

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობის ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს “პან ეუროფიან ფეშენ გრუპ”

31 დეკემბერი 2024

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	4
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	10
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	11
1 ძირითადი საქმიანობა და ზოგადი ინფორმაცია	11
2 შედგენის საფუძველი	11
2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე	11
2.2 მომზადების საფუძველი	11
2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა	11
2.4 ფინანსური ანგარიშგების ხელახალი წარდგენა	12
2.5 შვილობილი კომპანიები	12
3 ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკები	12
3.1 ზოგადი პირობები	12
3.2 კონსოლიდაციის საფუძველი	12
3.3 უცხოური ვალუტა	13
3.4 ძირითადი საშუალებები	13
3.5 არამატერიალური აქტივები	14
3.6 ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება	14
3.7 იჯარა	14
3.8 სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	15
3.9 ფინანსური ინსტრუმენტები	15
3.10 ფული და ფულის ექვივალენტები	17
3.11 კაპიტალი	17
3.12 ანარიცხები	17
3.13 მოგების გადასახადი	17
3.14 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები	18
3.15 შემოსავალი	18
4 გადამწყვეტი მნიშვნელობის სააღრიცხვო განსჯა და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი მიზეზები	19
5 შემოსავალი	20
6 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	20
7 ადმინისტრაციული ხარჯები	20
8 დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯი	21
9 მოგება/(ზარალი) კურსთაშორისი სხვაობიდან	21

10	ძირითადი საშუალებები	22
11	გაცემული სესხები და მისაღები პროცენტები	22
12	გადახდილი ავანსები	23
13	სასაქონლო მატერიალური მარაგები	24
14	სესხები	24
15	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25
16	საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული გადასახდელები	25
17	კაპიტალი	26
18	ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე	26
19	გაუთვალისწინებელი გარემოებები და პირობითი ვალდებულებები	26
19.1	ვალდებულებები	26
19.2	სამართალწარმოება	26
19.3	დაზღვევა	26
19.4	გადასახადები	26
19.5	გარემოს დაცვა	26
20	შემდგომი მოვლენები	27
21	დაკავშირებული მხარეები	27
21.1	საკონტროლო ურთიერთობები	27
21.2	ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან	27
21.3	ტრანზაქციები ხელმძღვანელობასთან და ოჯახის წევრებთან	28
22	ფინანსური ანგარიშგების რეკლასიფიკაცია	28
23	ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	28
	კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება	29
1.	ჯგუფის ძირითადი საქმიანობის აღწერა	29
2.	ჯგუფის ფილიალები	29
3.	ჯგუფის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	30
4.	ჯგუფის მართვა და სტრუქტურული ერთეულები	31
5.	ჯგუფის მიერ განხორციელებული გეგმები და განვითარების სტრატეგიები	32
6.	ჯგუფის რისკების მართვა	32

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს გრანტ თორნტონ

ს/6: 200136600

საქართველო, თბილისი-0144

ქეთევან წამებულის გამზირი, № 54

ტ: + 995 322 604 406

Grant Thornton LLC

I/N: 200136600

54, Ketevan Tsamebuli avenue,

Tbilisi-0144, Georgia

T: + 995 322 604 406

შპს „პან ეუროფიან ფემენ გრუფ“-ის მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

უარი მოსაზრების გამოთქმაზე

ჩვენ დაგვიქირავეს შპს „პან ეუროფიან ფემენ გრუფ“-ის („გრუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ჩასატარებლად, რომელიც მოიცავს 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ.

ჩვენ არ გამოვთქვამთ მოსაზრებას თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენი დასკვნის „მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი“ ნაწილში აღწერილი საკითხების მნიშვნელობის გამო, ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტის მტკიცებულებების მოპოვება, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი

მარაგები

გრუფის მარაგები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია 13,113 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც მთლიანი აქტივების 36% წარმოადგენს.

ჩვენ ვერ შევძელით შპს „ISOLA-G“-ის მარაგების ნაშთებთან დაკავშირებით საკმარისი და შესაბამისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი დოკუმენტური მტკიცებულებების არასაკმარისი რაოდენობის გამო. გარდა ამისა, არ არსებობდა მარაგების შიდა კონტროლის სისტემა, რომელსაც დავეყრდნობოდით ჩვენი აუდიტის მიზნებისთვის. კერძოდ, მარაგების ინვენტარიზაციის შედეგები დროულად არ იყო ასახული სააღრიცხვო ჩანაწერებში და ამ შედეგების საფუძველზე არანაირი კორექტირება არ განხორციელებულა. შესაბამისად, ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ რწმუნება, ზუსტად ასახავს თუ არა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მარაგების რაოდენობა და ღირებულება წლის ბოლოს არსებულ რეალურ ნაშთს. ვინაიდან ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ მარაგების საბოლოო ნაშთის დამადასტურებელი შესაბამისი მტკიცებულებები და ვერც კონტროლის სისტემის გამართულად ფუნქციონირებაში დავრწმუნდით, ჩვენ ვერც ალტერნატიული აუდიტორული პროცედურები ჩავატარეთ კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარდგენილი ნაშთების სისრულისა და სიზუსტის დასადასტურებლად.

ჩვენ არ დავსწრებივართ შპს „ლიდერ სისტემ“-ის, სამშენებლო მასალების ინვენტარიზაციას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც მთლიანი გრუფის მარაგების 26%-ს შეადგენს, ხოლო გრუფის მთლიანი აქტივების 9%-ს. გრუფის ჩანაწერების ბუნებიდან გამომდინარე, ჩვენ ვერც სხვა ალტერნატიული საშუალებით მოვიპოვეთ რწმუნება მარაგების საბოლოო ნაშთთან დაკავშირებით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

გარდა ამისა, ჯგუფის მარაგების აღრიცხვის პრაქტიკა სრულად არ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი ჩარჩოს მოთხოვნებს. კერძოდ, მარაგები აღიარდება მოქმედი საერთაშორისო სავაჭრო პირობების (Incoterms) სათანადო გათვალისწინების გარეშე, რაც გავლენას ახდენს აღიარების დროსა და მარაგების საბოლოო ნაშთის სისრულეზე.

შესაბამისად, ჩვენ ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგების ნაშთებთან, აგრეთვე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებასა და კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში ჩართულ იმ ელემენტებთან დაკავშირებით.

ძირითადი საშუალებების ინვენტარიზაცია

ჯგუფს არ ჩაუტარებია ძირითადი საშუალებების ინვენტარიზაცია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, ვერც ჩვენ დავესწარიტ ამ პროცესს. ჯგუფის ჩანაწერების ბუნებიდან გამომდინარე, ჩვენ ვერც სხვა ალტერნატიული საშუალებით მოვიპოვეთ რწმუნება ძირითად საშუალებების არსებობასთან დაკავშირებით, რომელიც 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შესაბამისად წარმოდგენილია 8,326 ათასი ლარის ოდენობით, რაც წარმოადგენს ჯგუფის აქტივების 23%-ს. შესაბამისად, ჩვენ ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებულ ძირითადი საშუალებების ნაშთებში, აგრეთვე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებასა და კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში ჩართულ იმ ელემენტებთან მიმართებაში, რომლებზეც გავლენას მოახდენდა ძირითადი საშუალებების კორექტირება.

საწესდებო კაპიტალი

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაბამისი აუდიტორული მტკიცებულება ჯგუფის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალის გადახდების შესახებ მისი დაფუძნების თარიღის, 2019 წლის 26 დეკემბრის მდგომარეობით. გარდა ამისა, ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ ალტერნატიული მტკიცებულება ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალის სისრულისა და სიზუსტის დასადასტურებლად. შედეგად, ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირება კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

მმართველობითი ანგარიშგება

მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს ინფორმაციას ჯგუფის საქმიანობის შესახებ, რისკების ანალიზს, სამომავლო გეგმებსა და სხვა ინფორმაციას ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ შემოადინიშნულ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია და წარვადგინოთ შესაბამისი ანგარიში.

დამატებით, ჩვენი ვალდებულებაა გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შეესაბამება თუ არა შესაბამის საკანონმდებლო ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობის ანგარიშგება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის პროცესში ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ჩვენი აზრით:

- ინფორმაცია, რომელიც მოცემულია მმართველობის ანგარიშგებაში, იმ წლისთვის, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და

- მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად და მოიცავს საკანონმდებლო ნორმატიული აქტებით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე

ჯგუფის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე მცირე და საშუალო ზომის საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების შესაბამისად („მსს ფასს“), და ისეთი შიდა კონტროლისთვის, რომელსაც ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს, რომ აუცილებელია მომზადდეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა. თუმცა, ჩვენი დასკვნის - „მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხების გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტის მტკიცებულებების მოპოვება, თანდართულ კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

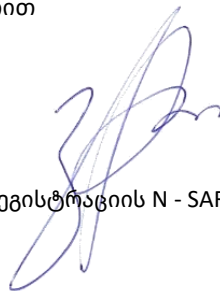
ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომელიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს, ბუღალტრთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტრთა ეთიკის კოდექსი („IESBA კოდექსი“-ს შესაბამისად საქართველოში. გარდა ამის, შევსარულეთ ამ მოთხოვნებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

შპს “გრანტ თორნტონ“-ის სახელით

ვახტანგ ცაბაძე

მმართველი პარტნიორი

რეგისტრირებული აუდიტორი (რეგისტრაციის N - SARAS-A-774309)



28 ნოემბერი 2024

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული მოგება- ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება

ათასი ლარი

		2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი (რეკლასიფიცირებული)
	შენიშვნა		
შემოსავალი	5	55,588	47,390
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	6	(26,069)	(20,800)
მთლიანი მოგება		29,519	26,590
დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯები	8	(12,464)	(11,491)
ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(10,918)	(10,493)
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		6,137	4,606
ფინანსური შემოსავალი		229	34
ფინანსური ხარჯი		(302)	(225)
მოგება/(ზარალი) კურსთაშორისი სხვაობიდან	9	(71)	(404)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი		731	690
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		(472)	(987)
მოგება დაბეგვრამდე		6,252	3,714
მოგების გადასახადის ხარჯი		(20)	(31)
წლის მოგება		6,232	3,683
წლის მთლიანი სრული მოგება		6,232	3,683

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია 2025 წლის 28 ნოემბერს:

ნინო ხუდელაძე

დირექტორი

ნ. ხუდელაძე

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 11- 29 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი

	შენიშვნა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	8,326	7,132
არამატერიალური აქტივები		36	42
		8,362	7,174
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო მატერიალური მარაგები	13	13,113	11,941
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		6,264	2,018
გაცემული სესხები	11	918	950
მისაღები პროცენტები	11	164	24
გადახდილი ავანსები	12	1,013	2,213
საგადასახადო აქტივი		477	1,007
ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე	18	6,610	6,664
		28,559	24,817
სულ აქტივები		36,921	31,991
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი და რეზერვები			
აკუმულირებული მოგება	17	24,236	18,004
		24,236	18,004
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები		971	1,701
		971	1,701
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	6,385	8,063
სესხები	14	5,329	4,223
		11,714	12,286
სულ ვალდებულებები		12,685	13,987
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		36,921	31,991

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია 2025 წლის 28 ნოემბერს:

ნინო ხუთელიძე

დირექტორი

6. ხუთელიძე

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 11- 29 გვერდებზე წარმოდგენილ
ასსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი ლარი

	აკუმულირებული მოგება	სულ
2023 წლის 1 იანვარი	14,321	14,321
წლის მოგება	3,683	3,683
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	3,683	3,683
2023 წლის 31 დეკემბერი	18,004	18,004
წლის მოგება	6,232	6,232
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	6,232	6,232
2024 წლის 31 დეკემბერი	24,236	24,236

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 11- 29 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ფული საოპერაციო საქმიანობიდან			
მყიდველებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		62,191	54,510
მომწოდებლებზე გაცემული ფულადი სახსრები		(47,309)	(41,187)
თანამშრომლებზე გაცემული ფულადი სახსრები		(5,154)	(5,008)
სხვა შემოსვლები		179	194
სხვა გადახდები		(254)	(475)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან პროცენტისა და გადასახადების გადახდამდე		9,653	8,034
გადახდილი პროცენტი	14	(313)	(225)
გადახდილი გადასახადები		(5,587)	(6,145)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		3,753	1,664
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
მიღებული სესხების დაფარვა	14	(2,612)	(867)
სესხების გაცემა		-	(277)
მიღებული სესხის ზრდა	14	2,877	3,810
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან		265	2,666
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(3,968)	(2,240)
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(3,968)	(2,240)
ფულადი სახსრების წმინდა ზრდა		50	2,090
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების გავლენა	9	(104)	(165)
ფული ხელზე და საბანკო ანაგრიშებზე პერიოდის დასაწყისში	18	6,664	4,739
ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	18	6,610	6,664

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 11- 29 გვერდებზე წარმოდგენილ
ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

1 ძირითადი საქმიანობა და ზოგადი ინფორმაცია

შპს „პან ეუროფიან ფეშენ გრუფ“ (შემდგომში „ჯგუფი“) დაარსდა 2019 წლის 26 დეკემბრის საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად და მდებარეობს საქართველოში. ჯგუფის საიდენტიფიკაციო ნომერია: 404590518. ჯგუფი არის შუზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. ჯგუფის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, თავისუფლების მოედანი, N2.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა „New Yorker“-ის, „Burberry“-ისა და „Polo“-ს ბრენდის ტანსაცმლის, ფეხსაცმელების, აქსესუარებისა და სამშენებლო მასალების იმპორტი და რეალიზაცია.

2024 წლის განმავლობაში ჯგუფში დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა იყო 174 თანამშრომელი, ხოლო 2023 წლის განმავლობაში 157 თანამშრომელი.

შპს „პან ეუროფიან ფეშენ გრუფი“-ს დამფუძნებლებს 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენენ :

- ნორკ კაპიტალ მენეჯმენტი (1302162-9, კანადა) - (50%) და;
- შპს „ზეტ ენდ ეი“ (00859794, 39157427, სომხეთი) - (50%).

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის დირექტორი იყო ნინო ხუთელიძე.

ბიზნეს გარემო

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

2 შედგენის საფუძველი

2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბაზის (ბასსს) მიერ გამოქვეყნებული მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („მსს ფასს“) შესაბამისად. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით.

2.2 მომზადების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა დარიცხვის მეთოდსა და ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც წარმოდგენილია მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულებით.

2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი, რომელიც არის ჯგუფის საოპერაციო ვალუტა, რადგან იგი ყველაზე საუკეთესოდ ასახავს ჯგუფის ოპერაციებისა და ჯგუფის სამოქმედო გარემოში მიმდინარე ეკონომიკური მოვლენების შინაარსს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ერთეულ ქართულ ლარში და დამრგვალებულია უახლოეს ერთეულამდე.

2.4 ფინანსური ანგარიშგების ხელახალი წარდგენა

ჯგუფი აღრიცხვის პოლიტიკაში ცვლილებებსა და წინა პერიოდის შეცდომების კორექტირებას რეტროსპექტულად ასახავს უკვე გამოქვეყნებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში მათი აღმოჩენის შემდგომ, შემდგენიარად: წარდგენილი წინა პერიოდების შედარებითი თანხების ხელახალი გადაანგარიშებით, რომლებშიც შეცდომა აღმოჩნდა; ან თუ შეცდომა მოხდა წარდგენილ პერიოდებზე უფრო ადრეულ პერიოდში, ხდება აქტივების, ვალდებულებებისა და საკუთარი კაპიტალის საწყისი ნაშთების ხელახალი განსაზღვრა წარმოდგენილი პერიოდისთვის. წინა პერიოდების შედარებითი ინფორმაციის შემცველი ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ისე, თითქოს კორექტირება განხორციელდა იმ პერიოდში, როდესაც ამის აუცილებლობა წარმოიშვა. შესაბამისად, თითოეული წარდგენილი პერიოდისთვის დაკავშირებული კორექტირების თანხა შედის ამ პერიოდის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2.5 შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შედის შემდეგი შვილობილი კომპანიები:

31 დეკემბერი 2024

შვილობილი	წილი %	ქვეყანა	დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია	შეძენის თარიღი
შპს “Isola-G”	100%	საქართველო	26 დეკემბერი 2019	საცალო	26 დეკემბერი 2019
შპს “ლიდერ სისტემ”	100%	საქართველო	26 დეკემბერი 2019	საცალო	26 დეკემბერი 2019

31 დეკემბერი 2023

შვილობილი	წილი %	ქვეყანა	დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია	შეძენის თარიღი
შპს “Isola-G”	100%	საქართველო	26 დეკემბერი 2019	საცალო	26 დეკემბერი 2019
შპს “ლიდერ სისტემ”	100%	საქართველო	26 დეკემბერი 2019	საცალო	26 დეკემბერი 2019

3 ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკები

3.1 ზოგადი პირობები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის ძალაში მყოფი მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („მსს ფასს“) შესაბამისად.

3.2 კონსოლიდაციის საფუძველი

ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების კონსოლიდაცია ხდება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მშობელი ჯგუფისა და მისი ყველა შვილობილი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში. ყველა შვილობილი კომპანიას აქვს ანგარიშგების თარიღი 31 დეკემბერი.

კომპანიებს შორის ყველა ტრანზაქცია და ნაშთი აღმოიფხვრება კონსოლიდაციისას, მათ შორის არარეალიზებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კომპანიებს შორის ტრანზაქციებიდან. როდესაც ჯგუფის შიგნით აქტივების გაყიდვებიდან არარეალიზებული ზარალი შებრუნებულია კონსოლიდაციისას, ძირითადი აქტივი ასევე შემოწმდება გაუფასურებაზე ჯგუფის თვალსაზრისით. შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებებში ანგარიშგებული თანხები კორექტირებულია, საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფის მიერ დამტკიცებულ სააღრიცხვო პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად.

წლის განმავლობაში შეძენილი ან გაყიდული შვილობილი კომპანიების მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავალი აღიარებულია შეძენის ეფექტური თარიღიდან, ან გაყიდვის ძალაში შესვლის თარიღამდე, შესაბამისად..

ჯგუფი ანიჭებს მთლიან შემოსავალს ან შვილობილი კომპანიების ზარალს მშობელი კომპანიის მფლობელებსა და არაკონტროლირებად წილებს შორის მათი შესაბამისი საკუთრების ინტერესებიდან გამომდინარე.

3.3 უცხოური ვალუტა

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში საანგარიშგებო ვალუტაში (ლარი) გადაიყვანება ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული კურსით, რომელიც 2024 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 2.8068 ლარს და ერთი ევრო შეადგენს 2.9306 ლარს (2023 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 2.6894 ლარი და ერთი ევრო 2.9753 ლარი). არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება წლის ბოლოს კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ტრანზაქციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

3.4 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარდგენილია დაგროვილი ცვეთითა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) შემცირებული თვითღირებულებით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, საიმპორტო გადასახადებს, სხვა არადაბრუნებად გადასახადებსა და შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ სხვა ხარჯებს. როცა ძირითადი საშუალება შედგება რამოდენიმე არსებითი კომპონენტისაგან, რომლებსაც სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, მაშინ ასეთი კომპონენტები აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე ძირითად საშუალებებად.

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

ცალკე ერთეულად აღრიცხული ძირითადი საშუალების კომპონენტის ჩანაცვლებასთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულების შესაბამისად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის აქტივის რემონტის დანახარჯები, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი გაწვევითანავე.

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

ავეჯი და ინვენტარი	- 3- 20 წელი
ოფისის აღჭურვილობა	- 3-5 წელი
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	- 5-15 წელი

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები, სასარგებლო ვადები და ამორტიზაციის მეთოდები გადაიხედება და, საჭიროების შემთხვევაში, თუკი არსებობს მნიშვნელოვანი ცვლილების ინდიკატორი, კორექტირდება პერსპექტიულად.

აქტივის საბალანსო ღირებულება დაუყოვნებლივ ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

3.5 არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთაც აქვთ განსაზღვრული სასიცოცხლო პერიოდი, წარმოდგენილია თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი.

ამორტიზაცია ირიცხება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. პროგრამულ უზრუნველყოფაზე და სხვა არამატერიალურ აქტივებზე სასარგებლო მომსახურების ვადაა 5 წელი.

3.6 ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც უდიდესი აქტივის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის. თუ აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებად, აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია ხარჯად დაუყოვნებლივ.

როცა გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, აქტივის საბალანსო ღირებულება იზრდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აჭარბებდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განსაზღვრული იქნებოდა წინა პერიოდის გაუფასურების არარსებობის შემთხვევაში. გაუფასურების აღდგენა დაუყოვნებლივ აღიარდება შემოსავალში, თუ ეს აქტივი არ აღირიცხება გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის კომპენსირება განისაზღვრება როგორც გადაფასების ზრდა.

3.7 იჯარა

ჯგუფი როგორც მოიჯარე

იჯარა კლასიფიცირდება ფინანსურ იჯარად, თუ იგი ითვალისწინებს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული ფაქტობრივად ყველა რისკისა და ეკონომიკური სარგებლის გადაცემას. იჯარა კლასიფიცირდება ჩვეულებრივ (საოპერაციო) იჯარად, თუ იგი არ ითვალისწინებს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული ფაქტობრივად ყველა რისკისა და ეკონომიკური სარგებლის გადაცემას.

იმის დადგენა, იჯარა ფინანსურია თუ ჩვეულებრივი, დამოკიდებულია გარიგების შინაარსზე და არა ხელშეკრულების იურიდიულ ფორმაზე. ქვემოთ ჩამოთვლილია ისეთი სიტუაციის მაგალითები, რომლებიც, როგორც წესი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად განაპირობებს იჯარის კლასიფიცირებას ფინანსურ იჯარად:

- (ა) იჯარის ხელშეკრულების თანახმად, მოიჯარეს გადაეცემა აქტივის საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დამთავრების შემდეგ;
- (ბ) მოიჯარეს უფლება აქვს, აქტივი შეიძინოს ისეთი ფასით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ მნიშვნელოვნად დაბალი იქნება აქტივის რეალურ ღირებულებაზე, რომელიც მას ექნება უფლების გამოყენების მომენტში, ხოლო იჯარის დასაწყისისათვის არსებობს გონივრული რწმენა იმისა, რომ ეს უფლება გამოყენებული იქნება;
- (გ) იჯარის ვადა მოიცავს აქტივის ეკონომიკური მომსახურების ვადის ძირითად ნაწილს, მაშინაც კი, როდესაც საკუთრების უფლების გადაცემა არ ხდება;
- (დ) იჯარის დასაწყისისათვის მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დღევანდელი ღირებულება შეადგენს სულ მცირე საიჯარო აქტივის პრაქტიკულად მთლიან რეალურ ღირებულებას; და
- (ე) იჯარით გაცემული აქტივები იმდენად სპეციფიკურია, რომ მხოლოდ ამ მოიჯარეს შეუძლია მათი გამოყენება, არსებითი მოდიფიკაციის გარეშე.

ადრიცხვა და აღიარება

ფინანსური იჯარა

იჯარის ვადის დასაწყისისათვის მოიჯარემ მისი უფლებები აქტივის გამოყენებაზე და ვალდებულებები ფინანსურ იჯარაზე უნდა აღიაროს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როგორც აქტივები და ვალდებულებები საიჯარო აქტივის რეალური ღირებულების ტოლი თანხით ან, თუ მასზე ნაკლებია, მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც განისაზღვრება იჯარის დასაწყისში. მოიჯარის ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯი (დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ არის დაკავშირებული საიჯარო გარიგების მოლაპარაკებასა და გაფორმებასთან) დამატება აქტივის სახით აღიარებულ თანხას.

საოპერაციო იჯარა

საოპერაციო იჯარის დროს მოიჯარემ საიჯარო გადასახდელები ხარჯად უნდა აღიაროს (ისეთი მომსახურების დანახარჯების გარდა, როგორიცაა დაზღვევა და აქტივის მიმდინარე ტექმომსახურება) წრფივი მეთოდით, იჯარის ვადის განმავლობაში, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც სხვა სისტემატური მეთოდი უფრო ადეკვატურად ასახავს მომხმარებლის მიერ სარგებლის მიღების პერიოდულობას.

ჯგუფს იჯარით აქვს აღებული კომერციული ფართები მთავარ სავაჭრო მოვლებში თბილისსა და ბათუმში საოპერაციო საქმიანობის მიზნებისთვის და საიჯარო გადასახდელებს აღიარებს როგორც ხარჯს, წრფივი მეთოდით, იჯარის ვადის განმავლობაში.

3.8 სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო მატერიალური მარაგები წარმოდგენილია თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო მატერიალური მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდით. სასაქონლო მატერიალური მარაგების ღირებულება მოიცავს მარაგების შესყიდვის, კონვერსიის და სხვა დანახარჯებს, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შეძენასთან და მის არსებულ ადგილზე მიტანასთან და არსებულ მდგომარეობაში მოსაყვანად. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის აფასებს, ხომ არ გაუფასურდა მარაგი. თუ მარაგი გაუფასურებულია, ჯგუფი მარაგის საბალანსო ღირებულებას ამცირებს მისი დასრულებისა და გაყიდვისთვის საჭირო დანახარჯებით შემცირებულ გასაყიდ ფასამდე. მარაგის ღირებულების შემცირების თანხა წარმოადგენს გაუფასურების ზარალს და დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

3.9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება, შეფასება და აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება, მას შემდეგ, რაც ჯგუფი ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის სახელმეკრულებო პირობების მონაწილე.

იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარდა, რომლებიც აღრიცხულია რეალური ღირებულებით, რეალური ღირებულების ცვლილების მოგება-ზარალში ასახვით, რომლებიც თავდაპირველად რეალური ღირებულებით ფასდება, ყველა ფინანსური აქტივი თავდაპირველად შეფასებულია გარიგების დანახარჯებით (სადაც შესაბამისია) დაკორექტირებული რეალური ღირებულებით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა ხდება მას შემდეგ, რაც ამოიწურება ფინანსური სარგებლის მიღების სახელმეკრულებო უფლება, ან როდესაც ფინანსური აქტივი და მასთან დაკავშირებული რისკის მნიშვნელოვანი წილი გადადის სხვა მხარეზე.

ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება, როდესაც ის შესრუდება, ხელმეკრულებით განსაზღვრული ვალდებულება დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

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

- სესხები და მოთხოვნები

- რეალური ღირებულებებით ასახული ფინანსური აქტები, რეალური ღირებულების ცვლილების მოგება-ზარალში ასახვით
- გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები;
- დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები.

ფინანსური აქტივების მიკუთვნება სხვადასხვა კატეგორიაზე ხდება მათი თავდაპირველი აღიარებისას, რაც დამოკიდებულია ინსტრუმენტის მახასიათებლებზე და მის დანიშნულებაზე. ფინანსური ინსტრუმენტის კატეგორია რელევანტურია მისი შეფასების მეთოდის და მიღებული შემოსავლის და ხარჯების აღიარების, რომელიც ხდება მოგებაში ან ზარალში ან სხვა მთლიან შემოსავალში.

ზოგადად, ჯგუფი აღიარებს ყველა ფინანსურ აქტივს ანგარიშსწორების თარიღის აღრიცხვის გამოყენებით. შეფასება იმის შესახებ, არის თუ არა ფინანსური აქტივი გაუფასურებული, კეთდება ყოველ საანგარიშებო თარიღში. ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული ყველა შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წარმოდგენილია ფინანსურ ხარჯებში, ფინანსურ შემოსავალში ან სხვა ფინანსურ მუხლებში, გარდა სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისა, რომლებიც წარმოდგენილია სხვა ხარჯებში.

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და დებიტორული დავალიანება არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე და მოიცავს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებს, ასევე ფულად და საბანკო ნაშთებს.

I. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

მიმდინარე დებიტორული დავალიანება თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით. შემდგომში ისინი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი იქმნება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დებიტორული დავალიანების თავდაპირველი პირობების მიხედვით ყველა კუთვნილი თანხის მიღებას. მოვალის მნიშვნელოვანი ფინანსური სიძნელეები და გადაუხდელობა და ვადაგადაცილება ითვლება სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების ინდიკატორად. რეზერვის ოდენობა არის სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

რეზერვის ნაშთი კორექტირდება საანგარიშო პერიოდის მოგება-ზარალში ხარჯის ან შემოსავლის აღრიცხვით. ნებისმიერი ჩამოწერილი თანხა მომხმარებელთა ანგარიშის ნაშთებთან მიმართებაში ირიცხება საექვო ანგარიშების არსებული რეზერვებიდან. ჩამოიწერება ყველა დებიტორული დავალიანება, რომლის ამოღება შეუძლებელადაა მიჩნეული.

II. ნაღდი ფული და საბანკო ანგარიშები

ჯგუფის ფული და საბანკო ანგარიშები მოიცავს ნაღდ ფულს და ნაშთებს საბანკო ანგარიშებზე.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

სესხები

სესხები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გამოკლებული სესხთან დაკავშირებული გაცემის ხარჯები. სხვაობა სამართლიან ღირებულებასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სესხი აღებულია მფლობელისგან. ასეთ შემთხვევაში, ეს სხვაობა აისახება კაპიტალში, როგორც დამატებითი კაპიტალი. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, სესხები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ნებისმიერი თვითღირებულებასა და გამოსყიდვის ღირებულებას შორის სხვაობის ასახვით მოგება-ზარალში, სესხების პერიოდის განმავლობაში ეფექტური პროცენტის საფუძველზე. პროცენტები და სხვა ხარჯები, რომლებიც გაწეულია სესხებზე, მიეკუთვნება ფინანსურ ხარჯებს.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში წარმოდგენილია ამორტიზებული ღირებულებით.

3.10 ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და ფულს საბანკო ანგარიშებზე.

3.11 კაპიტალი

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს ჯგუფის მფლობელების მიერ განხორციელებულ შენატანებს ჯგუფის კაპიტალში. ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება ჯგუფის მფლობელების მიერ. ცვლილებები ჯგუფის საწესდებო კაპიტალში ხორციელდება ჯგუფის მფლობელების მიერ.

დაგროვილი მოგება მოიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების გაუნაწილებელ მოგებას ან ზარალებს.

დამფუძნებლებთან დაკავშირებული ტრანზაქციების აღრიცხვა კაპიტალში ხდება განცალკევებულად.

დივიდენდები ვალდებულებად აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც გამოცხადდება.

3.12 ანარიცხები

ანარიცხი აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როდესაც ჯგუფს აქვს იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენის შედეგად, და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. თუ ევექტი მატერიალურია, ანარიცხები განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებით საგადასახადო განაკვეთის საფუძველზე, რაც ასახავს ფულის დროში ღირებულებას და სადაც შესაფერისია, ვალდებულებასთან დაკავშირებულ სპეციალურ რისკებს.

3.13 მოგების გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება/(ჩათვლა) დასაბეგრ წლიურ შემოსავალზე, ანგარიშგების თარიღისთვის ან მანამდე არსებული საპროცენტო განაკვეთით და გასული წლის საგადასახადო ვალდებულებასთან დაკავშირებული ნებისმიერი კორექტირებით.

საქართველოში მოქმედი დაბეგვრის მოდელი, რომელიც მოქმედებს 2017 წლის 1 იანვრიდან (“მოგების გადასახადის ესტონური მოდელი”) გულისხმობს კორპორატიული გადასახადის ნულოვან განაკვეთს გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-იან კორპორატიულ გადასახადის განაკვეთს განაწილებულ მოგებაზე. შედეგად, 2017 წლის 1 იანვრიდან კომპანიები იხდიან კორპორაციულ საშემოსავლო გადასახადს მოგების განაწილებაზე (მოგება, რომელიც ნაწილდება აქციონერებზე დივიდენდების სახით) და ცალკეულ ტრანზაქციებზე, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს შემოსავლის არაპირდაპირ განაწილებად (სარგებელი, საჩუქრები, გადახდები, ხარჯები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან და ა.შ.).

მოგების გადასახადი, რომელიც წარმოიშობა მოგების დივიდენდების სახით განაწილებისას ხარჯად აღიარდება დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად დივიდენდების ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა. ამ შემთხვევაში მოგების განაწილება იბეგრება 15/85 პროპორციით.

საქართველოში მოქმედი მოგების გადასახადის დარიცხვის პრინციპიდან გამომდინარე, არ წარმოიქმნება დროებითი სხვაობები ჯგუფის აქტივებსა და ვალდებულებებში ფინანსური და საგადასახადო ბაზის საფუძველზე. შესაბამისად გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება, როგორც განსაზღვრულია ბასს 12 მოგებიდან გადასახადებით არ წარმოიქმნება 2017 წლის 1 იანვრიდან.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით, საწარმოს, რომელიც ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მოგების განაწილებისას, უფლება აქვს ჩაითვალოს შესაბამისი წლის მოგების გადასახადი, რაც გადახდილი აქვს საქართველოს ფარგლებს გარეთ, საქართველოს ფარგლებს გარეთ მიღებული მოგებიდან. ასეთ შემთხვევაში, ჩასათვლელი თანხა არ უნდა აღემატებოდეს გადასახადის იმ თანხას (15%), რასაც ჯგუფი გადაიხდიდა საქართველოში.

3.14 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

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

- (ა) ხელფასებს, ანაზღაურებებსა და პრემიებს;
- (ბ) წლიურ ფასიან შვებულებებსა და ბიულეტენის ანაზღაურებებს;
- (გ) სოციალური შენატანები და სხვა სოციალური გადასახადები;

თუ დაქირავებულმა პირმა რომელიმე სააღრიცხვო პერიოდში ჯგუფს გაუწია მომსახურება, დაქირავებული პირის მოკლევადიანი გასამრჯელოების არადისკონტირებული ოდენობა, რომელიც გადასახდელია ამ მომსახურებისთვის, ჯგუფმა უნდა აღიაროს:

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

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

ბონუსები

გადასახდელი ბონუსების მოსალოდნელი ხარჯი აღიარდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ წარსული მოვლენის შედეგად ჯგუფს აქვს ზემოაღნიშნული გასამრჯელოების გადახდის მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება და შესაძლებელია ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

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

3.15 შემოსავალი

შემოსავალი მოიცავს ჯგუფის საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას საქონლის/მომსახურების გაყიდვისთვის მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას. შემოსავალი ნაჩვენებია დამატებული ღირებულების გადასახადის, დაბრუნებების და გაცემული ფასდაკლებების გამოკლებით. თუ ჯგუფი მყიდველს უპროცენტო კრედიტს აძლევს, შემოსავალი აღიარებულია მომავალი გადახდების ამჟამინდელი ღირებულებით.

საქონლის გაყიდვა

საქონლის გაყიდვის შედეგად მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც დაკმაყოფილებული იქნება ქვემოთ ჩამოთვლილი ყველა პირობა:

- (ა) ჯგუფი მყიდველს გადასცემს საქონლის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა მნიშვნელოვან რისკსა და სარგებელს;
- (ბ) ჯგუფი არ ინარჩუნებს უწყვეტ მენეჯერულ მონაწილეობას იმ დონით, რომელიც, ჩვეულებრივ, საკუთრების უფლებასთან ასოცირდება და არც გაყიდულ საქონელზე ეფექტურ კონტროლს არ ახორციელებს;
- (გ) შესაძლებელია ამონაგების თანხის საიმედოდ შეფასება;
- (დ) მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი მიიღებს მოცემულ ოპერაციასთან დაკავშირებულ ეკონომიკურ სარგებელს; და
- (ე) შესაძლებელია მოცემულ ოპერაციასთან დაკავშირებით უკვე გაწეული ან მომავალ პერიოდში გასაწევი დანახარჯების საიმედოდ შეფასება.

ჯგუფის შემოსავალი უმეტესად მოიცავს მალაზიებში და საწყობებში ინდივიდუალურ მომხმარებლებზე ტანსაცმლის, ფეხსაცმლის, აქსესუარების და სამშენებლო მასალის გაყიდვიდან მიღებულ

ანაზღაურებებს. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, გაყიდვის მომენტში, როდესაც საქონლის საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი გადაეცემა მომხმარებელს.

ჯგუფის გაყიდვების პოლიტიკიდან გამომდინარე, მომხმარებლებს უფლება აქვთ უკან დააბრუნონ საქონელი 2 კვირის განმავლობაში ფულის უკან დაბრუნების ან სხვა საქონელში გადაცვლის მოთხოვნით. ფულის დაბრუნების შემთხვევაში ჯგუფის მიერ ხდება უკვე აღიარებული შემოსავლის გაუქმება. საქონლის გაცვლის შემთხვევაში, ადგილი არ აქვს შემოსავლებთან დაკავშირებულ დამატებით აღრიცხვას, რადგან აღნიშნულ შემოსავლის თანხებზე გავლენა არ აქვს.

4 გადამწყვეტი მნიშვნელობის სააღრიცხვო განსჯა და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი მიზეზები

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას, რომელიც მე-3 შენიშვნაშია აღწერილი, ხელმძღვანელობას მოეთხოვება განსჯის, შეფასებისა და დაშვებების გამოყენება იმ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებთან დაკავშირებით, რომლებიც სხვა წყაროებიდან მზა სახით ხელმისაწვდომი არ არის. ეს შეფასებები და მათთან დაკავშირებული დაშვებები ეყრდნობა ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, რომლებიც აქტუალურად მიიჩნევა. ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ამგავრი შეფასებებისგან.

ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო ვადები

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

მარაგები

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

5 შემოსავალი

ჯგუფის შემოსავალი წარმოადგენს ტანისამოსის, ფეხსაცმლის, აქსესუარებისა და სამშენებლო მასალების „New Yorker“-ის, „Burberry“-ისა და „Polo“-s ბრენდის საქონლის გაყიდვიდან მიღებულ შემოსავალს. 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის შემოსავალი საქონლის ტიპების მიხედვით იხილეთ ქვემოთ:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სამშენებლო მასალები	12,479	8,982
ტანისამოსი	31,288	27,302
ფეხსაცმელი	9,111	7,984
აქსესუარები	2,710	3,122
	55,588	47,390

6 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება საქონლის ტიპების მიხედვით იხილეთ ქვემოთ:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სამშენებლო მასალები	9,814	4,664
ტანისამოსი	11,857	12,689
ფეხსაცმელი	3,388	2,879
აქსესუარები	1,010	568
	26,069	20,800

7 ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ფრანჩიზის ხარჯი	5,481	5,202
ხელფასის ხარჯი	1,509	1,312
საიჯარო ხარჯი	245	236
ცვეთა და ამორტიზაცია	465	575
პროგრამული უზრუნველყოფის მომსახურების ხარჯი	269	93
უიმედო ვალი	112	645
ბანკის მომსახურების ხარჯი	613	519
კომუნალური ხარჯი	580	464
საბუღალტრო მომსახურების ხარჯი	349	318
ოფისის ხარჯები	108	115
მივლინების ხარჯები	107	109
შეკეთების ხარჯები	76	87
საკონსულტაციო ხარჯები	96	69
გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა	41	58
საკანცელარიო ხარჯები	14	31
დაზღვევის ხარჯი	17	13
ტრანსპორტირების ხარჯები	14	6
სხვა ხარჯები	822	641
	10,918	10,493

ფრანჩიზის ხარჯი წარმოადგენს ჯგუფის მიერ მომწოდებელზე გადახდილ სარეალიზაციო ფასის 50%-სა და იმპორტირებული მარაგების საინვოისო ღირებულებას შორის სხვაობას, რომელიც წარმოადგენს ვალდებულებას ჯგუფის მთავარ მომწოდებელთან (ფრანჩიზორთან).

8 დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯი

ჯგუფის მარკეტინგული ხარჯები ძირითად მოიცავს მარკეტინგული მომსახურების საფასურს, რომელსაც ჯგუფი უხდის მეიჯარეებს სავაჭრო ცენტრებში ბეჭდური ან ციფრული ფორმით სარეკლამო საშუალებების განთავსების სანაცვლოდ.

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
დისტრიბუციის ხარჯები	206	254
მარკეტინგის ხარჯები	1,454	1,551
ხელფასის ხარჯები	3,383	3,379
ცვეთა და ამორტიზაცია	780	578
საიჯარო ხარჯი	6,597	5,721
სხვა ხარჯები	44	8
	12,464	11,491

9 მოგება/(ზარალი) კურსთაშორისი სხვაობიდან

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
წმინდა მოგება/(ზარალი) მიღებულ სესხებზე	(122)	(196)
წმინდა მოგება/(ზარალი) გაცემულ სესხებზე	(27)	28
წმინდა მოგება/(ზარალი) სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებზე	139	(134)
წმინდა მოგება/(ზარალი) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე	43	63
წმინდა მოგება/(ზარალი) ნაღდ ფულსა და საბანკო ანგარიშებზე	(104)	(165)
	(71)	(404)

10 ძირითადი საშუალებები

ათასი ლარი

	ავეჯი და მოწყობილობები	ოფისის აღჭურვილობა	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სატრანსპორტო საშუალებები	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2023	2,882	486	6,246	273	-	9,887
შემოსვლა	735	317	3,258	52	37	4,399
ჩამოწერა	(28)	(284)	-	(6)	-	(318)
31 დეკემბერი 2023	3,589	519	9,504	319	37	13,968
შემოსვლა	11	464	2,703	-	109	3,287
გასვლა	(85)	-	-	-	-	(85)
ჩამოწერა	-	-	(798)	-	-	(798)
31 დეკემბერი 2024	3,515	983	11,409	319	146	16,372
აკუმულირებული ცვეთა						
1 იანვარი, 2023	2,191	115	3,286	92	-	5,684
წლის ცვეთა	311	44	683	109	5	1,152
31 დეკემბერი, 2023	2,502	159	3,969	201	5	6,836
წლის ცვეთა	283	110	780	42	22	1,237
გასვლის შედეგად ელიმინირება	(27)	-	-	-	-	(27)
31 დეკემბერი, 2024	2,758	269	4,749	243	27	8,046
საბალანსო ღირებულება						
31 დეკემბერი, 2023	1,087	360	5,535	118	32	7,132
31 დეკემბერი, 2024	757	714	6,660	76	119	8,326

საქართველოს ბანკისგან მიღებული სესხითვის, 2024 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით, ჯგუფს უზრუნველყოფაში აქვს ჩადებული ყველა არსებული და მომავალი ძირითადი საშუალება მაქსიმალური თანხით 2 მლნ დოლარის ოდენობით.

ცვეთის ხარჯი ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანაგარიშებაში.

11 გაცემული სესხები და მისაღები პროცენტები

ათასი ლარი

	ძირი თანხა	
	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
გაცემული სესხები		
შპს „Z&A“	625	652
შპს NORK HUNGARY	293	298
	918	950

ათასი ლარი	პროცენტი	
	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
მისაღები პროცენტი გაცემულ სესხებზე		
შპს „Z&A“	44	-
შპს NORK HUNGARY	120	24
	164	24

2022 წლის 12 აპრილს ჯგუფსა და შპს Z&A-ს შორის გაფორმდა სესხის ხელშეკრულება 550 ათასი ევროს გაცემის თაობაზე, წლიური 6%-იანი სასესხო განაკვეთით და დაფარვის თარიღით - 2024 წლის 31 დეკემბერი.

2022 წლის 19 აპრილს ჯგუფსა და შპს Z&A-ს შორის კვლავ გაფორმდა სესხის ხელშეკრულება 40 ათასი ევროს გაცემის თაობაზე, წლიური 6%-იანი სასესხო განაკვეთით და დაფარვის 6-თვიანი ვადით.

2023 წლის 19 იანვარს ხელი მოეწერა მოთხოვნის აღიარებისა და ურთიერთობის შეთანხმებას ჯგუფს, ლუკას ხაჩატურიანს (შპს Z&A-ის დირექტორს) და შპს Z&A-ის შორის. ამ შეთანხმების საფუძველზე მხარეები შეთანხმდნენ, რომ მოხდებოდა შპს Z&A-ზე გაცემული 590 ათასი ევროს ოდენობის სესხის ურთიერთობის დასრულება ლუკას ხაჩატურიანისგან მიღებულ 477 ათასი ევროს ოდენობის სესხთან (იხილეთ შენიშვნა 14). 113 ათასი ევროს ნაშთი წარმოადგენს ჯგუფის მიმართ Z&A LLC-ისგან მისაღებ თანხას.

2023 წლის 28 მარტს ჯგუფმა Z&A LLC-ს დამატებითი სესხის ტრანში გამოუყო 100 ათასი ევროს ოდენობით, რომლის დაფარვის ვადა განისაზღვრა 2025 წლის 31 დეკემბერით.

2019 წლის 4 ოქტომბერს კომპანიამ გასცა სესხი შპს NORK HUNGARY-ზე 40,000 ევროს ოდენობით და დამატებით 2019 წლის 12 დეკემბერს 100,000 ევროს ოდენობით. 40,000 ევროს დაფარვა მოხდა 2019 წლის ბოლოს. შემდგომ წლებში არ მომხდარა სესხების დაბრუნება ან ჩამოწერა. კომპანიის მიერ შპს NORK HUNGARY-ზე გაცემული და დაუფარავი სესხი 100,000 ევროს ოდენობით საქონლის სახით (იგულისხმება ტანსაცმელი) დაუბრუნდა შპს ლიდერს სისტემ-ს 2021 წელს. 2022 წლის სექტემბერში მომზადდა ამ ფაქტის ამსახველი სამმხრივი ხელშეკრულება შპს ISOLA-G-ს, შპს ლიდერ სისტემ-სა და შპს NORK HUNGARY-ს შორის, რომლის მიზანიც იყო NORK HUNGARY-ის სესხის გაქვითვა. 2025 წლის ივლისში აღნიშნული ხელშეკრულება საბოლოო სახით გაფორმდა და მოეწერა ხელი.

2024 წელს გაცემულ სესხებზე დარიცხულმა საპროცენტო შემოსავალმა შეადგინა 132 ათასი ლარი (2023 წელს 34 ათასი ლარი).

12 გადახდილი ავანსები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
წინასწარ გადახდილი საიჯარო ქირა	524	931
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	598	1,282
	1,122	2,213
რეზერვები	(109)	-
	1,013	2,213

13 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
გასაყიდად არსებული მარაგები	11,734	10,949
სხვა მარაგები	1,379	992
	13,113	11,941

ჯგუფის საქონლის შესყიდვის მოკლე საკრედიტო პერიოდიდან და პოლიტიკიდან გამომდინარე, რომლის მიხედვითაც ხდება წინა კოლექციის ამოყიდვა ჩამოფასებული ღირებულებით, ჯგუფს არ აქვს მოძველებული ან ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებაზე მეტად შეფასებული მარაგი.

14 სესხები

ათასი ლარი	მიმდინარე		გრძელვადიანი	
	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან				
ჰაიკ ჰაჩატრიანი	2,847	2,772	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები				
საქართველოს ბანკი	2,482	1,451	971	1,701
	5,329	4,223	971	1,701

ჯგუფს მიღებული აქვს სხვადასხვა სასესხო ტრანშები ჰაიკ ხაჩატურიანისგან დოლარში და ლარში, 2016 და 2018 წლებში, 1-3 წლამდე დაფარვის ვადით და 0%-იანი წლიური საპროცენტო განაკვეთებით. ჯამურმა ტრანშებმა ორიგინალ ვალუტაში შეადგინა 644,738 დოლარი და 1,037,470 ლარი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ განუხორციელებია სესხთან დაკავშირებული არცერთი გადახდა.

2024 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა აიღო 2 სესხი საქართველოს ბანკისგან, პირველი ერთწლიანი სესხი 650 ათასი ევროს ოდენობით, რომლის საპროცენტო განაკვეთი გაინსაზღვრა: წლიური - 6 (ექვსი) თვიან EURIBOR განაკვეთს დამატებული 4.6%, მაგრამ არანაკლებ 6.5%-ისა. სესხის აღების მიზანი იყო საბრუნავი საშუალებების დაფინანსება.

ხოლო მეორე სესხი 500 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით 3-წლის ვადით, რომლის საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა: 6 თვიანი Term SOFR განაკვეთს დამატებული 4.8%, მაგრამ არანაკლებ 6.8%-სა. მისი მიზნობრიობა იყო თბილისის მოლის ფილიალის განახლება.

სესხებზე დარიცხული საერთო საპროცენტო ხარჯი შეადგენს 302 ათას ლარს 2024 წელს და 225 ათას ლარს 2023 წელს.

ყველა სესხი დაკავშირებული მხარეებისგან არაუზრუნველყოფილია. ხოლო სესხები საქართველოს ბანკიდან უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (შენიშვნა 10).

ჯგუფის სესხების რეკონსილაცია 2024 და 2023 წლებში შემდეგია:

ათასი ლარი

	სულ
2023 წლის 1 იანვარი	4,142
ფულადი ნაკადების მოძრაობა:	
აღება	3,810
დაფარვა	(867)
საპროცენტო გადახდები	(225)
არაფულადი ცვლილებები:	
დარიცხული პროცენტი	225
ჩათვლა	(1,357)
(მოგება)/ზარალი ვალუტის კურსის ცვლილებიდან	196
2023 წლის 31 დეკემბერი	5,924
ფულადი ნაკადების მოძრაობა:	
აღება	2,877
დაფარვა	(2,612)
საპროცენტო გადახდები	(313)
არაფულადი ცვლილებები:	
დარიცხული პროცენტი	302
(მოგება)/ზარალი ვალუტის კურსის ცვლილებიდან	122
2024 წლის 31 დეკემბერი	6,300

15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულებები	5,648	7,582
მიღებული ავანსები	379	101
გადასახდელი ხელფასები	358	380
	6,385	8,063

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს პროცენტი არ ერიცხება.

16 საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული გადასახდელები

ჯგუფს საოპერაციო იჯარით აქვს აღებული საოფისე სივრცე, კომერციული მაღაზიები და საწყობები. იჯარის ვადა საშუალოდ შეადგენს 10-15 წელს, რომელზე გადაიხდება ფიქსირებული და ცვლადი გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია გაყიდვების მოცულობასთან იმავე პერიოდში.

ათასი ლარი

	2024 წელი	2023 წელი
საოპერაციო იჯარის ფარგლებში მინიმალური გადახდები, რომლებიც აღიარებულია ხარჯად წლის განმავლობაში	6,842	5,957

წლის ბოლოსთვის საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული არაგაუქმებადი გადასახდელი ვალდებულებები შემდეგია:

ათასი ლარი

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ერთი წლის განმავლობაში	6,616	5,949
2-დან ხუთ წლამდე	17,034	10,482
5 წელზე მეტი	4,896	5,216
	28,546	21,647

17 კაპიტალი

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა ნულ ლარს, შესაბამისად კაპიტალი მხოლოდ გაუნაწილებელი მოგებისგან შედგება.

18 ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ნაღდი ფული	113	183
ფული საბანკო ანგარიშებზე	6,497	6,479
საბანკო გარანტია	-	2
	6,610	6,664

ფული საბანკო ანგარიშებზე განთავსებულია ბანკებში, რომელთა რეიტინგი S&P- ს რეიტინგის მიხედვით არის BB-.

19 გაუთვალისწინებელი გარემოებები და პირობითი ვალდებულებები

19.1 ვალდებულებები

ჯგუფს არ აქვს არსებითი დაუფარავი ვალდებულებები 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

19.2 სამართალწარმოება

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ იყო ჩართული რაიმე მნიშვნელოვან სამართალწარმოებაში. ხელმძღვანელობა სასამართლო დავებთან დაკავშირებით არსებით აღურიცხავ ზარალს არ მოელის და, შესაბამისად, მას წინამდებარე კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ანარიცხები არ გაუთვალისწინებია.

19.3 დაზღვევა

საქართველოს სადაზღვევო სექტორი განვითარების სტადიაზეა და დაზღვევის მრავალი ფორმა ამჟამად არ არის ხელმისაწვდომი. ჯგუფს არ აქვს სრული დაფარვა მისი ქარხნის ობიექტების, საქმიანობის შეფერხების ან მესამე მხარის პასუხისმგებლობის შესახებ საკუთრების ან გარემოსდაცვითი ზიანის გამო, რომელიც წარმოიქმნება ჯგუფის ქონებაზე მომხდარი უბედური შემთხვევის შედეგად ან დაკავშირებულია ჯგუფის ოპერაციებთან. სანამ ჯგუფი მიიღებს ადეკვატურ სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი იმისა, რომ გარკვეული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება ან გარემოს ზიანს აყენებს არსებითად უარყოფით გავლენას ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

19.4 გადასახადები

გადასახადები ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოების მიერ განხილვასა და გამოძიებას, რომლებსაც კანონით აქვთ უფლება დააკისრონ ჯარიმები და სანქციები.

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

19.5 გარემოს დაცვა

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი აკმაყოფილებს მთავრობის მოთხოვნებს გარემოსდაცვით საკითხებთან დაკავშირებით და მიიჩნევს, რომ ჯგუფს არ გააჩნია არსებითი მიმდინარე გარემოსდაცვითი

ვალდებულებები და მოსალოდნელი არ არის, რომ მომავალში წარმოიქმნება არსებითი გარემოსდაცვითი ვალდებულებები. თუმცა საქართველოში გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა განვითარების პროცესშია და შესაძლოა კანონმდებლობაში არსებობდეს გარკვეული ცვლილებები, რომელმაც შესაძლოა მომავალში წარმოშვას მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

20 შემდგომი მოვლენები

2025 წლის 9 იანვარს ლიდერ სისტემსა და ნორკ კაპიტალ მენეჯმენტს შორის, რომლის დირექტორიც არის ჰაიკ ხაჩატრიანი, გაფორმდა ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც ლიდერ სისტემი ნორკ კაპიტალ მენეჯმენტს გადაუხდის 920 ათას დოლარს. ხოლო ნორკ კაპიტალ მენეჯმენტი, თავის მხრივ, ამ თანხას გადაუხდის ჰაიკ ხაჩატრიანს. 2025 წლის იანვარში ლიდერმა განახორციელა 2,613 ათასი ლარის (920, ათასი დოლარი) გადახდა ნორკ კაპიტალ მენეჯმენტზე. აღნიშნული ტრანზაქციის შედეგად დაიფარა ჰაიკ ხაჩატრიანისგან აღებული სესხი.

2025 წლის 19 მაისს დაფუძნდა ახალი კომპანია შპს Z and A G, რომლის 100%-იანი წილის მფლობელი არის შპს „პან ეუროფიან ფემენ გრუფ“- ი.

2025 წლის 29 აგვისტოს ჯგუფმა გამოაცხადა 2 მილიონი ლარის დივიდენდი დამფუძნებელზე (შპს „ზეტ ენდ ეი“) გასაცემად.

21 დაკავშირებული მხარეები

ჯგუფის დაკავშირებულ მხარეებს წარმოადგენენ დამფუძნებლები, საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები და ხელმძღვანელობა, როგორც მოცემულია ქვემოთ.

21.1 საკონტროლო ურთიერთობები

შპს „პან ეუროფიან ფემენ გრუფ“-ის დამფუძნებლებს 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენენ :

- ნორკ კაპიტალ მენეჯმენტი (1302162-9, კანადა) - (50%) და;
- შპს „ზეტ ენდ ეი“ (00859794, 39157427, სომხეთი)- (50%),

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის დირექტორი იყო ნინო ხუღელიძე.

21.2 ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საანგარიშო წლის განმავლობაში ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი დაუფარავი ტრანზაქციები და ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან. კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების, რომლებიც კომპანიის დაკავშირებული მხარეები არიან, ტრანზაქციები კონსოლიდაციისას ელიმინირებულია და ამ შენიშვნაში არ არის გამჟღავნებული.

2024 ათასი ლარი	სულ
ტრანზაქციები	
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა	1,593
ადმინისტრაციული ხარჯები	301
ფინანსური შემოსავლები	61
ბალანსები	
გაცემული სესხები	918
მისაღები პროცენტი	164
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	33
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,009
მიღებული სესხები	2,847

2023	
ათასი ლარი	სულ
ტრანზაქციები	
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა	1,091
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	188
ადმინისტრაციული ხარჯები	144
სესხების გაცემა	277
ფინანსური შემოსავლები	34
ბალანსები	
გაცემული სესხები	950
დარიცხული პროცენტის მოთხოვნა	24
გადახდილი ავანსები	235
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	48
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	687
მიღებული სესხები	2,771

21.3 ტრანზაქციები ხელმძღვანელობასთან და ოჯახის წევრებთან

წლის განმავლობაში ძირითადი ხელმძღვანელობის მიერ მიღებული ანაზღაურების დეტალები:

ათასი ლარი	2024 წელი	2023 წელი
ხელფასები და ბონუსები	239	290

22 ფინანსური ანგარიშგების რეკლასიფიკაცია

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, მენეჯმენტმა აღმოაჩინა შეცდომა შესადარის ინფორმაციაში ხარჯების კლასიფიკაციასთან დაკავშირებით. წინა წელს, ზოგიერთი ხარჯი, როგორიცაა საიჯარო ქირა, გადასახდელი ხელფასები და ცვეთის ხარჯი, არასწორად იყო წარდგენილი ადმინისტრაციულ ხარჯებში მარკეტინგისა და დისტრიბუციის ხარჯების ნაცვლად.

შედეგად, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მენეჯმენტმა მოახდინა შესადარისი ციფრების რეკლასიფიკაცია ამ შეცდომის გამოსასწორებლად. ეს რეკლასიფიკაცია ეხება მხოლოდ ხარჯების წარდგენას და არ ახდენს გავლენას 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის გაუნაწილებელ მოგებაზე.

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი (რეკლასიფიკაციამდე)	რეკლასიფიკაცია	2023 წლის 31 დეკემბერი (რეკლასიფიკაციის შემდეგ)
ადმინისტრაციული ხარჯები			
გადასახდელი ხელფასი	3,955	(2,643)	1,312
საიჯარო ხარჯი	5,772	(5,536)	236
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,153	(578)	575
მარკეტინგისა და დისტრიბუციის ხარჯები			
გადასახდელი ხელფასი	736	2,643	3,379
საიჯარო ხარჯი	185	5,536	5,721
ცვეთა და ამორტიზაცია	-	578	578
გავლენა პერიოდის შედეგზე	11,801	-	11,801

23 ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ და გამოსაცემად უფლებამოსილია 2025 წლის 28 ნოემბერს.

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

1. ჯგუფის ძირითადი საქმიანობის აღწერა

შპს „პან ეუროფიან ფემენ გრუფ“ (შემდგომში „ჯგუფი“) დაარსდა 2019 წლის 26 დეკემბერს საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად და მდებარეობს საქართველოში. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია: 404590518. ჯგუფი არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, თავისუფლების მოედანი, N2.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის საბოლოო მფლობელები იყვნენ: ნორკ კაპიტალ მენეჯმენტი ინკ., (1302162-9 /კანადა/) და შპს „ზეტ ენდ ეი“-მ (სომხეთი), თითოეული მათგანი ფლობს 50%-იან წილს. 2021 წლის ივლისიდან ჯგუფის დირექტორია ნინო ხულეღიძე.

2019 წლის 26 დეკემბერს შპს „ზეტ ენდ ეი“-მ შპს „პან ეუროფიან ფემენ გრუფ“-ში შეიტანა მისი 100%-იანი წილი შპს „ISOLA-G“-ში, და შპს „პან ეუროფიან ფემენ გრუფ“ დარეგისტრირდა შპს „ISOLA-G“-ს წილის 100%-ის მესაკუთრედ.

ასევე, ჰაიკ ხაჩატრიანმა შპს „პან ეუროფიან ფემენ გრუფ“-ში შეიტანა მისი კუთვნილი შპს „ლიდერ სისტემ“-ის 100%-იანი წილი და შპს „პან ეუროფიან ფემენ გრუფ“ დარეგისტრირდა შპს „ლიდერ სისტემ“-ის წილის 100%-ის მესაკუთრედ. შესაბამისად ჯგუფი ფლობს შპს „ISOLA-G“-ის 100%-იან წილს და შპს „ლიდერ სისტემ“-ის 100%-იან წილს ერთობლივად მოიხსენიება, როგორც „ჯგუფი“.

შპს „ISOLA G“ დაფუძნებულია 2012 წელს ხოლო შპს „ლიდერ სისტემი“ - 2011 წელს. ჯგუფის მართვის უმაღლეს ორგანოს წარმოადგენს პარტნიორთა კრება. ჯგუფის საქმიანობის ორგანიზაციისათვის პარტნიორთა კრების მიერ იქმნება დირექცია, რომელსაც სათავეში უდგას დირექტორი და რომელიც მინდობილობის გარეშე წარმოადგენს ჯგუფის ინტერესებს ყველა ორგანიზაციისა და უწყების წინაშე. ის ორგანიზებას უწევს კრების გადაწყვეტილებების შესრულებას და წყვეტს საზოგადოების საქმიანობიდან გამომდინარე ყველა საკითხს.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საცალო და საბითუმო ვაჭრობა იმპორტირებული ტანსაცმლითა და აქსესუარებით, ასევე სამშენებლო მასალებით ვაჭრობა. კომპანიის ფიზიკური მისამართია საქართველო, თბილისი, საბურთალოს რაიონი, დიდმის სასწავლო-საცდელი მეურნეობის ტერიტორია.

2. ჯგუფის ფილიალები

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს ISOLA-G ფლობს 6 ფილიალს, რომელთაგან სამი ფილიალი დაფუძნდა 2012-დან 2019-მდე პერიოდში, ხოლო საბურთალოს სითი მოლში და ბათუმის მეტრო სითიში გაიხსნა ფილიალები 2020 და 2019 წლებში. მე-6 ფილიალი გაიხსნა გლდანის სითი მოლში 2024 წლის იანვარში. რაც შეეხება შპს „ლიდერ სისტემს“ - ფლობს 2 ფილიალს და ორ საწყობს, რომელთაგან პირველი ფილიალი, სამშენებლო, გაიხსნა 2011 წელს, ხოლო ტანსაცმლის, ფეხსაცმლის და აქსესუარების მაღაზია „Burberry“ გაიხსნა 2012 წელს, ორი საწყობი გაიხსნა 2012-დან 2019-მდე პერიოდში, ქუთაისსა და ბათუმში. ჯგუფი მუდმივად ცდილობს ქვეყნის მასშტაბით წარმოადგინოს მრავალფეროვანი პროდუქცია და საქმიანობის სფეროს ფარგლებში გააფართოოს მომხმარებლების რაოდენობა.

3. ჯგუფის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები ასეთია:

000' ქართული ლარი	2024	2023
შემოსავალი	55,588	47,390
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	(26,069)	(20,800)
მთლიანი მოგება	29,519	26,590
დისტრიბუციის და მარკეტინგის ხარჯები	(12,464)	(11,491)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(10,918)	(10,493)
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან	6,137	4,606
ფინანსური შემოსავალი	229	34
ფინანსური ხარჯი	(302)	(225)
მოგება/(ზარალი) საკუროსო სხვაობიდან	(71)	(404)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	731	690
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	(472)	(987)
წლის მოგება მოგების გადასახადამდე	6,252	3,714
მოგების გადასახადის ხარჯი	(20)	(31)
წლის მოგება	6,232	3,683
წლის მთლიანი სრული მოგება	6,232	3,683

000' ქართული ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები		
ძირითადი საშუალებები	8,326	7,132
არამატერიალური აქტივები	36	42
სულ გრძელვადიანი აქტივები	8,362	7,174
მოკლევადიანი აქტივები		
სასაქონლო მატერიალური მარაგები	13,113	11,941
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,264	2,018
გაცემული სესხები	918	950
მისაღები პროცენტები	164	24
გადახდილი ავანსები	1,013	2,213
საგადასახადო აქტივი	477	1,007
ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე	6,610	6,664
სულ მოკლევადიანი აქტივები	28,559	24,817
სულ აქტივები	36,921	31,991
კაპიტალი და ვალდებულებები		
აკუმულირებული მოგება	24,236	18,004
სულ კაპიტალი	24,236	18,004
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სესხები	971	1,701
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	971	1,701
მიმდინარე ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	6,385	8,063
სესხები	5,329	4,223
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	11,714	12,286
სულ ვალდებულებები	12,685	13,987
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	36,921	31,991

ფინანსური კოეფიციენტები 000' ქართული ლარი	2024	2023
საერთო მოგების მარჟა (საერთო მოგება/ამონაგები)	53.1%	56.1%
საოპერაციო მოგების მარჟა (საოპერაციო მოგება/ამონაგები)	11%	9.7%
წმინდა მოგების მარჟა (წმინდა მოგება/ამონაგები)	11.2%	7.8%
აქტივებზე უკუგება (წმინდა მოგება/საშუალო აქტივები)	18%	12.8%

ჯგუფის მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობა:

ფინანსური კოეფიციენტები 000' ქართული ლარი	2024	2023
სულ მიმდინარე აქტივები	28,559	24,817
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	11,714	12,286
სულ კაპიტალი	24,236	18,004

ჯგუფის ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები:

	2024	2023	ცვლილება
საშუალო ადგილების რაოდენობა	174	157	17

დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

ჯგუფის ხელმძღვანელობის შეფასებით ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილი თანხები არ საჭიროებს დამატებით განმარტებებს. აღნიშნული ინფორმაცია განმარტებულია ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში.

4. ჯგუფის მართვა და სტრუქტურული ერთეულები

შპს „ISOLA G“-ის და შპს „ლიდერ სისტემის“ მართვის სტრუქტურა წარმოადგენს თანამშრომელთა დაქვემდებარების სქემას. სქემაზე თითოეული თანამშრომლისათვის განსაზღვრულია უშუალო ხელმძღვანელის, მაკონტროლებელი პირისა და დაქვემდებარებული პირის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) პოზიცია.

- მარკეტინგის დირექტორს პირდაპირ ექვემდებარება მარკეტინგის განყოფილება.
- მაღაზიათა ქსელის ადმინისტრირების განყოფილების უფროსს პირდაპირ ექვემდებარება თანამშემწე და ქსელში არსებული ყველა მაღაზიის მენეჯერი.
- მერჩენდაიზინგის დირექტორს პირდაპირ ექვემდებარება მერჩენდაიზინგისა და გაყიდვების სამსახურები, ასევე ვიზუალური მერჩენდაიზინგების გუნდი.
- მონიტორინგის განყოფილების უფროსს პირდაპირ ექვემდებარება მონიტორინგის სპეციალისტი.
- ადმინისტრაციულ-სამეურნეო განყოფილება მოიცავს რამდენიმე სამსახურს: ლოჯისტიკის სამსახური, ტექნიკური სამსახური, საწყობი, ასევე განყოფილებაში მოიაზრებიან ოფისის მენეჯერები და ოფისის დიასახლისი.

5. ჯგუფის მიერ განხორციელებული გეგმები და განვითარების სტრატეგიები

2025 წლიდან ჯგუფი აქტიურად დგამს ნაბიჯებს ახალი ფილიალების გახსნისა და განვითარებისათვის:

- მიმდინარეობს მარაგების სიდრმისეული ანალიზი.
- შემუშავდა ახალი მარაგების მართვის კოეფიციენტები, რის მიხედვითაც უფრო სწრაფად და ეფექტურად ხდება შეკვეთების გაკეთება და მომავლის პროგნოზირება.
- გადაიხდა საიჯარო პირობები და კიდევ მიმდინარეობს ამ კუთხით მუშაობა.
- გაძლიერდა გაყიდვების ჯგუფი. შემუშავდა ახალი ანალიტიკური რეპორტები, რომელსაც ცოცხალ რეჟიმში უყურებენ და სწრაფად ახდენენ რეაგირებას.
- გაუმჯობესდა თანამშრომლობის პირობები პარტნიორებთან.
- განახლდა პროგრამა, განახლების შედეგად გავხდით უფრო მოქნილები მომხმარებლების ინტერესების გათვალისწინების კუთხით.

ჯგუფის მთავარ აქტივს მისი თანამშრომლები წარმოადგენენ. 2019 წელს დაიხვეწა სახელფასო სისტემა და შრომის უსაფრთხოების სტანდარტები, რაც მიზნად ისახავს თანამშრომლების მოტივირებას, მათთვის უსაფრთხო სამუშაო გარემოს უზრუნველყოფასა და თითოეულ დასაქმებულში სტაბილურობის შეგრძნების გაზრდას. აღნიშნული ცვლილებები დადებითად აისახება თანამშრომლების კეთილდღეობაზე და ეფექტურად იმოქმედებს ჯგუფის საერთო წარმატებაზე. ბონუსების სისტემა შეიქმნა, რომლის მიხედვითაც განისაზღვრება თითოეული თანამშრომლის ხელფასი. ეს სისტემა მიზნად ისახავს თანამშრომლების შემდგომ მოტივაციას და მათი საერთო კომპენსაციის პაკეტის გაუმჯობესებას.

6. ჯგუფის რისკების მართვა

ჯგუფის მენეჯმენტი იღებს სრულ პასუხისმგებლობას რისკების განსაზღვრა/მართვაზე. ამისთვის მუდმივად ხდება მოსალოდნელი რისკების იდენტიფიცირება, მათი ანალიზი, მონიტორინგი, მნიშვნელობის განსაზღვრა და შესაბამისი პრევენციული მექანიზმების შემუშავება.

განვითარებადი ბაზრის რისკები, როგორცაა ხშირად ცვალებადი საგადასახადო, საკანონმდებლო და მარეგულირებელი ნორმები, რომელიც მოითხოვს ბიზნეს პროცესების ხშირ გადაწყობას, დამატებით ხარჯებს თუ რიგ შემთხვევებში დანაშოგებს. ამ რისკების სამართავად ჯგუფი იყენებს, როგორც შიდა

ჯგუფი იყენებს როგორც შიდა რესურსებს, ასევე ქირაობს გარე კონსულტანტებს პოტენციური რისკების შესაფასებლად და სამართავად. ამ კონსულტანტებთან ერთად, ჯგუფი აფასებს და ითვალისწინებს მოსალოდნელ რისკებს.

ვალუტის გაცვლითი კურსის არასტაბილურობა - რადგან ჯგუფის ხარჯების მნიშვნელოვან წილს შეადგენს იმპორტირებული პროდუქცია და ისინი დენომინირებულია აშშ დოლარში ან ევროში, ხოლო ჯგუფის შემოსავლები ლარში. ვალუტის გაცვლითი კურსის არასტაბილურობა, ძალიან მნიშვნელოვანი რისკია და პირდაპირ გავლენას ახდენს ჯგუფის ფინანსურ მაჩვენებლებზე. ამ კუთხით მენეჯმენტი გეგმების მიხედვით აანალიზებს და იღებს გადაწყვეტილებას გამოიყენოს თუ არა სხვადასხვა ფინანსური ინსტრუმენტები, როგორცაა მაგალითად ვალუტის დაზღვევა.

საოპერაციო რისკები

ჯგუფს ამ ეტაპზე არ გააჩნია ჯანმრთელობის კორპორაციული დაზღვევა, რაც შეიძლება იწვევდეს რიგ უკმაყოფილებას თანამშრომლებში. ჩვენთვის მნიშვნელოვანია ჩვენი დასაქმებულების ჯანმრთელობაზე ზრუნვა და უზრუნველყოფა ამ კუთხით, ასევე ღირსეული კონკურენტუნარიანობა ბაზარზე.

შექმნილია დეპარტამენტი, რომელიც ახდენს სხვადასხვა სადაზღვევო კომპანიებისგან შეთავაზებების შეგროვებას, რათა უახლოს მომავალში დავენერგოთ ეს სისტემა.

ფინანსური რისკები

საოპერაციო რისკების გარდა, ჯგუფი საქმიანობის პროცესში დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილი რისკების წინაშე. ჯგუფის ძირითად ფინანსურ რისკებს წარმოადგენს საკრედიტო, ლიკვიდურობის, საპროცენტო განაკვეთებისა და სავალუტო რისკები.

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების დაუფარავობის შემთხვევაში. ჯგუფის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. უნდა აღინიშნოს რომ ჯგუფი არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკების წინაშე საქმიანობის თავისებურებიდან გამომდინარე, რადგან იგი წარმოადგენს საცალო-სავაჭრო ჯგუფის მნიშვნელოვან წევრს. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას. ჯგუფი საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკის ფარგლებში ახორციელებს ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის ანალიზს.

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შემცირების რისკი, საბაზრო პირობების ცვლილების შედეგად. ჯგუფის საბაზრო რისკი წარმოიშობა პროცენტის მატარებელი და უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. აღნიშნული რისკი მოიცავს საბაზრო პირობების ცვლილებების შესაძლო გავლენას ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე.

ლიკვიდურობის რისკი იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა ახორციელებს სისტემატურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს ჯგუფის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, ჯგუფი ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რომელიც აქტივების/ვალდებულებების მართვის პროცესია.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი, ეს არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება ან მათთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი ნაკადები მერყეობს საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო. ჯგუფი ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკს, რადგან მას აქვს ფინანსური ინსტრუმენტები ცვლადი საპროცენტო განაკვეთებით როგორც მიმდინარე, ასევე შედარებით პერიოდებში.

სავალუტო რისკი, ეს არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყეობს უცხოური ვალუტის კურსების ცვლილების გამო. ჯგუფი აწყდება სავალუტო რისკს, რადგან მისი ფინანსური ინსტრუმენტები ექვემდებარება ვალუტის კურსების ცვალებადობას.

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2025 წლის 28 ნოემბერს შემდეგი პირის მიერ

ჯგუფის დირექტორი:

ნინო ხუთელიძე

6. ხუთელიძე