

IRD Engineering Representatation in Georgia ID 404478677

“აიარდი ენჯინერინგ” - ის წარმომადგენლობა საქართველოში ს/ნ 404478677

Financial Reports for FY 2023

ფინანსური ანგარიშგება

2023

“აიარდი ენჯინერინგ” ის - წარმომადგენლობა
საქართველოში

IRD ENGINEERING REPRESENTATION IN GEORGIA

Financial Statements for year ended 31 December 2023

ფინანსური ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

სარჩელი

Contents

სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2023 წლის 1 იანვრიდან 2023 წლის 31 დეკემბრის პერიოდისათვის.....	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2022 და 2023 წლის 31 დეკემბრის თარიღისათვის (მდგომარეობით).....	4
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 01.01.2023 – 31.12.2023 პერიოდისათვის	5
ფულადი სახსრების მოძრაობა 31.12.2022 და 31.12.2023 მდგომარეობით	6
საადრიცხვო პოლიტიკა და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები პერიოდი: 01.01.2023 – 31.12.2023	7

სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2023 წლის 1 იანვრიდან 2023 წლის 31 დეკემბრის პერიოდისათვის

(ლარი, all in GEL)

*Statement of Comprehensive Income for the period: 1 January 2023– 31
 December 2023*

		შენიშვნა /Note	2023	2022
შემოსავალი რეალიზაციიდან	Sales	3	17,933,877.88	9,655,907.03
თვითღირებულება	Cost of Sale			
საერთო მოგება	Gross Margin		17,933,877.88	9,655,907.03
დასაქმებულთა ანაზღაურება	Salaries and Benefits		5,476,276.55	3,830,515.95
ცვეთის ხარჯი	Depreciation		79,632.65	44,465.27
სხვა ხარჯები	Other expenses		5,199,831.00	2,992,789.10
სულ ხარჯები:	Total Expenses	4	10,755,740.20	6,867,770.32
სულ საოპერაციო მოგება	Gross profit		7,178,137.68	2,788,136.71
				29%
არასაოპერაციო შემოსავალი	Non-Operating Gains		(128,181.41)	42,059.66
არასაოპერაციო ზარალი	Non-Operating Losses		128,012.26	(229,935.21)
სულ არასაოპერაციო (მოგება)- ზარალი	Total Non Operational (gains)/loss	5	169.15	(187,875.55)
მოგება დაბეგვრამდე	Profit before tax		7,178,306.83	2,600,261.16
მოგების გადასახადი	Profit tax		769,492.73	
წმინდა მოგება	Net Profit		6,408,814.10	2,600,261.16
სხვა სრულყოფილი შემოსავალი	Other income			
მთლიანი სრული შემოსავალი/ზარალი	Total Profit		6,408,814.10	2,600,261.16

The Financial Statements for year ended 31 December 2023 were approved by IRD management on

9 September 2024. Approved: Paolo Orsini, IRD Managing Director



ფინანსური ანგარიშგება არის დადასტურებული IRD - ის აღმასრულებელი დირექტორის მიერ **2024წ.**
9 სექტემბერს

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2022 და 2023 წლის 31 დეკემბრის თარიღისათვის (მდგომარეობით)

(ლარი, all in GEL)

Statement of Financial Position for the period ended 31 December 2022 and 2023

		შენიშ ნა /Note	2023	2022
აქტივები	Assets			
მიმდინარე აქტივები	Current Assets			
ფული და ფულის ექვივალენტი	Cash and Cash Equivalents	10	1,498,569	68,932
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	Accounts Receivable	8	10,329,370	3,701,577
სასაქონლო მატერიალური ფასეულობები	Goods		26,677	17,307
სხვა მიმდინარე აქტივები	Other current assets		215,667	353,659
სულ მიმდინარე აქტივები	Total current assets		12,070,283	4,141,476
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	PPE	9	331,977	204,574
სულ გრძელვადიანი აქტივები	Total long term assets		331,977	204,574
სულ აქტივები	Total Assets		12,402,260	4,346,049
ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი	Liabilities and Equity			
მოკლევადიანი ვალდებულებები	Short Term Liabilities			
სავაჭრო ვალდებულებები	Payables - Trade		3,057,901	1,613,344
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	Other short term liabilities		1,178,230	975,390
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	Total short term liabilities	7	4,236,131	2,588,734
გრძელვადიანი ვალდებულებები	Long Term Liabilities			
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	Other long term liabilities			
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	Total long term liabilities		0	0
სულ ვალდებულებები	Total Liabilities		4,236,131	2,588,734
საკუთარი კაპიტალი				
წინა წლის გაუნაწილებელი მოგება	Retained Earnings - prior period		1,757,315	8,627,260
მიმდინარე წლის მოგება	Current year profit		6,408,814	2,600,261
ცვლილება წინა წლის - განაწილებული მოგება	Changes in Equity - Disctibuted profit	10		(9,470,206)
სულ საკუთარი კაპიტალი	Total Equity		8,166,129	1,757,315

The Financial Statements for year ended 31 December 2023 were approved by IRD management on

9 September 2024. Approved: Paolo Orsini, IRD Managing Director



ფინანსური ანგარიშგება არის დადასტურებული IRD - ის აღმასრულებელი დირექტორის მიერ 2024წ. 9 სექტემბერს

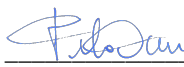
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი	Total Liabilities and Equity	12,402,260	4,346,049
-------------------------------	------------------------------	------------	-----------

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 01.01.2023 – 31.12.2023 პერიოდისათვის

Changes in Equity as at 31 December 2023, and for the periods than ended
 (ლარი, all in GEL)

	2023	2022	
საკუთარი კაპიტალი პერიოდის დასაწყისში	Opening Equity	1,757,315	8,627,260
სხვა ცვლილებები	Other Changes		
წინა წლების მოგების განაწილება სათაო ოფისში	Cumulative Profit distribution		(9,470,206)
გაუნაწილებელი მოგება	Profit Current period	6,408,814	2,600,261
საკუთარი კაპიტალი პერიოდის ბოლოს	Total Equity	8,166,129	1,757,315

The Financial Statements for year ended 31 December 2023 were approved by IRD management on

9 September 2024. Approved: Paolo Orsini, IRD Managing Director 

ფინანსური ანგარიშგება არის დადასტურებული IRD - ის აღმასრულებელი დირექტორის მიერ **2024წ. 9
სექტემბერს**

ფულადი სახსრების მოძრაობა 31.12.2022 და 31.12.2023 მდგომარეობით

Cash flows for periods ended 31 December 2022 and 2023

		საანგარიშგებო პერიოდი Current period (2023)	საანგარიშგებო პერიოდი Current period (2022)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	Net Cash Flows from operational activities	1,443,718	(404,465)
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	Net Cash Flows from investment		(235,426)
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან	Net Cash Flows from financial activities		
წმინდა ზრდა (კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	Net increase (decrease) in cash		
სავალუტო კურსის ეფექტი	Foreign exchange rates effects	(14,081)	(55,390)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	Cash at the beginning of the period	68,932	764,213
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	Cash at the end of the period	1,498,569	68,932

The Financial Statements for year ended 31 December 2023 were approved by IRD management on

9 September 2024. Approved: Paolo Orsini, IRD Managing Director



ფინანსური ანგარიშგება არის დადასტურებული IRD - ის აღმასრულებელი დირექტორის მიერ
2024წ. 9 სექტემბერს

სააღრიცხვო პოლიტიკა და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები პერიოდი:
01.01.2023 – 31.12.2023

Accounting Policies and the Notes to Financial Statements

1. ზოგადი ინფორმაცია - General Information

კომპანია არის რეგისტრირებული საქართველოში (რეგისტრაციის თარიღი 2014 წლის 18 სექტემბერი). კომპანიის იურიდიული მისამართი: საქართველო, თბილისი, საბურთალოს რაიონი, მ.ასათიანის ქ. 5. დირექტორი პაოლო ორსინი (იტალია). სათაო ოფისი და 100% მფლობელი არის: IRD Engineering S.r.l., Italy. ძირითადი საქმიანობა: საკონსულტაციო მომსახურება, ტექნიკური გამოკვლევა და დეტალური პროექტირება, სამშენებლო კონტროლი ძირითადი გზების და ავტომაგისტრალების განხორციელებული სამუშაოების.

IRD Engineering Representative in Georgia had been registered at the State Register on 18 September 2014. Address: Georgia, Tbilisi, Saburtalo District, Mikheil Asatiani Str., No. 5. 100% owner is IRD Engineering S.r.l., and Mr. Paolo Orsini, director.

Nature of services provided: Engineering Consulting; Feasibility Studies, Detailed Design and Construction Supervision of main roads and highways, etc.

ძირითადი კონტრაქტორები 2023 წლის პერიოდში:

- საქართველოს გზების დეპარტამენტის - საქართველოს განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტრო
- ANAS International Representative Office in Georgia
- SPEA ENGINEERING

Contractors in FY2023

- the Road Deptment of the Ministry of Regional Development and Infrastructure of Georgia
- ANAS International Representative Office in Georgia
- SPEA ENGINEERING

2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძვლები და სააღრიცხვო პოლიტიკა Financial Statements preparation and accounting policies.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ, გამოცემული მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. იგი წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ფულად ერთეულებში (ლარი).

Financial Statements are prepared based on the IFRS for SMEs. Reporting Currency – Georgian Lari.

ამონაგების აღიარება - Revenue Recognition

ამონაგები რეალიზაციიდან აღიარდება ინვოისის საფუძველზე, როდესაც სერვისი ან საქონელი მიეწოდება და საკუთრების უფლება გადაეცემა. ამონაგების შეფასება ხდება

მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულების მიხედვით.

Revenue recognition: Revenue is recognized based on the invoices accepted by the customers, and when the rights are transferred to the purchaser. Revenue valuation is in accordance with the actual amount of expected or received income.

მოგების გადასახადი - Profit Tax

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 97 მუხლის მიხედვით არარეზიდენტი საწარმოს, რომელიც საქართველოში საქმიანობას მუდმივი დაწესებულების მეშვეობით ახორციელებს, მოგების გადასახადით დაბეგვრის ობიექტია მისი მუდმივი დაწესებულების საქმიანობიდან გამომდინარე, ამ არარეზიდენტი საწარმოს ან მუდმივი დაწესებულების მიერ განხორციელებული განაცემი/გაწეული ხარჯი, კერძოდ: მოგების განაწილება, გაწეული ხარჯი ან სხვა გადახდა, რომელიც ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებული არ არის; უსასყიდლოდ საქონლის მიწოდება/მომსახურების გაწევა ან/და ფულადი სახსრების გადაცემა; ამ კოდექსით დადგენილ ზღვრულ ოდენობაზე მეტი ოდენობით გაწეული წარმომადგენლობითი ხარჯი.

არარეზიდენტი საწარმოს მუდმივი დაწესებულებისათვის განაწილებულ მოგებად ითვლება ამ მუდმივი დაწესებულების საქმიანობის შედეგად მიღებული მოგებიდან არარეზიდენტი საწარმოსათვის ფულადი ან არაფულადი ფორმით განხორციელებული განაცემი (არარეზიდენტი საწარმოს მიერ მისი მუდმივი დაწესებულებისთვის მიკუთვნებული მოგების გატანა). მუდმივ დაწესებულებას მიეკუთვნება მოგება, რომელიც მას შეიძლება მიეღო, როგორც იმავე ან ანალოგიური საქმიანობით დაკავებულ, იმავე ან ანალოგიურ პირობებში მყოფ დამოუკიდებელ საწარმოს.

The object of profit taxation of a non-resident enterprise conducting business in Georgia through a permanent establishment shall be, on the basis of the activity of its permanent establishment, disbursements made/expenses paid by the non-resident enterprise, or the permanent establishment: distributed profit; costs incurred or other payments not related to economic activity; free delivery of goods/services and/or transfer of funds; representation expenses paid in excess of a limited amount determined under this Code.

Distributed profit of a permanent establishment of a non-resident enterprise shall be deemed a disbursement made to the non-resident enterprise in cash or in kind out of the profit gained as a result of the activity of the permanent establishment (taking away by the non-resident enterprise of the profit allotted to its permanent establishment). A permanent establishment shall be allotted a profit it might have gained as an independent enterprise conducting the same or similar activity and being in the same or similar conditions.

ძირითადი საშუალებები - Fixed Assets

ძირითადი საშუალებების შეფასება ხდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით შემცირებული ღირებულების თანხის მიხედვით. ცვეთის დარიცხვა ხდება აქტივების ღირებულების განაწილების მიზნით, მათი სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადაზე. გამოიყენება შემდეგი წლიური განაკვეთები:

კომპიუტერები და სხვა ელექტრონული მოწყობილობები - 20 პროცენტი
ავეჯი და სხვა ინვენტარი - 20%
არამატერიალური აქტივები - ამორტიზაცია არ ერიცხება

Fixed Assets value is based on the historical cost less depreciation and impairment loss. The rates of depreciation are following:

Computers and other electronic equipment – 20%

Furniture and other inventory – 20%

Intangible assets – amortization is not charged.

სასქონლო-მატერიალური ფასეულობები - Inventory

სასაქონლო - მატერიალური ფასეულობების აღიარება ხდება თვითღირებულებისა და სავარაუდო სარეალიზაციო ფასს შორის უმცირესი თანხით.

Inventory recognizes in the balance sheet at cost or possible sale cost, which is less at the reporting date.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - Trade and Other Receivables

რეალიზაცია ძირითადად ხორციელდება საკრედიტო პირობებით და დებიტორულ დავალიანებაზე პროცენტი არ ერიცხება. ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გაანალიზდება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებები რათა დადგინდეს, არსებობს თუ არა უიმედო ან საეჭვო დებიტორები.

Accounts receivables are recognized in accordance with the contracts terms and conditions, and invoices issued by the customers and accepted by the Company. Interest is not charged on the late payments. At the end of each accounting period, the management performs analysis of the status of the AR, and investigates whether bad or doubtful debts reserves shall be posted into accounting.

სავაჭრო ვალდებულებები - Accounts Payable

სავაჭრო ვალდებულებები წარმოადგენს ჩვეულებრივი საკრედიტო პირობებით აღებულ ვალდებულებას და პროცენტი არ ერიცხება. პერიოდის ბოლოს ხდება ნაშთების გადანგარიშება ეროვნული ბანკის კურსით, თუ ნაშთები არის დაფიქსირებული უცხოურ ვალუტაში.

Accounts payable are recognized in accordance with contracts terms and conditions. Interest on the late payments is not calculated. At the end of reporting period the balances stated in foreign currencies are recalculated in to reporting currency, based on National Bank.

3. შემოსავალი რეალიზაციიდან - Sales Revenue

დაფინანსება	Funds Received	FY2023	FY2022
შემოსავალი მომსახურების გაწევიდან	Revenue from services rendered	17,933,878	9,655,907
სხვა შემოსავალი	Other Income		
ჯამი:	Total:	17,933,878	9,655,907

დეტალური, პროექტების მიხედვით

საოპერაციო შემოსავალი	Operational Revenue	FY 2023	FY 2022
შემოსავალი	Revenue		
პროექტების მიხედვით	By the projects		
GEO006	GEO006	5,065,592	3,709,484
GEO008	GEO008	446,295	116,069
GEO009	GEO009	2,156,202	1,855,097
GEO013	GEO013	1,565,530	1,057,841
GEO014	GEO014	3,673,107	2,822,166
GEO015	GEO015	-	95,250
GEO018	GEO018	2,049,992	
P0322GEO017PA	P0322GEO017PA	2,976,340	
სხვა	Other	820	
ჯამი:	Total:	17,933,878	9,655,907

4. საოპერაციო ხარჯი - Operational Costs

საოპერაციო ხარჯები	Operational Expenses	FY 2023	FY 2022
ხელფასი	Salaries	5,476,277	3,830,516
კონსულტაციო მამსახურება	Consulting Services	4,474,971	2,401,160
სხვა საოპერაციო ხარჯები	Other Operational Expenses	804,493	636,094
ჯამი:	Total:	10,755,741	6,867,770

5. არასაოპერაციო ხარჯები და შემოსავალი - Non-operating gains and losses

არასაოპერაციო (ხარჯები) / შემოსავალი	Non-Operational Gains / (Loss)	FY 2023	FY 2022
ფულადი სახსრების გადაფასების შედეგი	Revaluation/ The Bank balances		39
კონვერტაციის შედეგად მიღებული შემოსავალი	Positive course difference - exchange rate gains	112,879	42,021
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	Other non-operational gains	15,302	

კონვერტაციის შედეგად მიღებული ზარალი	Negative course difference - exchange rate loss	(110,829)	(214,683)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	Other non-operational losses	(17,183)	(15,253)
ჯამი:	Total:	169	(187,876)

6. დასაქმებულთა ანაზღაურება - Salaries and Other Benefits

დასაქმებულთა ანაზღაურება მოიცავს გაცემულ ხელფასებსა და სხვა ბენეფიტებს, საპენსიო ანარიცხების ჩათვლით.

Employees' salaries include salaries and wages as well as other benefits related to this category, including pension charges.

7. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები - Accounts Payable

		FY 2023	FY 2022
მიმდინარე ვალდებულებები	Accounts Payable		
გადასახდელი ვალდებულებები	Accounts Payable - Trade	859,616	
ANAS International Enterprise Georgia Branch	ANAS International Enterprise Georgia Branch	2,198,285	1,336,362
მიღებული ავანსები	Advances received	562,498	484,385
სხვა ვალდებულებები	Other accounts payable	2,152	403,102
საგადასახადო მოთხოვნები	Taxes Payable	613,581	364,885
ჯამი:	Total:	4,236,131	2,588,734

8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - Accounts Receivables

		FY 2023	FY 2022
დებიტორული დავალიანება	Accounts receivables		
SPEA ENGINEERING	SPEA ENGINEERING	382,973	382,973
ANAS International Enterprise Georgia Branch	ANAS International Enterprise Georgia Branch	1,807,710	1,281,082
გზების დეპარტამენტი	Road Department	3,987,116	2,037,521
სხვა დებიტორები	Other receivables	176,384	
კომპანიის შიდა მოთხოვნები	Other receivables - Intercompany	3,975,187	
ჯამი:	Total:	10,329,371	3,701,577

9. ძირითადი საშუალებები /Long –Term Assets

FY2023 - PPE

		მანქანები / Vehicles	აღჭურვილობა / Equipment	ავეჯი / Furniture	არამატერიალ ური აქტივი/Intang ible Assets	Total:
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში 2022 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	Balances at the beginning of period 31 December 2022	229,461	43,070	18,030	1,574	292,135
შესყიდვა 2023	Purchases - 2023	186,302	5,481	15,253		207,036
ჩამოწერა	Charged Off					-
დაგროვილი ცვეთა	Accumulated Depreciation	(38,243)	(32,413)	(16,493)	(412)	(87,561)
ცვეთა 2023	Depreciation 2023	(70,732)	(4,576)	(4,099)	(225)	(79,633)
ნაშთი 2023 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	Balances at the 31 December 2023	306,787	11,563	12,691	=937	331,977

10. ფულადი სახსრები / Cash and Cash Equivalents

Cash Balances

ფულადი სახსრები

ეროვნული ვალუტა რეზიდენტ ბანკში
საქართველოს ბანკი - ლარი

უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში

Cash and Cash Equivalents
Bank - National currency in
Resident Banks
Bank of Georgia - GEL
Bank - foreign currency
(Resident banks)

Total:

FY 2023

FY 2022

1,326,660	66,019
171,909	2,914
1,498,569	68,932

11. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება - Acceptance of the Financial Report by the management

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და მისი გამოცეის ნებართვა გაცემულია 2024 წლის 09 სექტემბერს.

Financial Reports were approved by the management on 09 of September 2024.