122 | 102 |
| მიმდინარე სამუშაო | 51 | 95 |
| სხვა* | 80 | - |
| **სულ მარაგები** | **2,247** | **2,274** |

2022 და 2021 წლების საანგარიშგებო პერიოდში დანახარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება შესაბამისად ₾ 8,281 ათასი და ₾ 4,213 ათასია.

*სხვა მარაგები მოიცავს სამშენებლო მასალებს, რომლებიც ფლობილია დაუმთავრებელი მშენებლობისთვის და საოფისე მარაგებისა და სახარჯო მასალებისთვის.

## 10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| ათასი ლარი | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|
| სავაჭრო მოთხოვნები | 1,430 | 906 |
| გადახდილი ავანსები | 1,797 | 396 |
| სხვა | 8 | 2 |
| შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით | (154) | (128) |
| **სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები** | **3,081** | **1,176** |

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში მოძრაობები მოცემულია ქვემოთ:

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **გაუფასურების ანარიცხი 1 იანვარს** | **128** | **116** |
| გაუფასურების ანარიცხი წლის განმავლობაში | 26 | 12 |
| **გაუფასურების ანარიცხი 31 დეკემბერს** | **154** | **128** |

## 11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

| ათასი ლარი | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|
| ნაღდი ფული ხელზე | 37 | 18 |
| მოთხოვნამდე დასაფარი ფულადი ნაშთები | 748 | 208 |
| **სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები** | **785** | **226** |

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

## 12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელია შპს სეზანი და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 8,061 ათას ლარს 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2021 წელს საწესდებო კაპიტალი კიდევ გაიზარდა 1,200 ათასი ლარით და სრულად შეტანილია ფულადი სახსრებით. 2022 წლის განმავლობაში დამატებითი შენატანები არ განხორციელებულა. 2022 და 2021 წლებში დივიდენდები არ არის გამოცხადებული და გადახდილი.

## 13 ნასესხები სახსრები

| ათასი ლარი | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|
| მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან | 15,918 | 16,671 |
| ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარისგან | 423 | 489 |
| ნასესხები სახსრები არადაკავშირებული კერძო პირებისგან | 484 | - |
| **სულ ნასესხები სახსრები** | **16,825** | **17,160** |

მოძრაობა ნასესხებ სახსრებში შემდეგია:

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **1 იანვარს** | **17,160** | **18,478** |
| დამატებები | 5,395 | 230 |
| პროცენტი პერიოდის განმავლობაში | 1,480 | 1,476 |
| ძირი თანხის დაფარვა | (2,978) | (505) |
| პროცენტის გადახდები | (1,392) | (1,483) |
| წმინდა სავალუტო ზარალი შემცირებული შემოსულობებით ნასესხები სახსრებიდან | (2,840) | (1,036) |
| **31 დეკემბერს** | **16,825** | **17,160** |

ბანკებიდან აღებული სესხები წარმოადგენს სხვადასხვა ვალუტაში და სხვადასხვა დაფარვის ვადებიან სესხებს, რომლებიც აღებულია სს თიბისი ბანკისგან. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ 5 % წლიური პროცენტი პლუს რეფინანსირების განაკვეთი (რომელიც განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ) და მათი დაფარვის ვადა 2024 წლამდეა. სესხები ევროში არის 6-7,5% წლიური საპროცენტო განაკვეთით, რასაც ემატება 6 თვიანი Euribor და დაფარვის ვადები აქვთ 2023-2027 წლებამდე,. თავდაპირველი ხელშეკრულების პირობების საფუძველზე. კომპანიამ 2022 და 2021 წლებში დაარღვია სასესხო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური შეთანხმებები და ბანკის ყველა ნასესხებ სახსრებს აქვს მოთხოვნამდე სტატუსი. კრედიტორისგან უარის წერილი მიღებულ იქნა მომდევნო პერიოდში, რაც ადასტურებს, რომ ბანკი ამ მოვლენას დეფოლტად არ განიხილავს.

მშენებლობის პროექტების დასაფინანსებლად, შეღავათიანი აგროკრედიტის პროექტის ფარგლებში აღებულია ლარში დენომინირებული სესხები, . ხელშეკრულების შესაბამისად, პროცენტის ნაწილს ანაზღაურებს საქართველოს მთავრობა, რასაც კომპანია აღიარებს სხვა შემოსავალად. 2021 წელს კომპანიამ ბანკიდან 230 ათასი ლარი ისესხა ახალი ქარხნებისა და მანქანა-დანადგარების დასაფინანსებლად. 2022 წლის განმავლობაში კომპანიამ მოიზიდა დამატებითი თანხები 5395 ლარის ოდენობით ბანკიდან და არადაკავშირებული კერძო პირებისგან. ბანკიდან ევროში დენომინირებული სესხები გამოყენებული იყო ლარში დენომინირებული სესხების რეფინანსირებისთვის და საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად.

## 13 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრები არადაკავშირებული კერძო პირებისგან წარმოადგენს მოკლევადიან სესხებს აშშ დოლარში (წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10%) და ლარში (წლიური საპროცენტო განაკვეთი 15%), რომლებიც მიღებულია საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსების მიზნით, ერთი წლის განმავლობაში თავდაპირველი დაფარვის ვადით.

## 14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

| ათასი ლარი | 2022 წლის 31 დეკემბერი | 2021 წლის 31 დეკემბერი |
|---|---|---|
| სავაჭრო ვალდებულება | 1,594 | 1,654 |
| მიღებული ავანსები* | 365 | 613 |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები, ნეტო | 147 | 57 |
| **სავაჭრო და სხვა ვალდებულება** | **2,106** | **2,324** |

*2021 წელს კომპანიამ მიიღო 500 ათასი ლარის ოდენობის ავანსი დაკავშირებული მხარისგან სამომავლო ფინანსური იჯარისთვის (შენიშვნა 8). 2022 წლის განმავლობაში მოხდა 329 ათასი ლარის აღიარების შეწყვეტა გეგმიური საიჯარო გადასახდელების შესაბამისად, დღგ-ს ჩათვლით.

## 15 ამონაგები

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| ამონაგები შეფუთვის საქმიანობიდან* | 11,693 | 5,562 |
| სხვა** | 47 | 204 |
| **სულ ამონაგები** | **11,740** | **5,766** |

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

**სხვა ამონაგები მოიცავს 2022 და 2021 წლებში დაკავშირებული მხარეებისთვის სათავსოს მიქირავებას და სამშენებლო მასალების გაყიდვას.

## 16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| დასაქმებულთა გასამრჯელოები | 759 | 415 |
| გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა | 199 | 172 |
| მივლინების ხარჯები | 63 | - |
| კომუნალური ხარჯები | 51 | 48 |
| უსაფრთხოების მომსახურების ხარჯი | 45 | - |
| უიმედო ვალის ხარჯი | 26 | 16 |
| ბანკის საკომისიო | 21 | 13 |
| მარკეტინგის ხარჯები | 8 | 51 |
| სხვა | 53 | 27 |
| **სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები** | **1,225** | **742** |

## 17 სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| ვალუტის გაცვლის წმინდა შემოსულობები/(ზარალი) (ნასესხები სახსრებიდან შემოსულობების გარდა) | (341) | (123) |
| მიღებული სახელმწიფო გრანტი | 550 | 550 |
| შემოსულობები შემცირებული ძირითადი საშუალებების გასვლისას მიღებული ზარალით | 604 | - |
| ფინანსური შემოსავალი იჯარის მოთხოვნებიდან | 166 | - |
| **სულ, სხვა საოპერაციო ხარჯები და შემოსავალი, ნეტო** | **979** | **427** |

## 18 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები, ნეტო

| ათასი ლარი | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| ვალუტის გაცვლის შემოსულობა/(ზარალი), წმინდად , ნასესხები სახსრების გარდა | 2,840 | 1,037 |
| საპროცენტო ხარჯი | (1,480) | (1,476) |
| **სულ ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები , ნეტო** | **1,360** | **(439)** |

## 19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

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

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

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

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

2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ დაარღვია გარკვეული შეთანხმებული ფინანსური პირობები სს თიბისი ბანკთან, ამგვარად, ბანკს ჰქონდა სესხების გამოთხოვნის შესაძლებლობა. კომპანიამ სს თიბისი ბანკისგან შემდგომ პერიოდებში მიიღო უარი, რომელიც დათარიღებულია 2023 წლის 5 იანვრით და 2022 წლის 12 ივლისით, შეთანხმებული პირობების დარღვევის თაობაზე 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, ვალდებულების ვადიანობის ანალიზისთვის ზემოაღნიშნული სესხები ორივე საანგარიშგებო პერიოდისთვის ანგარიშგებებში შესულია როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება.

## 20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზანია კომპანიის უნარის - გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ - დაცვა იმისათვის, რომ შეძლოს მფლობელისათვის უკუგების უზრუნველყოფა და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალ-სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად. იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან შეასწოროს კაპიტალ-სტრუქტურა. კომპანიის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო ₾10,307 ათასი (2021 წლის 31 დეკემბერი: ₾ 5,875 ათასი).

## 21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2023 წლის მარტში სეზანი ჯგუფმა იიღო სტრატეგიული გადაწყვეტილება, გაესხვისებინა საკუთრება, შპს ჯორჯიან ფექიჯინგში. ჯგუფმა წარმატებით მიჰყიდა შპს ჯორჯიან ფექიჯინგის 90% წილი შპს Paper Investment Group-ს 5,500 ათას ლარად.

**შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი**

**მმართველობის ანგარიშგება**

**საქმიანობის მიმოხილვა**

(2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის)

შინაარსი


1. კომპანიის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.....1

2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა.....1

3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები .....1

4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები.....2

5. კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები.....2

6. მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, საწარმოო მიზანი და პოლიტიკა ფინანსურ რისკთან მიმართებაში.....3

7. კომპანიის საოპერაციო გარემო.....4

**კომპანია ჯორჯიან ფექიჯინგი**

**მმართველობის ანგარიშგება–საქმიანობის მიმოხილვა 2022**

## 1. კომპანიის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.

2016 წელს შპს ჯორჯიან ფექიჯინგი დარეგისტრირდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით საიდენტიფიკაციო ნომრით: 4040521629. 2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ერთადერთი მესაკუთრე იყო შპს სეზანი.

კომპანიის მისიაა თავის მომხმარებელს შესთავაზოს ეკოლოგიურად სუფთა და უსაფრთხო პროდუქტები, რომელიც დამზადებულია უმაღლესი ხარისხის ქაღალდისა და სხვა ნედლეულისგან. იმისათვის, რომ განვითარდეს და შენარჩუნდეს ხარისხის განვითარება და წარმოების კარგი პრაქტიკა, კომპანიაში საერთაშორისო სამუშაო ადგილის და საკვების სტანდარტების უკანასკნელი მოთხოვნების შესაბამისად ინფრასტრუქტურული დაგეგმარება და ყოველდღიური წარმოების პროცესი ინერგება.

2022 წელს კომპანიამ აღრიცხა ₾ 11,740 ოდენობის ამონაგები და წმინდა მოგებამ შეადგინა ₾ 4,432 (ათასებში). მთლიანი მოგების მარჟა 29%, იყო, სადაც ჩადებულ კაპიტალზე შემოსავალმა (ROCE) შეადგინა 30% 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის. თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა იყო 83, მათ შორისაა 33 ქალი.

**კომპანიის სამომავლო განვითრების გეგმები.**

ბოლო წლების განმავლობაში კომპანია მეტად გაიზარდა ვიდრე გასულ წლებში. მდგრადი ზრდის და გაფართოების გამო, კომპანია 2022 წელს გადავიდა ახალ შენობაში, რომლის მშენებლობა ცოტა ხნის წინ დასრულდა და სრულად დაფინანსდა ჯორჯიან ფექიჯინგის მიერ. წარმოების ფართობი ახალ შენობაში 3-ჯერ მეტი იქნება არსებულზე, რომელიც საოპერაციო იჯარით არის ნაქირავები, რაც კომპანიას სთავაზობს პროდუქციის ხაზების გაფართოების შესაძლებლობას.

გადასვლის შემდეგ, კომპანია კონცენტრირდება პროდუქციის პორტფელის და ბაზრის განვითრების მრავალფეროვნების გაზრდაზე. კომპანიის ამჟამინდელი სტარტეგიული მიმართულება აქცენტს აკეთებს საერთაშორისო ბაზრებზე შესვლაზე და საერთაშორისო ტენდერებში მონაწილეობის შესაძლებლობების აქტიურ ძიებაზე.

## 2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა

2022 წლის განმავლობაში კომპანია არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითრების საქმიანობაში.

## 3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლის ანალიზი შემდეგია:

| | **2022** | **2021** |
|---|---|---|
| **ამონაგები** | **11,740** | **5,766** |
| **მთლიანი მოგება** | **3,459** | **1,553** |
| მთლიანი მოგების მარჟა | 29% | 27% |
| **წმინდა მოგება** | **4,432** | **727** |
| მოგების მარჟა | 38% | 13% |

## 4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2022 წელს კომპანია შეთანხმდა უკეთეს საკრედიტო პირობებზე ადგილობრივ ბანკთან, რითაც ლარში აღრიცხული სესხები დაკონვერტირდა ევროში.

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

კომპანიას არ გააჩნია საკრედიტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდებში. მთავარი გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები შემდეგნაირია:

| | **2022** | **2021** |
|---|---|---|
| ვალი აქტივებზე | 65% | 77% |
| ვალი კაპიტალზე | 184% | 332% |
| ლევერიჯი | 2.84 | 4.32 |

2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მიმდინარე კოეფიციენტი შესაბამისად იყო 0.33 და 0.19.

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

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

| რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება | ხელმძღვანელობის პასუხი |
|---|---|
| **პოლიტიკური რისკები –**სასკოლო წიგნები სახელმწიფოს მიერ მოსწავლეებს საჩუქრად გადაეცემა ყოველ წელს. ვინაიდან მშობელი კომპანია (შპს სეზანი) წარმოადგენს სასკოლო წიგნების ბეჭდვის ერთერთ მთავარ კონტრაქტორს, გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი სასკოლო წიგნების ბეჭდვის ტენდერიდან მოდის. აღსანიშნავი ფაქტია, რომ, 2020 წელს მშობელი კომპანია არ მონაწილეობდა ტენდერში და ამით მნიშვნელოვანი შემოსავლის წყარო დაკარგა. ეს არის რისკი, რომელიც უნდა იქნას გათვალისწინებული ყოველწლიურად. | მშობელი კომპანიის დაარსებიდან, წარმოების პირველი ხაზი წიგნები იყო. ასე რომ, წიგნების ბეჭდვის ინდუსტრიაში 24 წლიანი გამოცდილების და უმეტესობა გამომცემლობებთან კავშირების გამო კომპანიას კონკურენტების წინაშე უპირატესობა გააჩნია და ყოველთვის მზადაა მოულოდნელი და გამომწვევი სცენარებისთვის. მეორეს მხრივ, მშობელ კომპანიას აქვს ყველაზე დიდი აღჭურვილობის ბაზა . 2021 წელს იგი კვლავ მონაწილეობდა სასკოლო წიგნების ბეჭდვაში, როგორც ქვე-კონტრაქტორი. 2022 წელს კომპანიამ მოიგო ტენდერი და გახდა მთავარი კონტრაქტორი. აღსანიშნავი ფაქტია, რომ კომპანია სტაბილურად ინარჩუნებს 20-30%-იან წილს სახელმწიფო ტენდერში, რაც ამყარებს მის პოზიციას ქვეყნის ბაზარზე. |
| **სავალუტო რისკი -** მასალების შეძენა უმეტესწილად უცხოური ვალუტით ხდება საკრედიტო პირობებით, თუმცა გაყიდვების უმეტესობა ადგილობრივ ვალუტაშია წარმოებული. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო. | ახალ შენობაში გადასვლის შემდეგ, კომპანია მეტად ორიენტირებული იქნება ექსპორტზე. გაზრდილი უცხოური ამონაგები გადაფარავს ქართული ლარის იმ მერყეობის რისკს, რომელსაც იგი ისტორიულად განიცდის. ასევე, 2022 წელს ლარი უცხოურ ვალუტებთან მიმართებით გამყარდა წინა საანგარიშგებო პერიოდთან შედარებით. ადგილობრივი კურსის ზრდის ტენდენცია აღინიშნება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომაც, რაც ამცირებს მასალების უცხოურ ვალუტაში შეძენით გამოწვეული ზარალის რისკს. |

## 7. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსსა და ინტერპრეტაციებში.

პანდემიის შემდგომ პერიოდში საქართველოს ეკონომიკამ 10.5%-იანი აღმასვლა განიცადა, ძირითადად შემოდინებების განახლებისა და შიდა მოთხოვნის ზრდის გამო. რაც შეეხება 2022 წელს, რეალური მშპ 10.1%-ით გაიზარდა და ლარი მყარ ვალუტებთან, აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებით გამყარდა.

რუსეთის სამხედრო შეჭრას უკრაინაში უარყოფითი გავლენა არ მოუხდენია საქართველოს ეკონომიკაზე, პირიქით გაზრდილმა მიგრაციამ და ტურიზმის აღდგენამ დადებითად იმოქმედა მრავალ ინდუსტრიაზე. კომპანიას არ აქვს რაიმე მნიშვნელოვანი პირდაპირი დაქვემდებარება რუსეთზე, უკრაინასა და ბელარუსზე. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია საიმედოდ შეფასდეს სრული გავლენა, რომელიც მას შეიძლება ჰქონდეს კომპანიაზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების მასშტაბის შესახებ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ეკონომიკურ მდგომარეობას არსებულ გარემოში და თვლის, რომ იღებს ყველა საჭირო ზომას კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

_____

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

2023 წლის 29 სექტემბერი