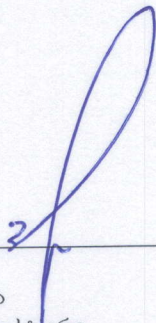


შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის  
ინდივიდუალური  
მმართველობითი ანგარიშგება



ვახტანგ კაკარავა  
ფინანსური დირექტორი



მაკა გურული  
მთავარი ბუღალტერი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის  
ინდივიდუალური  
მმართველობითი ანგარიშგება

---

ვახტანგ კაჭარავა  
ფინანსური დირექტორი

---

მაკა გურული  
მთავარი ბუღალტერი

## სარჩევი

|                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| კომპანიის“ მიმოხილვა და ისტორია .....                                           | 1  |
| გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები .....                                      | 2  |
| „კომპანიის“ წინაშე არსებული ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები .....            | 3  |
| კორპორაციული მართვა .....                                                       | 4  |
| აქციონერთა კრების უფლებებისა და მათი განხორციელების წესების მიმოხილვა.....      | 4  |
| კორუფციისა და მექრთამეობის საწინააღმდეგო პოლიტიკა, თანამშრომელთა უფლებები ..... | 5  |
| შიდა კონტროლების მიმოხილვა .....                                                | 6  |
| საავტომობილო პარკის მიმოხილვა საქართველოში <sup>1</sup> .....                   | 7  |
| ბიზნესი და ოპერაციები .....                                                     | 8  |
| ბრენდები .....                                                                  | 12 |
| „კომპანიის“ სამომავლო გეგმები და 2019 წლის მნიშვნელოვანი მოვლენები .....        | 13 |
| „თეგეტა მოტორსის“ ფინანსური შედეგების მიმოხილვა.....                            | 14 |



## ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „თეგეტა მოტორსის“ პარტნიორებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

შპს „თეგეტა მოტორსის“ (შემდგომში „კომპანია“) 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ინდივიდუალურ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 30 ივნისს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ამგვარ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავგიტარებია მმართველობით ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 30 სექტემბერი

## **ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში**

შპს „თეგეტა მოტორსის“ პარტნიორებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

შპს „თეგეტა მოტორსის“ (შემდგომში „კომპანია“) 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ინდივიდუალურ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 30 ივნისს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ამგვარ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია მმართველობით ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 30 სექტემბერი

## „კომპანიის“ მიმოხილვა და ისტორია

შპს „თეგეტა მოტორსი“ („კომპანია“) დღეს ლიდერია საავტომობილო პროდუქტებისა და მომსახურების დარგში. ის წარმოადგენს უნივერსალურ კომპანიას, რომელიც მოდერულ სატვირთო და მსუბუქი ავტომობილების, სასოფლო, სამშენებლო და სამრეწველო დანიშნულების ტექნიკით, სათადარიგო ნაწილებით, საპოხი მასალებით, საბურავებით ვაჭრობისა და ტექნიკური მომსახურების სფეროში. თეგეტა მოტორსი კორპორატიულ და საცალო კლიენტებს სთავაზობს მაღალი ხარისხის ავტო-პროდუქტებისა და სერვისის ფართო სპექტრს. მისი საქმიანობა რამდენიმე ბიზნეს მიმართულებად იყოფა, ესენია ავტო-საბურავები, ავტონაწილები, აკუმულატორები, საცხებ-საპოხი მასალები, დანადგარები და ავტოტექნომომსახურება.

თეგეტა მოტორსს 2019 წლის დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებული ჰყავდა 1,500-ზე მეტი ადამიანი.

თეგეტა მოტორსი ემსახურება როგორც საცალო, ისე კორპორატიულ და სახელმწიფო ორგანიზაციებს, გამოირჩევა დახვეწილი სავაჭრო ინფრასტრუქტურით და აერთიანებს 25 სერვის-ცენტრს, რომლებიც თბილისსა და საქართველოს დიდ ქალაქებში მდებარეობს. „კომპანიის“ ფილიალები და სერვის ცენტრები მოიცავენ საქართველოს ყველა მსხვილ დასახლებულ პუნქტებს.

უმაღლესი დონის სერვისმა და საერთაშორისო სტანდარტების სერვის-ცენტრებმა განაპირობა ის, რომ „თეგეტა მოტორსს“, პირველად საქართველოში, ავტომობილების გაყიდვისა და მომსახურების სფეროში აღებული აქვს ISO სერთიფიკატი. 2016 წლიდან კომპანიამ მიიღო ISO 9001:2015 სერთიფიკატი.

- ▶ 2018 წლის შუა პერიოდში შპს „თეგეტა მოტორსის“ C ტიპი ინსპექტირების ორგანომ წარმატებით გაიარა გარე საკონტროლო აუდიტი.
- ▶ 2018 წლის ბოლოს კომპანიამ ხარისხის მენეჯმენტის სისტემის კუთხით წარმატებით გაიარა გარე საკონტროლო აუდიტი.
- ▶ 2019 წლის შუა პერიოდში შპს „თეგეტა მოტორსის“ C ტიპის ინსპექტირების ორგანომ წარმატებით გაიარა გარე საკონტროლო აუდიტი.
- ▶ 2019 წლის ბოლოს კომპანიამ ხარისხის მენეჯმენტის სისტემის კუთხით წარმატებით გაიარა გარე საკონტროლო აუდიტი.

ბიზნეს-პროცესების ავტომატიზაციისა და მუშაობის ეფექტურობის გაზრდის მიზნით, „თეგეტა მოტორსმა“ 2009 წელს დამოუკიდებლად დანერგა ბიზნესის მართვისა და ბიზნეს-პროცესების ადმინისტრირების ავტომატიზებული თანამედროვე პროგრამა „SAP“, რომელიც ყოველწლიურად ვითარდება.

2018 წლის დასაწყისში თეგეტა მოტორსი გახდა Group Auto Caucasus-ს წევრი.

2018 წლის სექტემბერში კომპანიამ დანერგა შრომის უსაფრთხოებისა და ჯანმრთელობის მართვის (ISO 18001:2007) და გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები (ISO 14001:2015).

2018 წლის ბოლოს დაინერგა ბრიჯსტონის ბრენდის საბურავებზე უსასრულო გარანტიები.

## გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები

კომპანიის მისიაა საქმიანობა წარმართოს ისე, რომ გაუფრთხილდეს და ზიანი არ მიაყენოს გარემოს, რისთვისაც უზრუნველყოფს ეკოლოგიური მიმართულებით წარმოქმნილი უარყოფითი ზეგავლენის პრევენციას.

გარემოს დაცვის მიმართულებით კომპანიის მიზანია:

- ▶ ტექნიკური ინფრასტრუქტურისა და შიდა პროცესების გაუმჯობესებაზე მუდმივად ზრუნვა;
- ▶ პერსონალის კვალიფიკაციის, მოტივაციისა და გაცნობიერების/ჩართულობის ამაღლება;
- ▶ ქვეყანაში მოქმედი ნორმატიული და საკანონმდებლო აქტების დაცვა;
- ▶ მენეჯმენტის სისტემის ფუნქციონირების მუდმივი გაუმჯობესება და აღნიშნული მიმართულებით რისკების შემცირება.

კომპანია ზრუნავს საკუთარ იმიჯზე, ადგილობრივ და საერთაშორისო პარტნიორთა და სხვა დაინტერესებულ მხარეთა ნდობის მოპოვებაზე. აღნიშნულის გათვალისწინებით, მისი საქმიანობიდან და სოციალური პასუხისმგებლობიდან გამომდინარე, კომპანია ვალდებულია იღებდეს, ადგილობრივი საკანონმდებლო მოთხოვნების დაცვით, მუდმივად გააუმჯობესოს გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემა და მისი ფუნქციონირების ეფექტურობა, რაც ძირითად საფუძველს წარმოადგენს შიდა მოხმარების ბუნებრივი რესურსების გაფრთხილებისა და მაქსიმალურად დაზოგვისათვის.

2018 წლის სექტემბერში კომპანიამ დანერგა გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები (ISO 14001:2015).

ISO 14001 არის საერთაშორისო სტანდარტი, რომელიც განსაზღვრავს მოთხოვნებს გარემოსდაცვითი მართვის სისტემისთვის. ის ეხმარება ორგანიზაციებს გააუმჯობესონ თავიანთი გარემოსდაცვითი საქმიანობა რესურსების უფრო ეფექტურად გამოყენების გზით და ნარჩენების შემცირებით, კონკურენტუნარიანი უპირატესობითა და დაინტერესებული მხარეთა ნდობით.

## „კომპანიის“ წინაშე არსებული ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

შპს თეგეტა მოტორსის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. ვინაიდან ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არ აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა შესაძლოა მოიცავდეს რისკებს, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის რისკს, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, არსებობს ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობის რისკები-სავალუტო რისკები.

კომპანია საკრედიტო რისკს გასწევს იქედან გამომდინარე, რომ არსებობს სხვაობა ყიდვა-გაყიდვისა და სესხების ვალუტებსა და კომპანიის სამუშაო ვალუტებს შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტა უპირატესად ქართული ლარია („ლარი“). ვალუტა, რომელშიც ეს ოპერაციები უმეტესწილად არის გამოხატული არის აშშ დოლარი, ევრო, ბრიტანული გირვანქა-სტერლინგი და იაპონური იენი. აქედან, ყველაზე მნიშვნელოვანია გარიგებები აშშ დოლარსა და ევროში. კომპანიამ სავალუტო რისკების ნაწილობრივ შესამცირებლად 2019 წელს უცხოურ ვალუტაში არსებული სესხების ნაწილი გააღარა.<sup>1</sup>

კორონა ვირუსთან დაკავშირებით ბოლო დროს განვითარებული მოვლენების გამო, მრავალმა ქვეყანამ, მათ შორის საქართველომ, საკარანტინო ღონისძიებები გაატარა, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდა ბაზრის მონაწილეთა ბიზნეს საქმიანობების დონესა და მასშტაბებზე. მოსალოდნელია, რომ თავად პანდემიამ და მისი შედეგების შესუსტებისთვის გატარებულმა ღონისძიებებმა იმოქმედონ სხვადასხვა მრეწველობაში მოღვაწე კომპანიების საქმიანობებზე.

მიუხედავად იმისა, რომ კორონავირუსის გავრცელებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ოპერაციებზე, 2020 წლის მარტის შემდეგ მნიშვნელოვანი არასტაბილურობა დაფიქსირდა საფონდო, საქონლის და ვალუტის ბაზრებზე. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ COVID-19-ის მეორე ტალღის შემთხვევაში, განუსაზღვრელობის მაღალი დონის გამო, ეკონომიკასა და კომპანიის საქმიანობაზე მისი ფაქტობრივი გავლენის შეფასება რთულია.

<sup>1</sup> დეტალური ინფორმაცია კომპანიის მიერ ფინანსური რისკების მართვის შესახებ მოცემულია 2019 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში.



## კორპორაციული მართვა

თეგეტა მოტორსში განსაზღვრულია კორპორაციული მართვის სხვადასხვა პროცესები, რომლებიც არეგულირებს შვილობილი კომპანიების კონტროლსა და მონიტორინგს, მარაგების, სავაჭრო მოთხოვნების და ვალდებულებების მართვას, ხელშეკრულებების და ახალი პროექტების მენეჯმენტს.

არსებული სტრუქტურის სრულყოფის მიზნით, „თეგეტა მოტორსმა“ ითანამშრომლა საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციასთან (IFC) და მიიღო სიღრმისეული რეკომენდაციები კორპორაციული მართვის კუთხით. მენეჯმენტის განცხადებით, „თეგეტა მოტორსში“ განსაზღვრულია კორპორაციული მართვის სხვადასხვა პროცესები, რომლებიც არეგულირებს შვილობილი კომპანიების კონტროლსა და მონიტორინგს, მარაგების, სავაჭრო მოთხოვნების და ვალდებულებების მართვას, ხელშეკრულებების და ახალი პროექტების მენეჯმენტს.

## აქციონერთა კრების უფლებებისა და მათი განხორციელების წესების მიმოხილვა

კომპანიის მმართველობითი ორგანოებია: პარტნიორთა კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, გენერალური დირექტორი. საზოგადოების მართვის უმაღლესი ორგანოა პარტნიორთა კრება გადაწყვეტილებას იღებს შემდგე საკითხებზე:

- ▶ წარმოების ახალი სახეებისა და/ან ახალი სამეურნეო საქმიანობის დაწყება და მათი შეწყვეტა, სხვა საზოგადოებაში ინვესტიციების განხორციელების შესახებ, რომელთა ღირებულება ცალკე ან მთლიანად ერთ სამეურნეო წელიწადში აღემატება ერთ მილიონ აშშ დოლარს;
- ▶ ვალდებულებათა უზრუნველყოფა, რომლებიც არ მიეკუთვნებიან ჩვეულებრივ საწარმოო საქმიანობას და რომელთა ღირებულება აღემატება 500 000 აშშ დოლარს;
- ▶ ხელმძღვანელ პირთათვის მოგებასა და საერთო შემოსავლებში მონაწილეობისა და პენსიის მიცემის პრინციპების განსაზღვრა;
- ▶ საზოგადოების სამეურნეო საქმიანობისათვის ერთი სამეურნეო წლის განმავლობაში 500 000 აშშ დოლარზე მეტი თანხის კრედიტად ან/და რაიმე ფინანსური ვალდებულებების აღება, გარდა საბრუნავი საშუალებების ფინანსირებისა;
- ▶ საზოგადოების წლიური სახელფასო ფონდის განსაზღვრა, თუ მისი ოდენობა აღემატება საზოგადოების კონსოლიდირებული წლიური ბრუნვის (დამატებული ღირებულების გადასახადის ჩათვლით თანხის) 11%-ს;
- ▶ საწარმოს რეორგანიზაცია და ლიკვიდაცია; საზოგადოების სარეგისტრაციო მონაცემებისა და წესდებაში ცვლილებების მიღება;
- ▶ პროკურის გაცემა გაუქმება; აუდიტის არჩევა;
- ▶ იმ დამატებითი უფლებების გამოყენება, როლებიც საზოგადოებას დაფუძნებიდან ან საზოგადოების მართვიდან გამომდინარე აქვს გენერალური დირექტორის ან/და პარტნიორის მიმართ, ასევე საზოგადოების წარმომადგენლობა იმ პროცესებში, რომლებსაც იგი გენერალური დირექტორების წინააღმდეგ წარმართავს;
- ▶ შენატანის მოთხოვნა; დამატებითი შენატანების უკან დამბრუნება;
- ▶ გენერალური დირექტორების დანიშვნა და გამოწვევა, მათთან ხელშეკრულებების დადება და შეწყვეტა, აგრეთვე მათი ანგარიშების დამტკიცება; სამეთვალყურეო საბჭოს შექმნის შესახებ გადაწყვეტილების მიღება; კანონმდებლობითა და ამ წესდებით გათვალისწინებულ სხვა საკითხებზე.

პარტნიორთა კრება ტარდება წელიწადში ერთხელ მაინც და იღებს გადაწყვეტილებას წლიური შედეგების შესახებ. კრების მოწვევა არ არის აუცილებელი, როცა ყველა პარტნიორი წერილობით დაეთანხმება განსახილველ საკითხს.

პარტნიორთა მორიგი რიგგარეშე მოწვევის უფლება აქვს: პარტნიორს/პარტნიორებს; სამეთვალყურეო საბჭოს ან გენერალურ დირექტორს.

სამეთვალყურეო საბჭოს შექმნის/გაუქმების, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების დანიშვნის/გამოწვევის და მათ მიერ გაწეული საქმიანობის ანაზღაურების მიზნით წლიური ფონდის მოცულობის განსაზღვრის შესახებ გადაწყვეტილებებს იღებს საერთო კრება.

სამეთვალყურეო საბჭო განისაზღვრება 5 წევრით. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი შეიძლება იყოს ნებისმიერი პირი, მათ შორის საზოგადოების გენერალური დირექტორი, მაგრამ დირექტორები არ შეიძლება წარმოადგენდნენ საბჭოს წევრთა უმრავლესობას. სამეთვალყურეო საბჭოს ერთი წევრი მაინც უნდა იყოს პირი, რომელიც არ არის საზოგადოების თანამშრომელი ან საზოგადოებასთან პირდაპირ ან არაპირდაპირ დაკავშირებული პირი და არ არის ჩართული მის ყოველდღიურ საქმიანობაში, ამასთანავე დამოუკიდებელია სამართლებრივად ან/და ეკონომიკურად არ არის დაკავშირებული საზოგადოებასთან, მათ შორის არ ფლობს საზოგადოების აქციებს და არ იღებს საზოგადოებიდან ანაზღაურებას ან სხვა ეკონომიკურ სარგებელს, გარდა სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისათვის დადგენილ ანაზღაურებისა.

სამეთვალყურეო საბჭოს თითოეული წევრი ინიშნება 1 წლის ვადით, თუ სხვაგვარად არ დაადგენს პარტნიორთა საერთო კრება. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს უფლებამოსილება უგრძელდება ვადის გასვლის შემდეგ მორიგი საერთო კრების მოწვევამდე.

სამეთვალყურეო საბჭოში 3 წევრის შემადგენლობით იქმნება ქვეკომიტეტი - აუდიტის კომიტეტი, რომელმაც უნდა გააკონტროლოს საზოგადოების ფინანსური ანგარიშგების უტყუარობა, უზრუნველყოს შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტიანობა და შიდა აუდიტის დამოუკიდებლობა, წარმართოს გარე აუდიტორთან ურთიერთობა. აუდიტის კომიტეტი უნდა დაკომპლექტდეს მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისაგან. აუდიტის კომიტეტს უნდა უხელმძღვანელოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრმა, რომელიც დამოუკიდებელი პირია.

საზოგადოებას ხელმძღვანელობს პარტნიორთა კრების მიერ დანიშნული გენერალური დირექტორი. გენერალური დირექტორი წარმოადგენს საზოგადოებას მინდობილობის გარეშე და იგი საზოგადოების ხელმძღვანელობით და წარმომადგენლობით უფლებამოსილებას ახორციელებს ერთპიროვნულად. გენერალური დირექტორი განკარგავს საზოგადოების ქონებას; გასცემს მინდობილობებს; საზოგადოების სახელით დებს ხელშეკრულებებს; ხსნის ანგარიშს ბანკში და ახორციელებს საბანკო ოპერაციებს; იღებს და ათავისუფლებს კომპანიის თანამშრომლებს, წყვეტს მათი წახალისებისა და დისციპლინური პასუხისმგებლობის საკითხებს; ადგენს საზოგადოების მართვის სტრუქტურას და საშტატო განრიგს; ხელმძღვანელობს უწევს საზოგადოების საქმიანობას ყველა სფეროში და ახორციელებს ყველა იმ საქმიანობას, რომელიც აკრძალული არაა კანონმდებლობითა და წინამდებარე წესდებით;

## **კორუფციისა და მექრთამეობის საწინააღმდეგო პოლიტიკა, თანამშრომელთა უფლებები**

კომპანია თავის ყველა საქმეს წარმართავს გულახდილად და ეთიკურად. მენეჯმენტი მიმართავს ნულოვანი ტოლერანტობის მიდგომას მოსყიდვისა და კორუფციის მიმართ და ისწრაფვის იმოქმედოს პროფესიონალურად და სამართლიანად ყველა ბიზნეს გარიგებასა და ურთიერთობაში. კომპანიის მიზანია მუდმივად დანერგოს და განაახლოს კორუფციის საწინააღმდეგოდ ეფექტური სისტემები. კომპანია სტიმულს აძლევს თითოეულ პერსონალს რათა მათ ადრეულ ეტაპზევე განაცხადონ რაიმე საკითხის ან საეჭვო ქმედების შესახებ. ხოლო თუ თანამშრომელი არ არის დარწმუნებული, ადგილი აქვს თუ არა ქმედებას, რომელიც შეიძლება კავშირში იყოს მოსყიდვას ან კორუფციის ფაქტთან, ეს საკითხი უნდა განიხილოს ხაზის მენეჯერთან (ან თუ ეს არ არის შესაძლებელი პირდაპირ დირექტორთან). კომპანიის ზოგადი პროცედურები მოსყიდვის ან კორუფციის ნებისმიერი რისკის შესამცირებლად მოიცავს:

- (ა) მექრთამეობისა და კორუფციის პოლიტიკის კომუნიკაცია თანამშრომლებთან;
- (ბ) ფინანსური დირექტორისა და შიდა აუდიტის დეპარტამენტის მიერ დრო გამოშვებით დაკვირვება თუ რამდენად ეფექტურად ხორციელდება კომპანიის პოლიტიკა, შესაბამისობის, ადეკვატურობისა და ეფექტიანობის კუთხით.
- (ბ) კომპანიის ოფიცრებისა და პერსონალის გადამზადება;
- (გ) ოპერაციების გამჭვირვალობა და ინფორმაციის გამჟღავნება;
- (დ) ფინანსური და კომერციული კონტროლი, როგორიცაა სათანადო აღრიცხვა და აუდიტი.
- (ე) გადაწყვეტილების მიღება, როგორიცაა უფლებამოსილების პროცედურების დელეგირება, ფუნქციების გამიჯვნა და ინტერესთა კონფლიქტის თავიდან აცილება;

- (ვ) დისციპლინური პასუხისმგებლობის დადგომა კომპანიის კორუფციისა და მოსყიდვის საწინააღმდეგო წესების დარღვევის შემთხვევაში.

"თეგეტა მოტორსი" ერთგულია ბიზნესისა და ეთიკური ქცევის უმაღლესი სტანდარტების, მათ შორის ყველა მოქმედი კანონმდებლობისა და წესების და უზრუნველყოფს კომპანიის ოპერირებას ყველა ამ ნორმებთან შესაბამისობაში. კომპანია პატივს სცემს საერთაშორისოდ აღიარებულ ადამიანის უფლებებს, როგორც ეს დადგენილია ადამიანის უფლებათა უნივერსალური დეკლარაციითა და შრომის საერთაშორისო ორგანიზაციის ძირითადი კონვენციებით. ბიზნესის და ადამიანის უფლებების შესახებ გაეროს სახელმძღვანელო პრინციპების შესაბამისად, კომპანია აცნობიერებს კორპორაციულ პასუხისმგებლობას, პატივი სცეს ამ პრინციპებს და უზრუნველყოს ადამიანის უფლებების დაცვა. კომპანიის ადამიანის უფლებათა პოლიტიკის მიზნებია:

- (ა) თანამშრომლების, ბიზნეს პარტნიორებისა და მომხმარებლების ინფორმირება თეგეტა მოტორსის მიერ ადამიანის უფლებებისადმი ერთგულების შესახებ.
- (გ) შენარჩუნებული იქნას „თეგეტა მოტორსის“ მაღალი ეთიკური სტანდარტები.
- (დ) ხელი შეუწყოს გლობალურად ადამიანის უფლებების რეალიზაციას.

## შიდა კონტროლების მიმოხილვა

კომპანიის მენეჯმენტი ადეკვატურ ყურადღებას აქცევს შიდა კონტროლის სისტემას და აცნობიერებს IT კონტროლის მნიშვნელობას. ბუღალტრული აღრიცხვის სისტემაში შეტანილი მასალები ემყარება დამხმარე დოკუმენტაციას, რომელიც გენერირება შინაგანად ან მიიღება მომწოდებლებისგან ან გამყიდველებისგან. ფულადი სახსრების გადინების ყველა ოპერაცია მკაცრად კონტროლდება და მტკიცდება ხაზინის დეპარტამენტის უფროსის ან ფინანსური დირექტორის მიერ ტრანზაქციის მოცულობიდან გამომდინარე.

კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობას აკონტროლებენ კომერციული და ფინანსური დირექტორები. აუდიტის კომიტეტი ჩართულია შიდა კონტროლის ხარვეზების აღმოჩენასა და დროულ გამოსწორებაში. სამეთვალყურეო საბჭო ამოწმებს ბუღალტრული აღრიცხვის დეპარტამენტის საქმიანობას და იღებს ყველა მნიშვნელოვან გადაწყვეტილებას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ.

## საავტომობილო პარკის მიმოხილვა საქართველოში<sup>1</sup>

ავტოპარკი საქართველოში ყოველწლიურად იზრდება. ზრდის მაჩვენებელი 2019 წელს 4,15% იყო, ხოლო რეგისტრირებულ ავტომობილთა ჯამური რაოდენობა 1.376 მილიონი იყო. 2019 წლის მდგომარეობით ავტომობილების 69.3% მსუბუქია, 12.9% მსუბუქი მაღალი გამავლობის (SUV), 7,4% სატვირთო, 3.9% სამგზავრო, 2,8% სასოფლო-სამეურნეო, ხოლო დანარჩენი 3,7% წარმოადგენს მოტოტრანსპორტს, სპეციალიზებულ ავტოტრანსპორტს და სხვა ტიპის ავტოტრანსპორტს. 4 წლამდე ასაკის ავტოსატრანსპორტო საშუალებები ავტოპარკის მხოლოდ 2.2%-ს შეადგენს, 4-6 წლამდე ასაკის ავტოსატრანსპორტო საშუალებები ავტოპარკის მხოლოდ 2%-ს შეადგენს, ხოლო 20 წელზე მეტი ასაკის ავტოსატრანსპორტო საშუალებები ავტოპარკის 48,3%-ს შეადგენს.

<sup>1</sup> საქართველოს შინაგან საქმეთა სამინისტრო

## ბიზნესი და ოპერაციები

### თეგეტა მოტორსის მიმოხილვა

თეგეტა მოტორსის სერვისის ასორტიმენტი მოიცავს შემდეგ პროდუქციას: საბურავები, ზეთები, აკუმულატორები, სატვირთო და მსუბუქი ავტომობილების ნაწილები, ფილტრები, ავტომობილის აქსესუარები და მოვლის საშუალებები, საავტოფარეხო და ინდუსტრიული დანადგარები, ფოლადის გვარლები და საკონვეიერო ლენტები, სპეც ტექნიკის ნაწილები, დიზელის აგრეგატების ნაწილები.

თეგეტა მოტორსი მომხმარებლებს სთავაზობს როგორც მსუბუქი ავტომობილების სერვისის სრულ სპექტრს, ასევე სატვირთო და სპეც-ტექნიკის ხარისხიან მომსახურებას. თეგეტა მოტორსის სერვისის თანამშრომლები ყოველწლიურად გადიან კვალიფიკაციის ასამაღლებელ კურსებს უცხოელ პარტნიორებთან როგორებიცაა: ZF, BOSCH, SCHAEFFLER, SHELL, DENSO, FEBI, MOTUL, VARTA და სხვა. აღნიშნული სერვისცენტრები დაკომპლექტებულია თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით. "თეგეტა მოტორსი" კორპორატიულ და საცალო მომხმარებელს ავტოტექნომომსახურების სრულ ასორტიმენტს სთავაზობს, რაც მოიცავს თითქმის ყველა მსუბუქი და სატვირთო სატრანსპორტო საშუალებების, მათ შორის: ავტობუსების, სამშენებლო და სპეცტექნიკის, სასოფლო-სამეურნეო და მიწისმთხრელი ტექნიკის დიაგნოსტიკას და შეკეთებას სპეციალური, ავტორიზებული პროგრამების მეშვეობით. მომსახურება მოიცავს:

- ▶ ვულკანიზაცია;
- ▶ სავალი ნაწილის შეკეთება;
- ▶ ელ. სისტემის დიაგნოსტიკა და შეკეთება;
- ▶ ძრავის დიაგნოსტიკა და შეკეთება;
- ▶ თვლების შეყრის გასწორება;
- ▶ დისკების გასწორება;
- ▶ ძრავში ზეთის შეცვლა;
- ▶ ავტომატურ კოლოფში ზეთის შეცვლა;
- ▶ წინა მაშუქების გასწორება სტენდზე;
- ▶ გადაცემათა კოლოფის შეკეთება;
- ▶ საწვავი სისტემის დიაგნოსტიკა და შეკეთება;
- ▶ სამღებრო და სათუნუქე სამუშაოები;
- ▶ ბუნებრივი აირის მონტაჟი;
- ▶ რეცხვა.

### არსებული უნიკალური პროდუქტები

#### 1. „ჩემი ავტომობილის ისტორია“

ჩემი ავტომობილის ისტორია, არის ონლაინ მომსახურება „თეგეტა მოტორსის“ როგორც საცალო, ასევე კორპორაციული კლიენტებისათვის, რომელთაც საშუალება აქვთ, იხილონ საკუთარი დანახარჯები და დანაზოგები, განხორციელებული მომსახურებებისა თუ შენაძენების ხარჯთაღრიცხვა და მათი ანალიზი სხვადასხვა ჭრილში, ონლაინ რეჟიმში აკონტროლონ საკუთარი ავტომობილის ისტორია, მიიღონ აუცილებელი შეხსენებები და რეკომენდაციები ავტომობილის მოვლასთან დაკავშირებით. [www.mycarhistory.ge](http://www.mycarhistory.ge)-ზე მომხმარებლების მიერ „თეგეტა მოტორსში“ განხორციელებული ყოველი ოპერაცია ავტომატურად ვებ-პლატფორმაზე იწახება. ეს ინფორმაცია კონფიდენციალურია და მომხმარებელს მასზე წვდომა აქვს მხოლოდ ავტორიზაციის გავლის შემდეგ, პირადი მონაცემების შეყვანის საფუძველზე. აღნიშნულ სერვისს არ აქვს ანალოგი ქვეყნის მასშტაბით.



## 2. ონლაინ რეზერვაცია

ონლაინ რეზერვაცია წარმოადგენს წინასწარი ჩაწერის სერვისს, რომელიც მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს დაჯავშნოს ვიზიტი სწრაფი სერვისის, ან სერვისების, მისაღებად „თეგეტა მოტორსის“ ცენტრალურ ფილიალში. მომხმარებელს რამდენიმე წუთში შეუძლია სახლიდან გაუსვლელად ჩაეწეროს მისთვის სასურველ დროს და თავი აარიდოს შესაძლო ლოდინის პროცესს, დაზოგოს დრო და სწრაფად მიიღოს სასურველი სერვისი:

- ▶ ძრავის ზეთის შეცვლა;
- ▶ ძრავის ზეთის ფილტრის შეცვლა;
- ▶ ძრავის ჰაერის ფილტრის შეცვლა;
- ▶ საწვავის ფილტრის შეცვლა;
- ▶ სალონის ფილტრის შეცვლა;
- ▶ საბურავის დაშლა-აწყობა;
- ▶ თვლების შეყრა;
- ▶ აკუმულატორის შეცვლა;
- ▶ საბურავის ბალანსირება;
- ▶ ალუმინის დისკების გასწორება;
- ▶ ავტომატურ გადაცემათა კოლოფში ზეთის შეცვლა;
- ▶ სავალი ნაწილის შემოწმება.

## 3. თეგეტა ქარდი

"თეგეტა ქარდი" (Classic, Silver, Gold, VIP) არის ავტომფლობელთათვის განკუთვნილი ლოიალობის ბარათი. ბარათის მფლობელი სარგებლობს „ჩემი ავტომობილის ისტორიის“ ონლაინ მომსახურებით. ნებისმიერი პროდუქტის/მომსახურების შეძენისას „თეგეტა ქარდზე“ აკუმულირდება ქულები, მათი გამოყენება სპეციალურ აქციებში მონაწილეობისას არის შესაძლებელი.

მომხმარებლის მხრიდან განხორციელებული ნებისმიერი შენაძენი პროდუქტსა თუ სერვისზე "თეგეტა მოტორსის" ცენტრებში ტარდება „თეგეტა ქარდზე“. ბარათზე ქულების განსაზღვრული რაოდენობის დაგროვებისას, მფლობელები მონაწილეობას იღებენ "თეგეტა მოტორსის" სპეციალურ აქციებში (მაგ. გამოცხადებული გათამაშებები, ქულების გაორმაგება და ა.შ.).

## 4. თეგეტა კომფორტი

„თეგეტა მოტორსი“ მომხმარებელს ავტომობილის შეკეთებას სერვისცენტრში მისვლის გარეშე სთავაზობს. „თეგეტა კომფორტი“ არის მომსახურება საქმიანი ადამიანებისთვის, რომლებსაც არ აქვთ დრო თავად მიიყვანონ ავტომობილი სერვისცენტრში. „თეგეტა კომფორტი“ გულისხმობს ავტომობილის მომსახურებას მომხმარებლის სერვის ცენტრში მისვლის გარეშე. „თეგეტა მოტორსის“ პერსონალური მენეჯერი მიაკითხავს ავტომობილს მომხმარებლისთვის სასურველ მისამართზე და თავად უზრუნველყოფს მის სერვის ცენტრში გადაყვანას და შეკეთებას. პერსონალური მენეჯერი მიდის მომხმარებლისთვის სასურველ მისამართზე, იბარებს ავტომობილს, რომელზეც მთლიანად იღებს პასუხისმგებლობას „კომპანია“ და უზრუნველყოფს მის ტრანსპორტირებას „თეგეტა მოტორსის“ ცენტრალურ ფილიალში. აღსანიშნავია, რომ ავტომობილი ტრანსპორტირების დროს დაზღვეულია.

## 5. ავტოსერვისის ტექნიკური პროექტები

„თეგეტა მოტორსი“ მეწარმეებს, რომელთა ბიზნეს გეგმა დაკავშირებულია საავტომობილო სფეროსთან (ავტოტექნომოსახურებასთან), ტექნიკურ-საკონსულტაციო დახმარებას სთავაზობს. ავტოსერვისის ბიზნესის დაწყების ან გაფართოების მსურველებს „კომპანია“ სთავაზობს შემდეგი სახის მომსახურებას:

- ▶ ტექნიკური პროექტის შექმნა;
- ▶ სამშენებლო პროექტის შექმნა;
- ▶ არქიტექტორული გადაწყვეტილებები;
- ▶ იურიდიული საკითხების მოგვარება;
- ▶ ობიექტის აშენება;
- ▶ მოწყობილობა-დანადგარების შერჩევა, მიწოდება, მონტაჟი;
- ▶ სარეალიზაციო პროდუქციით მომარაგება;
- ▶ დახმარება კადრების კვალიფიკაციის ამაღლებაში.

## 6. ონლაინ მაღაზია

„თეგეტამ“ მრავალფუნქციური პორტალი „shop.tegetamotors“ შეიმუშავა, რომლის მიზანია, მომხმარებლებს მაქსიმალურად გაუმარტივოს საავტომობილო პროდუქტებისა თუ აქსესუარების მოძიება-შეძენის პროცესი და სწრაფადვე მივაწოდოს მისთვის სასურველ ლოკაციაზე.

თეგეტას ონლაინ მაღაზიაში განთავსებულია 20 ათასზე მეტი დასახელების პროდუქცია შემდეგი კატეგორიებიდან :

- / საბურავები
- / ნაწილები
- / აკუმულატორები
- / ზეთები-სითხეები
- / დანადგარები
- / აქსესუარები

მოქნილი და მრავალფუნქციური ვებგვერდი shop.tegetamotors.ge მნიშვნელოვან ბენეფიტებს სთავაზობს მომხმარებლებს :

- / ადგილზე მიტანის სერვისი;
- / მარტივი გადახდა, როგორც ნაღდი ანგარიშწორებით, ასევე გადარიცხვით;
- / 300-ზე მეტი საერთაშორისო ბრენდის პროდუქცია;
- / დახმარება ონლაინ რეჟიმში;
- / მორგებული და სპეციალური შეთავაზებები;

## გაყიდვის არხები

თეგეტა მოტორსი ბაზარს უკავშირდება გაყიდვების 4 მთავარი არხით:

- ▶ საცალო
- ▶ კორპორატიული
- ▶ სახელმწიფო ტენდერები
- ▶ საბითუმო

*საცალო ვაჭრობა*

კომპანიას ჰყავს 297,000-მდე ერთგულების ბარათის მფლობელი ყოველწლიურად აქტიური კლიენტი. კლასიკ ბარათი - 192,000, ვერცხლის ბარათი - 55,000, ხოლო ოქროს ბარათი - 50,000. თეგეტა მოტორსი მომხმარებლებს ლოიალობის ბარათების მფლობელებს შეუძლიათ ისარგებლონ დაგროვებადი სისტემით. დაგროვებული ქულებით მომხმარებელს აქვს შესაძლებლობა შეიძინოს მისთვის სასურველი პროდუქტი ბარათის 1 გატარებით.

#### *კორპორატიული კლიენტები*

„თეგეტა მოტორსი“ ემსახურება 38,000-ზე მეტ კორპორატიულ კლიენტს საქართველოში არსებული ყველა ბიზნეს სექტორიდან. კოპორაციული გაყიდვების არხი კომპანიის გაყიდვების ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მიმართულებაა და მოიცავს შემდეგ სექტორში მომუშავე კომპანიებს: გზების და ჰესების მშენებლობა, სამთო სამომპოვებლო სამუშაოები, სამშენებლო მასალების, რკინის და მეტალის წარმოება.

#### *სახელმწიფო ტენდერები*

„თეგეტა მოტორსი“ ემსახურება 1,250-მდე საჯარო ორგანიზაციას. რაც გარკვეულწილად უზრუნველყოფს მომავალში სახელმწიფო სატრანსპორტო და ინფრასტრუქტურული პროექტების ზრდის შესაბამისად გაიზარდოს ბიზნესის ეს მოცულობაც.

#### *საბითუმო ვაჭრობა*

თეგეტა მოტორსი აქტიურად მოქმედებს საბითუმო გაყიდვებს სფეროში. კომპანიას ჰყავს 4,000-ზე მეტი სავაჭრო პარტნიორი ქვეყნის მასშტაბით. 2018 წელს „თეგეტა მოტორსმა“ შექმნა საბითუმო პორტალი, რის საშუალებითაც სავაჭრო პარტნიორებს შეუძლიათ მიიღონ სასურველი პროდუქტი ოფისიდან გაუსვლელად, ონლაინ შეკვეთების საშუალებით.

„კომპანია“ არის ლიდერი როგორც საცალო გაყიდვებში, ასევე, საბითუმო გაყიდვების, კორპორაციული გაყიდვებისა და სახელმწიფო ტენდერების ნაწილში.

„თეგეტა მოტორსმა“ ჩამოაყალიბა პარტნიორული ურთიერთობები მრავალ საერთაშორისო მწარმოებელთან და ბრენდთან. თეგეტა მოტორსი ოფიციალურად წარმოადგენს გლობალურ საავტომობილო ბრენდებს. ყველაზე მნიშვნელოვანი ბრენდების სია შემდეგია:

„კომპანიაში“ წარმოდგენილია თითქმის ყველა წამყვანი მწარმოებელი ავტონაწილების და მასალების მწარმოებელი კომპანიის პროდუქცია. მსხვილი ბრენდების სია შემდეგ სურათშია ნაჩვენები:



12

## „კომპანიის“ სამომავლო გეგმები და 2019 წლის მნიშვნელოვანი მოვლენები

### სამომავლო გეგმები

„კომპანია“ მიზნად ისახავს გააგრძელოს ბოლო წლების წარმატებული საქმიანობა და შესაბამისად შეიმუშავა გარკვეული სტრატეგიული პრიორიტეტები, რომლებიც უზრუნველყოფენ მის შემდგომ ზრდას. "თეგეტა მოტორსის" ძირითადი სტრატეგიული მიზნები მომავალი წლებისთვის მოიცავს:

- ▶ კომპანიის პოზიციის გამყარება ბაზარზე და ბაზრის წილის ზრდა ყველა მიმართულებით;
- ▶ პროდუქციის დივერსიფიკაცია ბაზარზე მოსალოდნელი რყევების თავიდან ასაცილებლად;
- ▶ ფილიალების ქსელის გაფართოება საქართველოს მასშტაბით;
- ▶ ახალი ბაზრების ათვისება საქართველოს ფარგლებს გარეთ პარტნიორებთან ერთად.

კომპანიის განვითარებისათვის მნიშვნელოვან მიმართულებას წარმოადგენს ინფრასტრუქტურული პროექტების განვითარება, კერძოდ სასაწყობო და საოპერაციო ობიექტების მშენებლობა, დადგენილი სტრატეგიის მიხედვით კომპანია დამატებით განიხილავს სასესხო და/ან სააქციო კაპიტალის ბაზარზე გასვლას და სამომავლო პროექტების დასაფინანსებლად კაპიტალის მოზიდვას, კომპანიის მიზანია მსხვილ საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებთან და საერთაშორისო ფონდებთან მუშაობა, მოზიდული კაპიტალი კომპანიას საშუალებას მისცემს შეამციროს სასესხო ვალდებულების ტვირთი და დააფინანსოს სამომავლო პროექტები, ხოლო გრძელ ვადაში კი გაისტუმროს ინვესტორი ორივე მხრისთვის მომგებიანი გარიგებით.

თეგეტა მოტორსის გრძელვადიანი სტრატეგიის ყველაზე მნიშვნელოვან ნაწილს წარმოადგენს, საერთაშორისო საფონდო ბირჟაზე გასვლა და აქციების გამოშვება, ეს იქნება როგორც კომპანიისთვის ისე ქვეყნისთვის ძალიან მნიშვნელოვანი ნაბიჯი.

### 2018 წლის მნიშვნელოვანი მოვლენები

- ▶ გაიხსნა ბაქოს მესამე ფილიალი;
- ▶ 2018 წლის დასაწყისში თეგეტა მოტორსი გახდა Group Auto Caucasus-ს წევრი;
- ▶ 2018 წლის სექტემბერში კომპანიამ დანერგა შრომის უსაფრთხოებისა და ჯანმრთელობის მართვის (ISO 18001:2007) და გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები (ISO 14001:2015);
- ▶ 2018 წლის ბოლოს დაინერგა ბრიჯსტოუნის ბრენდის საბურავებზე უსასრულო გარანტიები.

### 2019 წლის მნიშვნელოვანი მოვლენები

- ▶ 2019 წელს შპს თეგეტა აკადემიამ გაიარა აკრედიტაცია და მოიპოვა პროფესიული საგანმანათლებლო დაწესებულების სტატუსი;
- ▶ 2019 წელს გაიხსნა შპს „თეგეტა მოტორსის“ ბათუმის რეგიონალური ცენტრი;
- ▶ 2019 წლის 30 აპრილს შპს თეგეტა მოტორსმა 30 მილიონი ლარის ოდენობის ობლიგაციების ემისია განახორციელა. ობლიგაციები გამოშვებულ იქნა 1,000 (ათასი) ლარი ნომინალური ღირებულების ობლიგაციებად და მათი გამოსყიდვა მოხდება 2022 წლის 30 აპრილს, მათი ძირი ღირებულებით. ობლიგაციებიდან მოზიდული სახსრები კომპანიამ მიმართა არსებული საბანკო სესხების რეფინანსირებისთვის, რის შედეგადაც შემოკლო ვალდებულებების ვადიანობის გახანგრძლივება, დაფინანსების სტრუქტურის დივერსიფიცირება და წვდომა კაპიტალის ბაზრებზე;
- ▶ 2019 წელს კომპანიამ განავითარა კორპორატიული მართვის სისტემა და კომპანიამ სამეთვალყურეო საბჭო შექმნა. საბჭო ხუთი წევრისგან შედგება, რომელთაგან სამი არააღმასრულებელი დირექტორია;
- ▶ 2019 წლის მარტში კომპანიამ „Scope Ratings GmbH“-სგან მიიღო საკრედიტო რეიტინგი „BB-“;
- ▶ 2019 წელს შპს თეგეტა მოტორსმა დაიწყო ვოლვოს ბრენდის ავტომობილებით ვაჭრობა.

## თეგეტა მოტორსის“ ფინანსური შედეგების მიმოხილვა

### შემოსავლები, რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება და საერთო მოგება

2019 წელს კომპანიის გაყიდვებმა 316,404 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 34.7%-ით აღემატებოდა წინა წლის შედეგს, როდესაც გაყიდვებმა 234,946 მილიონი ლარი შეადგინა. რეალიზებული საქონლისა და მომსახურებების თვითღირებულება კი გაიზარდა წინა წელთან შედარებით 40.8%-ით. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულების უფრო მეტად ზრდა შემოსავლებთან შედარებით გამოწვეულია უცხოური ვალუტის კურსების გაზრდით და ავტომობილების რეალიზაციის წილის ზრდით მთლიან გაყიდვებში.

| (ათას ლარში)                             | 2019           | 2018           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>შემოსავლები</b>                       | <b>316,404</b> | <b>234,946</b> |
| რეალიზებული პროდუქციის<br>თვითღირებულება | (246,999)      | (175,437)      |
| <b>საერთო მოგება</b>                     | <b>69,405</b>  | <b>59,509</b>  |

### საოპერაციო ხარჯები საქმიანობიდან

2019 წელს საოპერაციო მოგებამ 26,084 მილიონი ლარი შეადგინა. 2019 წლის მონაცემი 26.2%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით, როდესაც საოპერაციო მოგებამ 20,662 მილიონი ლარი შეადგინა.

| (ათას ლარში)                         | 2019           | 2018           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>შემოსავლები</b>                   | <b>316,404</b> | <b>234,946</b> |
| რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება  | (246,999)      | (175,437)      |
| <b>საერთო მოგება</b>                 | <b>69,405</b>  | <b>59,509</b>  |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები    | (40,101)       | (33,706)       |
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები | (11,642)       | (7,275)        |
| სხვა საოპერაციო შემოსავლები          | 11,147         | 3,944          |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები              | (2,725)        | (1,810)        |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>             | <b>26,084</b>  | <b>20,662</b>  |

საოპერაციო მოგების ზრდა გამოიწვია ზოგადად რეალიზაციის მოცულობის ზრდამ. დისტრიბუციისა და რეალიზაციის ხარჯები დაახლოებით 1.5 ჯერ არის გაზრდილი 2018 წელთან შედარებით რაც უმეტესწილად გამოწვეულია დაახლოებით 2,4 მილიონი რეკლამირების ხარჯის ზრდით. ასევე მატება გვაქვს საოპერაციო შემოსავლებსიც რაც შვილობილი კომპანიებიდან დაახლოებით 5 მილიონი ლარის დივიდენდის მიღებით და გაცემულ სესხებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ამობრუნებით აიხსნება. სხვა საოპერაციო შემოსავლებისა და ხარჯების დეტალური ჩაშლა იხილეთ ქვემოთ:

| სხვა საოპერაციო შემოსავლები (ათას ლარში)                     | 2019          | 2018         |
|--------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| გაცემულ სესხებზე მოსალოდნელი საკრედიტო<br>ზარალის ამობრუნება | 2,668         | 19           |
| შემოსავალი დივიდენდებიდან                                    | 5,037         | 2,042        |
| შემოსავალი იჯარიდან                                          | 926           | 512          |
| სადაზღვეო ზარალის ანაზღაურება                                | 205           | 129          |
| შემოსავალი სასაწყობე მომსახურებიდან                          | 133           | 102          |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული<br>შემოსულობა       | -             | 168          |
| სხვა                                                         | 2,178         | 972          |
| <b>სულ</b>                                                   | <b>11,147</b> | <b>3,944</b> |

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 2019 წელს 19%-ით გაიზარდა და 40.1 მილიონი ლარი შეადგინა. 2018 წელს ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 33.7 მილიონ ლარს შეადგენდა. ხარჯების ზრდის მთავარი გამომწვევი ფაქტორები იყო 2019 წელს კომპანიის მასშტაბების ზრდა და შესაბამისად პერსონალთან დაკავშირებული ხარჯების მატება, ასევე ფასს 16-ის მიღების ეფექტი.

**ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები (ათას ლარში)**

|                                                        | 2019            | 2018            |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები                  | (22,006)        | (17,247)        |
| გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივების ხარჯის ცვეთა | (3,418)         | –               |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                   | (3,219)         | (2,658)         |
| საოფისე ხარჯი                                          | (2,284)         | (1,825)         |
| პროფესიული მომსახურება                                 | (1,881)         | (1,389)         |
| გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა                | (1,794)         | (1,404)         |
| კომუნალური მომსახურება                                 | (1,268)         | (1,076)         |
| სამივლინებო ხარჯი                                      | (982)           | (578)           |
| კომუნიკაციის ხარჯები                                   | (670)           | (515)           |
| შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება                      | (604)           | (377)           |
| დაცვის ხარჯი                                           | (463)           | (368)           |
| საწვავის ხარჯი                                         | (329)           | (273)           |
| საბანკო ხარჯები                                        | (317)           | (286)           |
| საიჯარო ხარჯი                                          | (158)           | (5,046)         |
| აუდიტის საზღაური                                       | (128)           | (118)           |
| სხვა ხარჯები                                           | (580)           | (546)           |
| <b>სულ</b>                                             | <b>(40,101)</b> | <b>(33,706)</b> |

**EBITDA**

2019 წელს EBITDA 34.52 მილიონი ლარი იყო, რაც 39.3%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით, როდესაც EBITDA 24.79 მილიონი ლარი იყო. EBITDA-ს ზრდა ძირითადად გამოიწვია საერთო მოგების მარჟის ზრდამ და სხვა საოპერაციო შემოსავლის ზრდამ. ასევე გასათვალისწინებელია ფასს 16-ის მიღების ეფექტი.

| (ათას ლარში)                  | 2019           | 2018           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>შემოსავლები</b>            | <b>316,404</b> | <b>234,946</b> |
| საოპერაციო მოგება             | 26,084         | 20,662         |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი | (8,444)        | (4,128)        |
| <b>EBITDA</b>                 | <b>34,528</b>  | <b>24,790</b>  |

**ფინანსური შემოსავალი / (ხარჯი) და წმინდა მოგება**

„თეგეტა მოტორსის“ ფინანსური ხარჯი უმეტესწილად წარმოადგენს საპროცენტო ხარჯს და გადაფასებიდან მიღებულ ზარალს „კომპანიის“ საბანკო ვალებსა და სხვა ინსტრუმენტებზე. 2019 წელს საპროცენტო ხარჯმა 9,5 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 42.3%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით, როდესაც საპროცენტო ხარჯი 6.7 მილიონი იყო. საპროცენტო ხარჯის ზრდა გამოწვეული იყო 2019 წლის განმავლობაში სასესხო ვალდებულებების მოცულობის ზრდით. ასევე 2019 წელს დაემატა ფასს 16-ის ეფექტი საპროცენტო ხარჯი ფინანსური იჯარის ვალდებულებაზე 1,73 მილიონი ლარი.

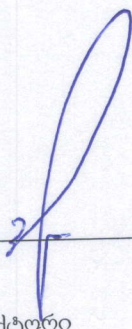


2019 წელს დაფიქსირდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან 7.13 მილიონი ლარი, რაც გამოწვეული იყო უცხოური ვალუტის კურსის ზრდით. 2018 წელს ზარალმა საკურსო სხვაობიდან 2.48 მილიონი ლარი შეადგინა. კომპანია უცხოური ვალუტის კურსების ზრდის გამო გამოწვეული საკურსო სხვაობების შესამცირებლად 2019 წელს ნაწილი სესხების გააღარა.

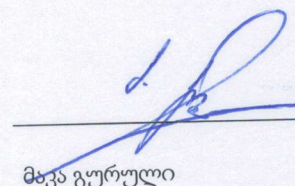
| (ათას ლარში)                                                         | 2019           | 2018           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>შემოსავლები</b>                                                   | <b>316,404</b> | <b>234,946</b> |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                                             | <b>26,084</b>  | <b>20,662</b>  |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                | 256            | 290            |
| საპროცენტო ხარჯი                                                     | (9,506)        | (6,680)        |
| საპროცენტო ხარჯი ფინანსური იჯარის<br>ვალდებულებაზე                   | (1,726)        | -              |
| უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით<br>გამოწვეული შემოსულობა / (ზარალი) | (7,125)        | (2,482)        |
| საკომისიო ხარჯები                                                    | (146)          | (77)           |
| <b>მოგება დაბეგვრამდე</b>                                            | <b>7,837</b>   | <b>11,713</b>  |
| მოგების გადასახადის შეღავათი/(ხარჯი)                                 | (878)          | (531)          |
| <b>წმინდა მოგება</b>                                                 | <b>6,959</b>   | <b>11,182</b>  |

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის  
კონსოლიდირებული  
მმართველობითი ანგარიშგება



ვახტანგ კაკარავა  
ფინანსური დირექტორი



მზია გურული  
მთავარი ბუღალტერი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის  
კონსოლიდირებული  
მმართველობითი ანგარიშგება

---

ვახტანგ კაჭარავა  
ფინანსური დირექტორი

---

მაკა გურული  
მთავარი ბუღალტერი

## სარჩევი

|                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| „ჯგუფის“ მიმოხილვა და ისტორია .....                                             | 1  |
| გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები .....                                      | 3  |
| „ჯგუფის“ წინაშე არსებული ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები .....               | 4  |
| კორპორაციული მართვა .....                                                       | 5  |
| აქციონერთა კრების უფლებებისა და მათი განხორციელების წესების მიმოხილვა.....      | 5  |
| კორუფციისა და მექრთამეობის საწინააღმდეგო პოლიტიკა, თანამშრომელთა უფლებები. .... | 7  |
| შიდა კონტროლების მიმოხილვა .....                                                | 8  |
| საავტომობილო პარკის მიმოხილვა საქართველოში <sup>1</sup> .....                   | 9  |
| ბიზნესი და ოპერაციები .....                                                     | 10 |
| შვილობილი კომპანიების მიმოხილვა .....                                           | 14 |
| ბრენდები .....                                                                  | 15 |
| „კომპანიის“ სამომავლო გეგმები და 2019 წლის მნიშვნელოვანი მოვლენები .....        | 16 |
| „თეგეტა ჯგუფის“ კონსოლიდირებული ფინანსური ინფორმაცია .....                      | 17 |
| „თეგეტა ჯგუფის“ ფინანსური შედეგების მიმოხილვა .....                             | 18 |



## ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „თეგეტა მოტორსის“ პარტნიორებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

შპს „თეგეტა მოტორსის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ერთად „ჯგუფი“) 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 30 ივნისს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ამგვარ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავგიტარებია მმართველობით ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 30 სექტემბერი

## ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „თეგეტა მოტორსის“ პარტნიორებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

შპს „თეგეტა მოტორსის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ერთად „ჯგუფი“) 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 30 ივნისს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ამგვარ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია მმართველობით ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 30 სექტემბერი

## „ჯგუფის“ მიმოხილვა და ისტორია

შპს „თეგეტა მოტორსი“ („ჯგუფი“) დღეს ლიდერია საავტომობილო პროდუქტებისა და მომსახურების დარგში. ის წარმოადგენს უნივერსალურ კომპანიას, რომელიც მოღვაწეობს სატვირთო და მსუბუქი ავტომობილების, სასოფლო, სამშენებლო და სამრეწველო დანიშნულების ტექნიკით, სათადარიგო ნაწილებით, საპოხი მასალებით, საბურავებით ვაჭრობისა და ტექნიკური მომსახურების სფეროში. თეგეტა მოტორსი კორპორატიულ და საცალო კლიენტებს სთავაზობს მაღალი ხარისხის ავტო-პროდუქტებისა და სერვისის ფართო სპექტრს. მისი საქმიანობა რამდენიმე ბიზნეს მიმართულებად იყოფა, ესენია ავტო-საბურავები, ავტონაწილები, აკუმულატორები, საცხებ-საპოხი მასალები, დანადგარები და ავტოტექნომომსახურება.

თეგეტა მოტორსს შვილობილ კომპანიებთან (შემდგომში „ჯგუფი“) ერთად 2019 წლის დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებული ჰყავდა 1,700-ზე მეტი ადამიანი.

თეგეტა მოტორსი ემსახურება როგორც საცალო, ისე კორპორატიულ და სახელმწიფო ორგანიზაციებს, გამოირჩევა დახვეწილი სავაჭრო ინფრასტრუქტურით და აერთიანებს 25 სერვის-ცენტრს, რომლებიც თბილისსა და საქართველოს დიდ ქალაქებში მდებარეობს. „ჯგუფის“ ფილიალები და სერვის ცენტრები მოიცავენ საქართველოს ყველა მსხვილ დასახლებულ პუნქტებს.

უმაღლესი დონის სერვისმა და საერთაშორისო სტანდარტების სერვის-ცენტრებმა განაპირობა ის, რომ „თეგეტა მოტორსს“, პირველად საქართველოში, ავტომობილების გაყიდვისა და მომსახურების სფეროში აღებული აქვს ISO სერთიფიკატი. 2016 წლიდან კომპანიამ მიიღო ISO 9001:2015 სერთიფიკატი.

- ▶ 2018 წლის შუა პერიოდში შპს „თეგეტა მოტორსის“ C ტიპი ინსპექტირების ორგანომ წარმატებით გაიარა გარე საკონტროლო აუდიტი.
- ▶ 2018 წლის ბოლოს კომპანიამ ხარისხის მენეჯმენტის სისტემის კუთხით წარმატებით გაიარა გარე საკონტროლო აუდიტი.
- ▶ 2019 წლის შუა პერიოდში შპს „თეგეტა მოტორსის“ C ტიპის ინსპექტირების ორგანომ წარმატებით გაიარა გარე საკონტროლო აუდიტი.
- ▶ 2019 წლის ბოლოს კომპანიამ ხარისხის მენეჯმენტის სისტემის კუთხით წარმატებით გაიარა გარე საკონტროლო აუდიტი.

ბიზნეს-პროცესების ავტომატიზაციისა და მუშაობის ეფექტურობის გაზრდის მიზნით, „თეგეტა მოტორსმა“ 2009 წელს დამოუკიდებლად დანერგა ბიზნესის მართვისა და ბიზნეს-პროცესების ადმინისტრირების ავტომატიზებული თანამედროვე პროგრამა „SAP“, რომელიც ყოველწლიურად ვითარდება.

2018 წლის დასაწყისში თეგეტა მოტორსი გახდა Group Auto Caucasus-ს წევრი.

2018 წლის სექტემბერში კომპანიამ დანერგა შრომის უსაფრთხოებისა და ჯანმრთელობის მართვის (ISO 18001:2007) და გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები (ISO 14001:2015).

2018 წლის ბოლოს დაინერგა ბრიჯსტოუნის ბრენდის საბურავებზე უსასრულო გარანტიები.

შპს „თეგეტა მოტორსი“ დამატებითი ოპერირებს შემდეგი შვილობილი კომპანიების მეშვეობით:

- ▶ *შპს თეგეტა თრაქ ენდ ბას* - სხვადასხვა სახის მძიმე ტექნიკის იმპორტი, რეალიზაცია და გაყიდვის შემდგომი მომსახურება. MAN-ის, SCHMITZ CARGOBULL-ის, CIFA-ს, TEREX-ის, ISUZU-ს და მრავალი სხვა სპეციალური ტექნიკის მწარმოებელი კომპანიის ოფიციალური წარმომადგენელი და პარტნიორი საქართველოში.
- ▶ *შპს თეგეტა ქონსტრაქშენ ექვიფმენტ* - სამშენებლო და საგზაო ტექნიკის იმპორტი, რეალიზაცია და გაყიდვის შემდგომი მომსახურება. JCB-ის ოფიციალური დილერი საქართველოში.
- ▶ *შპს თეგეტა პრემიუმ ვიიქელს* - მსუბუქი ავტომობილების იმპორტი, რეალიზება და მომსახურება. „პორშეს“ და „მაზდას“ ოფიციალური იმპორტიორი საქართველოში.
- ▶ *შპს ტოიოტა ცენტრი თეგეტა* - იაპონური ბრენდის Toyota-ს ოფიციალურ დილერი და ავტორიზებული სერვის ცენტრი საქართველოში.
- ▶ *შპს სკანდინავიან ავტო თეგეტა* - მსუბუქი ავტომობილების იმპორტი, რეალიზება და მომსახურება.

„ვოლვოს“ ოფიციალური დილერი საქართველოში.

- ▶ *შპს თეგეტა აკადემია* - სასწავლო დაწესებულება, რომელიც უზრუნველყოფს საავტომობილო სფეროსთან დაკავშირებულ თეორიულ და პრაქტიკულ ტრენინგებს.

*\* დეტალური ინფორმაცია „კომპანიის“ შვილობილი კომპანიების შესახებ მოცემულია 2019 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.*

ყველა ბიზნესი სტრუქტურირებულია, როგორც „ჯგუფის“ 100%-იანი შვილობილი.



## გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები

ჯგუფის მისიაა საქმიანობა წარმართოს ისე, რომ გაუფრთხილდეს და ზიანი არ მიაყენოს გარემოს, რისთვისაც უზრუნველყოფს ეკოლოგიური მიმართულებით წარმოქმნილი უარყოფითი ზეგავლენის პრევენციას.

გარემოს დაცვის მიმართულებით კომპანიის მიზანია:

- ▶ ტექნიკური ინფრასტრუქტურისა და შიდა პროცესების გაუმჯობესებაზე მუდმივად ზრუნვა;
- ▶ პერსონალის კვალიფიკაციის, მოტივაციისა და გაცნობიერების/ჩართულობის ამაღლება;
- ▶ ქვეყანაში მოქმედი ნორმატიული და საკანონმდებლო აქტების დაცვა;
- ▶ მენეჯმენტის სისტემის ფუნქციონირების მუდმივი გაუმჯობესება და აღნიშნული მიმართულებით რისკების შემცირება.

ჯგუფი ზრუნავს საკუთარ იმიჯზე, ადგილობრივ და საერთაშორისო პარტნიორთა და სხვა დაინტერესებულ მხარეთა ნდობის მოპოვებაზე. აღნიშნულის გათვალისწინებით, მისი საქმიანობიდან და სოციალური პასუხისმგებლობიდან გამომდინარე, ჯგუფი ვალდებულია იღებს, ადგილობრივი საკანონმდებლო მოთხოვნების დაცვით, მუდმივად გააუმჯობესოს გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემა და მისი ფუნქციონირების ეფექტურობა, რაც ძირითად საფუძველს წარმოადგენს შიდა მოხმარების ბუნებრივი რესურსების გაფრთხილებისა და მაქსიმალურად დაზოგვისათვის.

2018 წლის სექტემბერში ჯგუფმა დანერგა გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები (ISO 14001:2015).

ISO 14001 არის საერთაშორისო სტანდარტი, რომელიც განსაზღვრავს მოთხოვნებს გარემოსდაცვითი მართვის სისტემისთვის. ის ეხმარება ორგანიზაციებს გააუმჯობესონ თავიანთი გარემოსდაცვითი საქმიანობა რესურსების უფრო ეფექტურად გამოყენების გზით და ნარჩენების შემცირებით, კონკურენტუნარიანი უპირატესობითა და დაინტერესებული მხარეთა ნდობით.

## „ჯგუფის“ წინაშე არსებული ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

შპს თეგეტა მოტორსისა და მისი შვილობილი კომპანიების საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. ვინაიდან ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არ აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა შესაძლოა მოიცავდეს რისკებს, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის რისკს, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, არსებობს ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობის რისკები-სავალუტო რისკები.

ჯგუფი საკრედიტო რისკს გასწევს იქედან გამომდინარე, რომ არსებობს სხვაობა ყიდვა-გაყიდვისა და სესხების ვალუტებსა და ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტებს შორის. ჯგუფის სამუშაო ვალუტა უპირატესად ქართული ლარია („ლარი“). ვალუტა, რომელშიც ეს ოპერაციები უმეტესწილად არის გამოხატული არის აშშ დოლარი, ევრო, ბრიტანული გირვანქა-სტერლინგი და იაპონური იენი. აქედან, ყველაზე მნიშვნელოვანია გარიგებები აშშ დოლარსა და ევროში. ჯგუფმა სავალუტო რისკების ნაწილობრივ შესამცირებლად 2019 წელს უცხოურ ვალუტაში არსებული სესხების ნაწილი გააღარა.<sup>1</sup>

კორონა ვირუსთან დაკავშირებით ბოლო დროს განვითარებული მოვლენების გამო, მრავალმა ქვეყანამ, მათ შორის საქართველომ, საკარანტინო ღონისძიებები გაატარა, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდა ბაზრის მონაწილეთა ბიზნეს საქმიანობების დონესა და მასშტაბებზე. მოსალოდნელია, რომ თავად პანდემიამ და მისი შედეგების შესუსტებისთვის გატარებულმა ღონისძიებებმა იმოქმედონ სხვადასხვა მრეწველობაში მოღვაწე კომპანიების საქმიანობებზე.

მიუხედავად იმისა, რომ კორონავირუსის გავრცელებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის ოპერაციებზე, 2020 წლის მარტის შემდეგ მნიშვნელოვანი არასტაბილურობა დაფიქსირდა საფონდო, საქონლის და ვალუტის ბაზრებზე. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ COVID-19-ის მეორე ტალღის შემთხვევაში, განუსაზღვრელობის მაღალი დონის გამო, ეკონომიკასა და კომპანიის საქმიანობაზე მისი ფაქტობრივი გავლენის შეფასება რთულია.

<sup>1</sup> დეტალური ინფორმაცია ჯგუფის მიერ ფინანსური რისკების მართვის შესახებ მოცემულია 2019 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

## კორპორაციული მართვა

თეგეტა მოტორსში განსაზღვრულია კორპორაციული მართვის სხვადასხვა პროცესები, რომლებიც არეგულირებს შვილობილი კომპანიების კონტროლსა და მონიტორინგს, მარაგების, სავაჭრო მოთხოვნების და ვალდებულებების მართვას, ხელშეკრულებების და ახალი პროექტების მენეჯმენტს.

არსებული სტრუქტურის სრულყოფის მიზნით, „თეგეტა მოტორსმა“ ითანამშრომლა საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციასთან (IFC) და მიიღო სიღრმისეული რეკომენდაციები კორპორაციული მართვის კუთხით. მენეჯმენტის განცხადებით, „თეგეტა მოტორსში“ განსაზღვრულია კორპორაციული მართვის სხვადასხვა პროცესები, რომლებიც არეგულირებს შვილობილი კომპანიების კონტროლსა და მონიტორინგს, მარაგების, სავაჭრო მოთხოვნების და ვალდებულებების მართვას, ხელშეკრულებების და ახალი პროექტების მენეჯმენტს.

## აქციონერთა კრების უფლებებისა და მათი განხორციელების წესების მიმოხილვა

ჯგუფის მმართველობითი ორგანოებია: პარტნიორთა კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, გენერალური დირექტორი. საზოგადოების მართვის უმაღლესი ორგანოა პარტნიორთა კრება გადაწყვეტილებას იღებს შემდეგ საკითხებზე:

- ▶ წარმოების ახალი სახეებისა და/ან ახალი სამეურნეო საქმიანობის დაწყება და მათი შეწყვეტა, სხვა საზოგადოებაში ინვესტიციების განხორციელების შესახებ, რომელთა ღირებულება ცალკე ან მთლიანად ერთ სამეურნეო წელიწადში აღემატება ერთ მილიონ აშშ დოლარს;
- ▶ ვალდებულებათა უზრუნველყოფა, რომლებიც არ მიეკუთვნებიან ჩვეულებრივ საწარმოო საქმიანობას და რომელთა ღირებულება აღემატება 500 000 აშშ დოლარს;
- ▶ ხელმძღვანელ პირთათვის მოგებასა და საერთო შემოსავლებში მონაწილეობისა და პენსიის მიცემის პრინციპების განსაზღვრა;
- ▶ საზოგადოების სამეურნეო საქმიანობისათვის ერთი სამეურნეო წლის განმავლობაში 500 000 აშშ დოლარზე მეტი თანხის კრედიტად ან/და რაიმე ფინანსური ვალდებულებების აღება, გარდა საბრუნავი საშუალებების ფინანსირებისა;
- ▶ საზოგადოების წლიური სახელფასო ფონდის განსაზღვრა, თუ მისი ოდენობა აღემატება საზოგადოების კონსოლიდირებული წლიური ბრუნვის (დამატებული ღირებულების გადასახადის ჩათვლით თანხის) 11%-ს;
- ▶ საწარმოს რეორგანიზაცია და ლიკვიდაცია; საზოგადოების სარეგისტრაციო მონაცემებისა და წესდებაში ცვლილებების მიღება;
- ▶ პროკურის გაცემა გაუქმება; აუდიტის არჩევა;
- ▶ იმ დამატებითი უფლებების გამოყენება, როლებიც საზოგადოებას დაფუძნებიდან ან საზოგადოების მართვიდან გამომდინარე აქვს გენერალური დირექტორის ან/და პარტნიორის მიმართ, ასევე საზოგადოების წარმომადგენლობა იმ პროცესებში, რომლებსაც იგი გენერალური დირექტორების წინააღმდეგ წარმართავს;
- ▶ შენატანის მოთხოვნა; დამატებითი შენატანების უკან დამბრუნება;
- ▶ გენერალური დირექტორების დანიშვნა და გამოწვევა, მათთან ხელშეკრულებების დადება და შეწყვეტა, აგრეთვე მათი ანგარიშების დამტკიცება; სამეთვალყურეო საბჭოს შექმნის შესახებ გადაწყვეტილების მიღება; კანონმდებლობითა და ამ წესდებით გათვალისწინებულ სხვა საკითხებზე.

პარტნიორთა კრება ტარდება წელიწადში ერთხელ მაინც და იღებს გადაწყვეტილებას წლიური შედეგების შესახებ. კრების მოწვევა არ არის აუცილებელი, როცა ყველა პარტნიორი წერილობით დაეთანხმება განსახილველ საკითხს.

პარტნიორთა მორიგი რიგგარეშე მოწვევის უფლება აქვს: პარტნიორს/პარტნიორებს; სამეთვალყურეო საბჭოს ან გენერალურ დირექტორს.

სამეთვალყურეო საბჭოს შექმნის/გაუქმების, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების დანიშვნის/გამოწვევის და მათ მიერ გაწეული საქმიანობის ანაზღაურების მიზნით წლიური ფონდის მოცულობის განსაზღვრის შესახებ გადაწყვეტილებებს იღებს საერთო კრება.

სამეთვალყურეო საბჭო განისაზღვრება 5 წევრით. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი შეიძლება იყოს ნებისმიერი პირი, მათ შორის საზოგადოების გენერალური დირექტორი, მაგრამ დირექტორები არ შეიძლება წარმოადგენდნენ საბჭოს წევრთა უმრავლესობას. სამეთვალყურეო საბჭოს ერთი წევრი მაინც უნდა იყოს პირი, რომელიც არ არის საზოგადოების თანამშრომელი ან საზოგადოებასთან პირდაპირ ან არაპირდაპირ დაკავშირებული პირი და არ არის ჩართული მის ყოველდღიურ საქმიანობაში, ამასთანავე დამოუკიდებელია სამართლებრივად ან/და ეკონომიკურად არ არის დაკავშირებული საზოგადოებასთან, მათ შორის არ ფლობს საზოგადოების აქციებს და არ იღებს საზოგადოებიდან ანაზღაურებას ან სხვა ეკონომიკურ სარგებელს, გარდა სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისათვის დადგენილ ანაზღაურებისა.

სამეთვალყურეო საბჭოს თითოეული წევრი ინიშნება 1 წლის ვადით, თუ სხვაგვარად არ დაადგენს პარტნიორთა საერთო კრება. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს უფლებამოსილება უგრძელდება ვადის გასვლის შემდეგ მორიგი საერთო კრების მოწვევამდე.

სამეთვალყურეო საბჭოში 3 წევრის შემადგენლობით იქმნება ქვეკომიტეტი - აუდიტის კომიტეტი, რომელმაც უნდა გააკონტროლოს საზოგადოების ფინანსური ანგარიშგების უტყუარობა, უზრუნველყოს შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტიანობა და შიდა აუდიტის დამოუკიდებლობა, წარმართოს გარე აუდიტორთან ურთიერთობა. აუდიტის კომიტეტი უნდა დაკომპლექტდეს მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისაგან. აუდიტის კომიტეტს უნდა უხელმძღვანელოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრმა, რომელიც დამოუკიდებელი პირია.

საზოგადოებას ხელმძღვანელობს პარტნიორთა კრების მიერ დანიშნული გენერალური დირექტორი. გენერალური დირექტორი წარმოადგენს საზოგადოებას მინდობილობის გარეშე და იგი საზოგადოების ხელმძღვანელობით და წარმომადგენლობით უფლებამოსილებას ახორციელებს ერთპიროვნულად. გენერალური დირექტორი განკარგავს საზოგადოების ქონებას; გასცემს მინდობილობებს; საზოგადოების სახელით დებს ხელშეკრულებებს; ხსნის ანგარიშს ბანკში და ახორციელებს საბანკო ოპერაციებს; იღებს და ათავისუფლებს კომპანიის თანამშრომლებს, წყვეტს მათი წახალისებისა და დისციპლინური პასუხისმგებლობის საკითხებს; ადგენს საზოგადოების მართვის სტრუქტურას და საშტატო განრიგს; ხელმძღვანელობს უწევს საზოგადოების საქმიანობას ყველა სფეროში და ახორციელებს ყველა იმ საქმიანობას, რომელიც აკრძალული არაა კანონმდებლობითა და წინამდებარე წესდებით;

## კორუფციისა და მექრთამეობის საწინააღმდეგო პოლიტიკა, თანამშრომელთა უფლებები

ჯგუფი თავის ყველა საქმეს წარმართავს გულახდილად და ეთიკურად. მენეჯმენტი მიმართავს ნულოვანი ტოლერანტობის მიდგომას მოსყიდვისა და კორუფციის მიმართ და ისწრაფვის იმოქმედოს პროფესიონალურად და სამართლიანად ყველა ბიზნეს გარიგებასა და ურთიერთობაში. კომპანიის მიზანია მუდმივად დანერგოს და განახლოს კორუფციის საწინააღმდეგოდ ეფექტური სისტემები. კომპანია სტიმულს აძლევს თითოეულ პერსონალს რათა მათ ადრეულ ეტაპზევე განაცხადონ რაიმე საკითხის ან საექვო ქმედების შესახებ. ხოლო თუ თანამშრომელი არ არის დარწმუნებული, ადგილი აქვს თუ არა ქმედებას, რომელიც შეიძლება კავშირში იყოს მოსყიდვას ან კორუფციის ფაქტთან, ეს საკითხი უნდა განიხილოს ხაზის მენეჯერთან (ან თუ ეს არ არის შესაძლებელი პირდაპირ დირექტორთან). ჯგუფის ზოგადი პროცედურები მოსყიდვის ან კორუფციის ნებისმიერი რისკის შესამცირებლად მოიცავს:

- (ა) მექრთამეობისა და კორუფციის პოლიტიკის კომუნიკაცია თანამშრომლებთან;
- (ბ) ფინანსური დირექტორისა და შიდა აუდიტის დეპარტამენტის მიერ დრო გამოშვებით დაკვირვება თუ რამდენად ეფექტურად ხორციელდება კომპანიის პოლიტიკა, შესაბამისობის, ადეკვატურობისა და ეფექტიანობის კუთხით.
- (ბ) ჯგუფის ოფიცრებისა და პერსონალის გადამზადება;
- (გ) ოპერაციების გამჭვირვალობა და ინფორმაციის გამჟღავნება;
- (დ) ფინანსური და კომერციული კონტროლი, როგორიცაა სათანადო აღრიცხვა და აუდიტი.
- (ე) გადაწყვეტილების მიღება, როგორიცაა უფლებამოსილების პროცედურების დელეგირება, ფუნქციების გამიჯვნა და ინტერესთა კონფლიქტის თავიდან აცილება;
- (ვ) დისციპლინური პასუხისმგებლობის დადგომა კომპანიის კორუფციისა და მოსყიდვის საწინააღმდეგო წესების დარღვევის შემთხვევაში.

"თეგეტა მოტორსი" ერთგულია ბიზნესისა და ეთიკური ქცევის უმაღლესი სტანდარტების, მათ შორის ყველა მოქმედი კანონმდებლობისა და წესების და უზრუნველყოფს კომპანიის ოპერირებას ყველა ამ ნორმებთან შესაბამისობაში. კომპანია პატივს სცემს საერთაშორისოდ აღიარებულ ადამიანის უფლებებს, როგორც ეს დადგენილია ადამიანის უფლებათა უნივერსალური დეკლარაციითა და შრომის საერთაშორისო ორგანიზაციის ძირითადი კონვენციებით. ბიზნესის და ადამიანის უფლებების შესახებ გაეროს სახელმძღვანელო პრინციპების შესაბამისად, კომპანია აცნობიერებს კორპორაციულ პასუხისმგებლობას, პატივი სცეს ამ პრინციპებს და უზრუნველყოს ადამიანის უფლებების დაცვა. კომპანიის ადამიანის უფლებათა პოლიტიკის მიზნებია:

- (ა) თანამშრომლების, ბიზნეს პარტნიორებისა და მომხმარებლების ინფორმირება თეგეტა მოტორსის მიერ ადამიანის უფლებებისადმი ერთგულების შესახებ.
- (გ) შენარჩუნებული იქნას „თეგეტა მოტორსის“ მაღალი ეთიკური სტანდარტები.
- (დ) ხელი შეუწყოს გლობალურად ადამიანის უფლებების რეალიზაციას.

## შიდა კონტროლების მიმოხილვა

კომპანიის მენეჯმენტი ადეკვატურ ყურადღებას აქცევს შიდა კონტროლის სისტემას და აცნობიერებს IT კონტროლის მნიშვნელობას. ბუღალტრული აღრიცხვის სისტემაში შეტანილი მასალები ემყარება დამხმარე დოკუმენტაციას, რომელიც გენერირება შინაგანად ან მიიღება მომწოდებლებისგან ან გამყიდველებისგან. ფულადი სახსრების გადინების ყველა ოპერაცია მკაცრად კონტროლდება და მტკიცდება ხაზინის დეპარტამენტის უფროსის ან ფინანსური დირექტორის მიერ ტრანზაქციის მოცულობიდან გამომდინარე.

ჯგუფის ყოველდღიურ საქმიანობას აკონტროლებენ კომერციული და ფინანსური დირექტორები, ხოლო შვილობილ კომპანიებში ადგილობრივი მენეჯერები. საკითხები რომელიც სცილდება შვილობილ კომპანიების მენეჯერების კომპეტენციას მიკუთვნებულია განსახილველად ჯგუფის ფინანსურ დირექტორთან. აუდიტის კომიტეტი ჩართულია შიდა კონტროლის ხარვეზების აღმოჩენასა და დროულ გამოსწორებაში. სამეთვალყურეო საბჭო ამოწმებს ბუღალტრული აღრიცხვის დეპარტამენტის საქმიანობას და იღებს ყველა მნიშვნელოვან გადაწყვეტილებას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ.

## საავტომობილო პარკის მიმოხილვა საქართველოში<sup>1</sup>

ავტოპარკი საქართველოში ყოველწლიურად იზრდება. ზრდის მაჩვენებელი 2019 წელს 4,15% იყო, ხოლო რეგისტრირებულ ავტომობილთა ჯამური რაოდენობა 1.376 მილიონი იყო. 2019 წლის მდგომარეობით ავტომობილების 69.3% მსუბუქია, 12.9% მსუბუქი მაღალი გამავლობის (SUV), 7,4% სატვირთო, 3.9% სამგზავრო, 2,8% სასოფლო-სამეურნეო, ხოლო დანარჩენი 3,7% წარმოადგენს მოტო ტრანსპორტს, სპეციალიზებულ ავტოტრანსპორტს და სხვა ტიპის ავტოტრანსპორტს. 4 წლამდე ასაკის ავტოსატრანსპორტო საშუალებები ავტოპარკის მხოლოდ 2.2%-ს შეადგენს, 4-6 წლამდე ასაკის ავტოსატრანსპორტო საშუალებები ავტოპარკის მხოლოდ 2%-ს შეადგენს, ხოლო 20 წელზე მეტი ასაკის ავტოსატრანსპორტო საშუალებები ავტოპარკის 48,3%-ს შეადგენს.

<sup>1</sup> საქართველოს შინაგან საქმეთა სამინისტრო



## ბიზნესი და ოპერაციები

### თეგეტა მოტორსის მიმოხილვა

შვილობილების მეშვეობით ავტომობილების გაყიდვის გარდა თეგეტა მოტორსის ასორტიმენტი ასევე მოიცავს შემდეგ პროდუქციას: საბურავები, ზეთები, აკუმულატორები, სატვირთო და მსუბუქი ავტომობილების ნაწილები, ფილტრები, ავტომობილის აქსესუარები და მოვლის საშუალებები, საავტოფარეხო და ინდუსტრიული დანადგარები, ფოლადის გვარლები და საკონვეიერო ლენტები, სპეც ტექნიკის ნაწილები, დიზელის აგრეგატების ნაწილები.

თეგეტა მოტორსი მომხმარებლებს სთავაზობს როგორც მსუბუქი ავტომობილების სერვისის სრულ სპექტრს, ასევე სატვირთო და სპეც-ტექნიკის ხარისხიან მომსახურებას. თეგეტა მოტორსის სერვისის თანამშრომლები ყოველწლიურად გადიან კვალიფიკაციის ასამაღლებელ კურსებს უცხოელ პარტნიორებთან როგორებიცაა: ZF, BOSCH, SCHAEFFLER, SHELL, DENSO, FEBI, MOTUL, VARTA და სხვა. აღნიშნული სერვისცენტრები დაკომპლექტებულია თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით. "თეგეტა მოტორსი" კორპორატიულ და საცალო მომხმარებელს ავტოტექნომსახურების სრულ ასორტიმენტს სთავაზობს, რაც მოიცავს თითქმის ყველა მსუბუქი და სატვირთო სატრანსპორტო საშუალებების, მათ შორის: ავტობუსების, სამშენებლო და სპეცტექნიკის, სასოფლო-სამეურნეო და მიწისმთხრელი ტექნიკის დიაგნოსტიკას და შეკეთებას სპეციალური, ავტორიზებული პროგრამების მეშვეობით. მომსახურება მოიცავს:

- ▶ ვულკანიზაცია;
- ▶ სავალი ნაწილის შეკეთება;
- ▶ ელ. სისტემის დიაგნოსტიკა და შეკეთება;
- ▶ ძრავის დიაგნოსტიკა და შეკეთება;
- ▶ თვლების შეყრის გასწორება;
- ▶ დისკების გასწორება;
- ▶ ძრავში ზეთის შეცვლა;
- ▶ ავტომატურ კოლოფში ზეთის შეცვლა;
- ▶ წინა მაშუქების გასწორება სტენდზე;
- ▶ გადაცემათა კოლოფის შეკეთება;
- ▶ საწვავი სისტემის დიაგნოსტიკა და შეკეთება;
- ▶ სამღებრო და სათუნუქე სამუშაოები;
- ▶ ბუნებრივი აირის მონტაჟი;
- ▶ რეცხვა.

“ჯგუფის“ ბიზნესი პირობითად 6 ნაწილად შეიძლება დაიყოს:

- ▶ საავტომობილო პროდუქტების იმპორტს, დისტრიბუციას, საცალო გაყიდვებს და ავტომობილების სერვისს ახორციელებს „თეგეტა მოტორსი“;
- ▶ სპეციალური ტექნიკის, ავტობუსების იმპორტს და გაყიდვებს ახორციელებს შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“;
- ▶ სამშენებლო და საგზაო ტექნიკისა და სათადარიგო ნაწილების იმპორტს, გაყიდვებს და საგარანტიო მომსახურებას ახორციელებს შპს „თეგეტა ქონსორაქშენ ექვიფმენტ“;
- ▶ სამარკო ნიშნის ავტომობილების, როგორიცაა „პორშე“ და „მაზდა“, იმპორტს, გაყიდვებსა და მომსახურებას ახორციელებს შპს „თეგეტა პრემიუმ ვიიქელს“;
- ▶ „ვოლვოს“ სამარკო ნიშნის ავტომობილების გაყიდვებსა და მომსახურებას ახორციელებს შპს „სკანდინავიან ავტო თეგეტა“;
- ▶ იაპონური ბრენდ „ტოიოტა“-ს იმპორტსა და გაყიდვებზეა მთლიანად ორიენტირებული შპს „ტოიოტა ცენტრი თეგეტა“.

## არსებული უნიკალური პროდუქტები

### 1. „ჩემი ავტომობილის ისტორია“

ჩემი ავტომობილის ისტორია, არის ონლაინ მომსახურება „თეგეტა მოტორსის“ როგორც საცალო, ასევე კორპორაციული კლიენტებისათვის, რომელთაც საშუალება აქვთ, იხილონ საკუთარი დანახარჯები და დანაზოგები, განხორციელებული მომსახურებებისა თუ შენამდენების ხარჯთაღრიცხვა და მათი ანალიზი სხვადასხვა ჭრილში, ონლაინ რეჟიმში აკონტროლონ საკუთარი ავტომობილის ისტორია, მიიღონ აუცილებელი შეხსენებები და რეკომენდაციები ავტომობილის მოვლასთან დაკავშირებით. [www.mycarhistory.ge](http://www.mycarhistory.ge)-ზე მომხმარებლების მიერ „თეგეტა მოტორსში“ განხორციელებული ყოველი ოპერაცია ავტომატურად ვებ-პლატფორმაზე იწახება. ეს ინფორმაცია კონფიდენციალურია და მომხმარებელს მასზე წვდომა აქვს მხოლოდ ავტორიზაციის გავლის შემდეგ, პირადი მონაცემების შეყვანის საფუძველზე. აღნიშნულ სერვისს არ აქვს ანალოგი ქვეყნის მასშტაბით.

### 2. ონლაინ რეზერვაცია

ონლაინ რეზერვაცია წარმოადგენს წინასწარი ჩაწერის სერვისს, რომელიც მომხმარებლებს საშუალებას აძლევს დაჯავშნოს ვიზიტი სწრაფი სერვისის, ან სერვისების, მისაღებად „თეგეტა მოტორსის“ ცენტრალურ ფილიალში. მომხმარებელს რამდენიმე წუთში შეუძლია სახლიდან გაუსვლელად ჩაეწეროს მისთვის სასურველ დროს და თავი აარიდოს შესაძლო ლოდინის პროცესს, დაზოგოს დრო და სწრაფად მიიღოს სასურველი სერვისი:

- ▶ ძრავის ზეთის შეცვლა;
- ▶ ძრავის ზეთის ფილტრის შეცვლა;
- ▶ ძრავის ჰაერის ფილტრის შეცვლა;
- ▶ საწვავის ფილტრის შეცვლა;
- ▶ სალონის ფილტრის შეცვლა;
- ▶ საბურავის დაშლა-აწყობა;
- ▶ თვლების შეყრა;
- ▶ აკუმულატორის შეცვლა;
- ▶ საბურავის ბალანსირება;
- ▶ ალუმინის დისკების გასწორება;
- ▶ ავტომატურ გადაცემათა კოლოფში ზეთის შეცვლა;
- ▶ სავალი ნაწილის შემოწმება.

### 3. თეგეტა ქარდი

"თეგეტა ქარდი" (Classic, Silver, Gold, VIP) არის ავტომფლობელთათვის განკუთვნილი ლოიალობის ბარათი. ბარათის მფლობელი სარგებლობს „ჩემი ავტომობილის ისტორიის“ ონლაინ მომსახურებით. ნებისმიერი პროდუქტის/მომსახურების შეძენისას „თეგეტა ქარდზე“ აკუმულირდება ქულები, მათი გამოყენება სპეციალურ აქციებში მონაწილეობისას არის შესაძლებელი.

მომხმარებლის მხრიდან განხორციელებული ნებისმიერი შენამდენი პროდუქტსა თუ სერვისზე "თეგეტა მოტორსის" ცენტრებში ტარდება „თეგეტა ქარდზე“. ბარათზე ქულების განსაზღვრული რაოდენობის დაგროვებისას, მფლობელები მონაწილეობას იღებენ "თეგეტა მოტორსის" სპეციალურ აქციებში (მაგ. გამოცხადებული გათამაშებები, ქულების გაორმაგება და ა.შ.).

### 4. თეგეტა კომფორტი

„თეგეტა მოტორსი“ მომხმარებელს ავტომობილის შეკეთებას სერვისცენტრში მისვლის გარეშე სთავაზობს. „თეგეტა კომფორტი“ არის მომსახურება საქმიანი ადამიანებისთვის, რომლებსაც არ აქვთ დრო თავად მიიყვანონ ავტომობილი სერვისცენტრში. „თეგეტა კომფორტი“ გულისხმობს ავტომობილის მომსახურებას მომხმარებლის სერვის ცენტრში მისვლის გარეშე. „თეგეტა მოტორსის“ პერსონალური მენეჯერი მიაკითხავს ავტომობილს მომხმარებლისთვის სასურველ მისამართზე და თავად უზრუნველყოფს მის სერვის ცენტრში გადაყვანას და შეკეთებას. პერსონალური მენეჯერი მიდის მომხმარებლისთვის სასურველ მისამართზე, იბარებს ავტომობილს, რომელზეც მთლიანად იღებს პასუხისმგებლობას „კომპანია“ და უზრუნველყოფს მის ტრანსპორტირებას „თეგეტა მოტორსის“ ცენტრალურ ფილიალში. აღსანიშნავია, რომ ავტომობილი ტრანსპორტირების დროს დაზღვეულია.

## 5. ავტოსერვისის ტექნიკური პროექტები

„თეგეტა მოტორსი“ მეწარმეებს, რომელთა ბიზნეს გეგმა დაკავშირებულია საავტომობილო სფეროსთან (ავტოტექნომოსახურებასთან), ტექნიკურ-საკონსულტაციო დახმარებას სთავაზობს. ავტოსერვისის ბიზნესის დაწყების ან გაფართოების მსურველებს „კომპანია“ სთავაზობს შემდეგი სახის მომსახურებას:

- ▶ ტექნიკური პროექტის შექმნა;
- ▶ სამშენებლო პროექტის შექმნა;
- ▶ არქიტექტორული გადაწყვეტილებები;
- ▶ იურიდიული საკითხების მოგვარება;
- ▶ ობიექტის აშენება;
- ▶ მოწყობილობა-დანადგარების შერჩევა, მიწოდება, მონტაჟი;
- ▶ სარეალიზაციო პროდუქციით მომარაგება;
- ▶ დახმარება კადრების კვალიფიკაციის ამაღლებაში.

## 6. ონლაინ მაღაზია

„თეგეტამ“ მრავალფუნქციური პორტალი „shop.tegetamotors“ შეიმუშავა, რომლის მიზანია, მომხმარებლებს მაქსიმალურად გაუმარტივოს საავტომობილო პროდუქტებისა თუ აქსესუარების მოძიება-შეძენის პროცესი და სწრაფადვე მივაწოდოს მისთვის სასურველ ლოკაციაზე.

თეგეტას ონლაინ მაღაზიაში განთავსებულია 20 ათასზე მეტი დასახელების პროდუქცია შემდეგი კატეგორიებიდან :

- / საბურავები
- / ნაწილები
- / აკუმულატორები
- / ზეთები-სითხეები
- / დანადგარები
- / აქსესუარები

მოქნილი და მრავალფუნქციური ვებგვერდი shop.tegetamotors.ge მნიშვნელოვან ბენეფიტებს სთავაზობს მომხმარებლებს :

- / ადგილზე მიტანის სერვისი;
- / მარტივი გადახდა, როგორც ნაღდი ანგარიშშორებით, ასევე გადარიცხვით;
- / 300-ზე მეტი საერთაშორისო ბრენდის პროდუქცია;
- / დახმარება ონლაინ რეჟიმში;
- / მორგებული და სპეციალური შეთავაზებები;

## გაყიდვის არხები

თეგეტა მოტორსი ბაზარს უკავშირდება გაყიდვების 4 მთავარი არხით:

- ▶ საცალო
- ▶ კორპორატიული
- ▶ სახელმწიფო ტენდერები
- ▶ საბითუმო

### *საცალო ვაჭრობა*

კომპანიას ჰყავს 297,000-მდე ერთგულების ბარათის მფლობელი ყოველწლიურად აქტიური კლიენტი. კლასიკ ბარათი - 192,000, ვერცხლის ბარათი - 55,000, ხოლო ოქროს ბარათი - 50,000. თეგეტა მოტორსი მომხმარებლებს ლოიალობის ბარათების მფლობელებს შეუძლიათ ისარგებლონ დაგროვებადი სისტემით. დაგროვებული ქულებით მომხმარებელს აქვს შესაძლებლობა შეიძინოს მისთვის სასურველი პროდუქტი ბარათის 1 გატარებით.

### *კორპორატიული კლიენტები*

„თეგეტა მოტორსი“ ემსახურება 38,000-ზე მეტ კორპორატიულ კლიენტს საქართველოში არსებული ყველა ბიზნეს სექტორიდან. კოორდინირებული გაყიდვების არხი „ჯგუფის“ გაყიდვების ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მიმართულებაა და მოიცავს შემდეგ სექტორში მომუშავე კომპანიებს: გზების და ჰესების მშენებლობა, სამთო სამომპოვებლო სამუშაოები, სამშენებლო მასალების, რკინის და მეტალის წარმოება.

### *სახელმწიფო ტენდერები*

„თეგეტა მოტორსი“ ემსახურება 1,250-მდე საჯარო ორგანიზაციას. რაც გარკვეულწილად უზრუნველყოფს მომავალში სახელმწიფო სატრანსპორტო და ინფრასტრუქტურული პროექტების ზრდის შესაბამისად გაიზარდოს ბიზნესის ეს მოცულობაც.

### *საბითუმო ვაჭრობა*

თეგეტა მოტორსი აქტიურად მოქმედებს საბითუმო გაყიდვებს სფეროში. კომპანიას ჰყავს 4,000-ზე მეტი სავაჭრო პარტნიორი ქვეყნის მასშტაბით. 2018 წელს „თეგეტა მოტორსმა“ შექმნა საბითუმო პორტალი, რის საშუალებითაც სავაჭრო პარტნიორებს შეუძლიათ მიიღონ სასურველი პროდუქტი ოფისიდან გაუსვლელად, ონლაინ შეკვეთების საშუალებით.

„თეგეტა ჯგუფის“ სტრუქტურა მოიცავს კომპანიებს, რომლებიც ჩართულნი არიან ავტომობილებისა და საავტომობილო პროდუქტების იმპორტის, დისტრიბუციის და სერვისის საცალო ვაჭრობის საქმიანობაში.

„კომპანია“ არის ლიდერი როგორც საცალო გაყიდვებში, ასევე, საბითუმო გაყიდვების, კორპორაციული გაყიდვებისა და სახელმწიფო ტენდერების ნაწილში.

სრულად კონსოლიდირებული შვილობილები წარმოადგენენ საოპერაციო ერთეულებს, რომლებიც კონცენტრირებას აკეთებენ ბიზნესის კონკრეტულ მიმართულებაზე. ასეთი კორპორაციული სტრუქტურა „კომპანიას“ საშუალებას აძლევს თითოეულ ერთეულში მიაღწიოს რესურსების გამოყენების მაქსიმალურ ეფექტურობას.

## შვილობილი კომპანიების მიმოხილვა

**შპს თეგეტა თრაქ ენდ ბას** - დაარსდა 2006 წელს, როგორც ერთ-ერთი უმსხვილესი გერმანული საავტომობილო კონცერნის, MAN TRUCK & BUS AG-ის ოფიციალური იმპორტიორი საქართველოში. დღეისათვის კომპანია MAN-ის, SCHMITZ CARGOBULL-ის, CIFA-ს, TEREX-ის, ISUZU-ს და მრავალი სხვა სპეციალური ტექნიკის მწარმოებელი კომპანიის ოფიციალური წარმომადგენელი და პარტნიორია საქართველოში.

**შპს თეგეტა კონსტრაქსშენ ექვიფმენტ** - დაარსდა 2007 წელს. JCB-ის ოფიციალური დილერია საქართველოში. იგი მომხმარებელს სთავაზობს ცნობილი ბრიტანული ბრენდის, JCB-ის სამშენებლო და საგზაო ტექნიკას სრული საგარანტიო მომსახურებით, ასევე ნებისმიერი სამშენებლო ტექნიკის სერვისსა და სათადარიგო ნაწილებს.

**შპს თეგეტა პრემიუმ ვიიქელს** - დაარსდა 2010 წელს. „პორშე“ და „მაზდა“-ს ოფიციალური წარმომადგენელია საქართველოში. 2011 წელს კომპანიამ გახსნა „პორშე ცენტრი თბილისი“, ხოლო 2012 წელს ქართულ ბაზარზე შემოიყვანა იაპონური ბრენდი „მაზდა“. ახდენს აღნიშნული სამარკო ნიშნის მქონე მსუბუქი ავტომობილების იმპორტს, რეალიზებასა და პორშე და მაზდას სამარკო ნიშნის მქონე მსუბუქი ავტომობილების მომსახურებას.

**შპს ტოიოტა ცენტრი თეგეტა** - დაარსდა 2013 წელს. TOYOTA-ს ოფიციალური დილერია საქართველოში. 2013 წელს „თეგეტა მოტორსსა“ და „ტოიოტა კავკასიას“ შორის ურთიერთთანამშრომლობის შეთანხმება შედგა და 2013 წლის 26 აგვისტოს დაფუძნდა „TOYOTA CENTER TEGETA.“ 2014 წელს კომპანიამ „ტოიოტა კავკასიისგან“ ტოიოტას დილერისა და ავტორიზებული სერვისცენტრის სტატუსი მიიღო. კომპანია მონობრენდულია და მისი მომსახურება სრულიად ტოიოტას ბრენდის ავტომობილებზეა ფოკუსირებული.

**შპს თეგეტა აკადემია** - შპს თეგეტა აკადემია - იურიდიულ პირად დაარსდა 2017 წელს. მისი მიზანია პროფესიული განათლების პოპულარიზაცია ქვეყანაში, მაღალკვალიფიციური სპეციალისტების მომზადება ავტომომსახურების სფეროში და მათი შემდგომი დასაქმება. 2019 წელს „თეგეტა აკადემიის“ მიერ გადამზადდა 2,001 ადამიანი. ამასთან სპეციალური პროგრამების ფარგლებში თეგეტა აკადემიის მიერ გადამზადებული 49 პირი დასაქმდა „თეგეტა მოტორსის“ სხვადასხვა ფილიალებში. თეგეტა აკადემიის მიერ განხორციელდა მასშტაბური პროექტები: თეგეტა მოტორსის გაყიდვების კონსულტანტების და მოლარე-ოპერატორების პროფესიული ატესტაცია, მისტიური კვლევის ხარისხის მონიტორინგი, უცხო ენების პროექტი კომპანიის თანამშრომლებისთვის და მენეჯერებისთვის, შემუშავდა სექტორის მენეჯერის პროფესიული სტანდარტი, განხორციელდა დაიწყე კარიერა თეგეტა მოტორსის ფარგლებში 4 ნაკადის სწავლება. შემუშავდა 29 ახალი ტრენინგ მოდული, რომლიდანაც 20 უკვე განხორციელდა. აკადემიის სასწავლო კურსს უძღვებიან როგორც ადგილობრივი, ასევე უცხოელი ტრენერები, მსოფლიოს წამყვანი ავტოინდუსტრიის სფეროდან, როგორებიც გახლავთ ბოში, მოტული, პორშე, ტოიოტა და სხვა მსოფლიო წამყვანი ბრენდები.

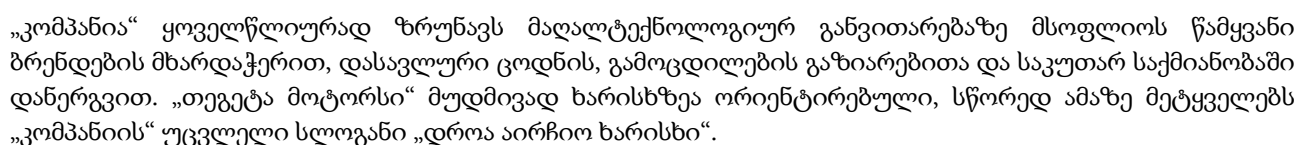
**შპს სკანდინავიან ავტო თეგეტა** - დაარსდა 2019 წელს, რომლის მიზანიც არის ვოლვოს ბრენდის ავტომობილებით და სათადარიგო ნაწილებით ვაჭრობა, ასევე გაყიდვის შემდგომი მომსახურების გაწევა.

*დეტალური ინფორმაცია „კომპანიის“ შვილობილი კომპანიების შესახებ მოცემულია 2019 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.*

ყველა ბიზნესი სტრუქტურირებულია, როგორც „კომპანიის“ 100%-იანი შვილობილი.

„თეგეტა ჯგუფმა“ ჩამოაყალიბა პარტნიორული ურთიერთობები მრავალ საერთაშორისო მწარმოებელთან და ბრენდთან. თეგეტა მოტორსი ოფიციალურად წარმოადგენს გლობალურ საავტომობილო ბრენდებს. ყველაზე მნიშვნელოვანი ბრენდების სია შემდეგია:

„ჯგუფში“ წარმოდგენილია თითქმის ყველა წამყვანი მწარმოებელი ავტონაწილების და მასალების მწარმოებელი კომპანიის პროდუქცია. მსხვილი ბრენდების სია შემდეგ სურათშია ნაჩვენები:



## „კომპანიის“ სამომავლო გეგმები და 2019 წლის მნიშვნელოვანი მოვლენები

### სამომავლო გეგმები

„კომპანია“ მიზნად ისახავს გააგრძელოს ბოლო წლების წარმატებული საქმიანობა და შესაბამისად შეიმუშავა გარკვეული სტრატეგიული პრიორიტეტები, რომლებიც უზრუნველყოფენ მის შემდგომ ზრდას. "თეგეტა მოტორსის" ძირითადი სტრატეგიული მიზნები მომავალი წლებისთვის მოიცავს:

- ▶ კომპანიის პოზიციის გამყარება ბაზარზე და ბაზრის წილის ზრდა ყველა მიმართულებით;
- ▶ პროდუქციის დივერსიფიკაცია ბაზარზე მოსალოდნელი რყევების თავიდან ასაცილებლად;
- ▶ ფილიალების ქსელის გაფართოება საქართველოს მასშტაბით;
- ▶ ახალი ბაზრების ათვისება საქართველოს ფარგლებს გარეთ პარტნიორებთან ერთად.

კომპანიის განვითარებისათვის მნიშვნელოვან მიმართულებას წარმოადგენს ინფრასტრუქტურული პროექტების განვითარება, კერძოდ სასაწყობო და საოპერაციო ობიექტების მშენებლობა, დადგენილი სტრატეგიის მიხედვით კომპანია დამატებით განიხილავს სასესხო და/ან სააქციო კაპიტალის ბაზარზე გასვლას და სამომავლო პროექტების დასაფინანსებლად კაპიტალის მოზიდვას, კომპანიის მიზანია მსხვილ საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებთან და საერთაშორისო ფონდებთან მუშაობა, მოზიდული კაპიტალი კომპანიას საშუალებას მისცემს შეამციროს სასესხო ვალდებულების ტვირთი და დააფინანსოს სამომავლო პროექტები, ხოლო გრძელ ვადაში კი გაისტუმროს ინვესტორი ორივე მხრისთვის მომგებიანი გარიგებით.

თეგეტა მოტორსის გრძელვადიანი სტრატეგიის ყველაზე მნიშვნელოვან ნაწილს წარმოადგენს, საერთაშორისო საფონდო ბირჟაზე გასვლა და აქციების გამოშვება, ეს იქნება როგორც კომპანიისთვის ისე ქვეყნისთვის ძალიან მნიშვნელოვანი ნაბიჯი.

### 2018 წლის მნიშვნელოვანი მოვლენები

- ▶ გაიხსნა ბაქოს მესამე ფილიალი;
- ▶ 2018 წლის დასაწყისში თეგეტა მოტორსი გახდა Group Auto Caucasus-ს წევრი;
- ▶ 2018 წლის სექტემბერში კომპანიამ დაწერა შრომის უსაფრთხოებისა და ჯანმრთელობის მართვის (ISO 18001:2007) და გარემოს დაცვის მენეჯმენტის სისტემები (ISO 14001:2015);
- ▶ 2018 წლის ბოლოს დაიწერა ბრიჯსტოუნის ბრენდის საბურავებზე უსასრულო გარანტიები.

### 2019 წლის მნიშვნელოვანი მოვლენები

- ▶ 2019 წელს შპს თეგეტა აკადემიამ გაიარა აკრედიტაცია და მოიპოვა პროფესიული საგანმანათლებლო დაწესებულების სტატუსი;
- ▶ 2019 წელს გაიხსნა შპს „თეგეტა მოტორსის“ ბათუმის რეგიონალური ცენტრი;
- ▶ 2019 წლის 30 აპრილს შპს თეგეტა მოტორსმა 30 მილიონი ლარის ოდენობის ობლიგაციების ემისია განახორციელა. ობლიგაციები გამოშვებულ იქნა 1,000 (ათასი) ლარი ნომინალური ღირებულების ობლიგაციებად და მათი გამოსყიდვა მოხდება 2022 წლის 30 აპრილს, მათი ძირი ღირებულებით. ობლიგაციებიდან მოზიდული სახსრები კომპანიამ მიმართა არსებული საბანკო სესხების რეფინანსირებისთვის, რის შედეგადაც შეძლო ვალდებულებების ვადიანობის გახანგრძლივება, დაფინანსების სტრუქტურის დივერსიფიცირება და წვდომა კაპიტალის ბაზრებზე;
- ▶ 2019 წელს კომპანიამ განავითარა კორპორატიული მართვის სისტემა და კომპანიამ სამეთვალყურეო საბჭო შექმნა. საბჭო ხუთი წევრისგან შედგება, რომელთაგან სამი არააღმასრულებელი დირექტორია;
- ▶ 2019 წლის მარტში კომპანიამ „Scope Ratings GmbH“-სგან მიიღო საკრედიტო რეიტინგი „BB-“;
- ▶ 2019 წელს შპს თეგეტა მოტორსმა დაიწყო ვოლვოს ბრენდის ავტომობილებით ვაჭრობა.

## **„თეგეტა ჯგუფის“ კონსოლიდირებული ფინანსური ინფორმაცია**

შპს „თეგეტა მოტორსი“ მის შვილობილ კომპანიებთან ერთად წარმოადგენს ერთიან ბიზნეს-ჯგუფს. „კომპანია“ სრულად აკონსოლიდირებს შვილობილების ფინანსურ შედეგებს და წარადგენს ერთიან ბიზნეს-ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას. „ჯგუფის“ ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს შვილობილების ფინანსურ შედეგებს მათზე კონტროლის მოპოვების დღიდან კონტროლის დაკარგვის დღემდე. ბიზნესების შეძენა აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით, რომლის მიხედვითაც შეძენილი ბიზნესის აქტივები და ვალდებულებები შეძენის დღისთვის მათი სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება. „ჯგუფის“ არსებული სტრუქტურა ვერტიკალური ინტეგრაციიდან გამომდინარეობს და მნიშვნელოვან სარგებელს ნახულობს შვილობილებს შორის ვაჭრობის გზით. ამ ურთიერთობებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული ნამეტი ელიმინირდება კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. „თეგეტა ჯგუფის“ ფინანსური ანგარიშგება წარმოებს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) მიხედვით. ამ დოკუმენტში წარმოდგენილი 2018 და 2019 ფისკალური წლების ფინანსური ანგარიშგებები აუდიტორულად შემოწმებულია დიდი ოთხეულის წევრი აუდიტორული კომპანიის მიერ.



## „თეგეტა ჯგუფის“ ფინანსური შედეგების მიმოხილვა

### შემოსავლები, რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება და საერთო მოგება

„თეგეტა ჯგუფის“ ბრუნვა მოიცავს კლიენტებზე განხორციელებულ გაყიდვებს „ჯგუფში“ შემავალი მშობელი კომპანიის და შვილობილების მიერ. 2019 წელს „თეგეტა ჯგუფის“ გაყიდვებმა 630,021 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 47.2%-ით აღემატებოდა წინა წლის შედეგს, როდესაც გაყიდვებმა 427,984 მილიონი ლარი შეადგინა. რეალიზებული საქონლისა და მომსახურებების თვითღირებულება კი გაიზარდა წინა წელთან შედარებით 53.52%-ით. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულების უფრო მეტად ზრდა შემოსავლებთან შედარებით გამოწვეულია უცხოური ვალუტის კურსების გაზრდით და ავტომობილების რეალიზაციის წილის ზრდით მთლიან გაყიდვებში.

| (ათას ლარში)                          | 2019           | 2018           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>შემოსავლები</b>                    | <b>630,021</b> | <b>427,984</b> |
| რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება | (534,072)      | (347,880)      |
| <b>საერთო მოგება</b>                  | <b>95,949</b>  | <b>80,104</b>  |

### საოპერაციო ხარჯები საქმიანობიდან

2019 წელს საოპერაციო მოგებამ 35,459 მილიონი ლარი შეადგინა. 2019 წლის მონაცემი 11.5%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით, როდესაც საოპერაციო მოგებამ 31,804 მილიონი ლარი შეადგინა.

| (ათას ლარში)                         | 2019           | 2018           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>შემოსავლები</b>                   | <b>630,021</b> | <b>427,984</b> |
| რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება  | (534,072)      | (347,880)      |
| <b>საერთო მოგება</b>                 | <b>95,949</b>  | <b>80,104</b>  |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები    | (46,769)       | (39,374)       |
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები | (15,362)       | (8,681)        |
| სხვა საოპერაციო შემოსავლები          | 5,907          | 2,476          |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები              | (4,266)        | (2,721)        |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>             | <b>35,459</b>  | <b>31,804</b>  |

საოპერაციო მოგების მოცულობის ზრდა პირდაპირპროპორციულია რეალიზაციის ზრდისა. მიუხედავად საოპერაციო მოგების მოცულობითი ზრდისა 2018 წელთან შედარებით, მარჯა შემცირებულია, რაც თავის მხრივ, როგორც უკვე ვახსენეთ უცხოური ვალუტის კურსების გაზრდით და ავტომობილების რეალიზაციის წილის ზრდით არის გამოწვეული. წინა წელთან შედარებით მნიშვნელოვნად არის გაზრდილ რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები, რაც მეტწილად გამოწვეულია სარეკლამო(2.9 მილიონი ლარი) და სახელფასო(1,4 მილიონი ლარი) ხარჯების ზრდით. 2019 წელს სხვა საოპერაციო შემოსავლები და ხარჯები თითქმის გაორმაგდა, დეტალური ჩაშლა იხილეთ ქვემოთ.

**სხვა საოპერაციო შემოსავლები  
(ათას ლარში)**

|                                                              | 2019         | 2018         |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| გაცემულ სესხებზე მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალის ამოღრუნება | 2,668        | 19           |
| საოპერაციო საიჯარო შემოსავალი                                | 533          | 227          |
| შემოსულობა საგარანტიო რეზერვის<br>გადაფასებიდან              | 480          | 467          |
| შემოსულობა ძირითადი საშუალებების<br>გაყიდვიდან               | -            | 165          |
| სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურება                               | 335          | 134          |
| შემოსავალი სასაწყობო მომსახურებებიდან                        | 145          | 110          |
| შემოსავალი ჯარიმებიდან                                       | 12           | 85           |
| სააგენტო მომსახურების საკომისიო                              | -            | 13           |
| გაუფასურების ანარიცხებისა და სხვა მოთხოვნებზე                | -            | -            |
| მარაგების ჩამოწერის აღდგენა                                  | -            | -            |
| სხვა შემოსავალი                                              | 1,734        | 1,256        |
| <b>სულ</b>                                                   | <b>5,907</b> | <b>2,476</b> |

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 2019 წელს 18.8%-ით გაიზარდა და 46.77 მილიონი ლარი შეადგინა. 2018 წელს ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 39.37 მილიონ ლარს შეადგენდა. ხარჯების ზრდის მთავარი გამომწვევი ფაქტორი იყო 2019 წელს კომპანიის მასშტაბის ზრდა ასევე მხედველობაში მისაღები ფასს 16-ის მიღების ეფექტი.

**ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები  
(ათას ლარში)**

|                                                   | 2019            | 2018            |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| პერსონალის ხარჯი                                  | (25,725)        | (20,524)        |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                              | (3,872)         | (3,280)         |
| ცვეთა გამოყენების უფლებით გადმოცემულ<br>აქტივებზე | (3,702)         | -               |
| საოფისე ხარჯი                                     | (2,822)         | (2,060)         |
| გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა           | (2,594)         | (1,955)         |
| პროფესიონალური მომსახურებები                      | (1,598)         | (1,659)         |
| კომუნალური ხარჯი                                  | (1,461)         | (1,250)         |
| სამივლინებო ხარჯი                                 | (1,276)         | (834)           |
| კომუნიკაციის ხარჯი                                | (726)           | (564)           |
| შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება                 | (649)           | (396)           |
| უსაფრთხოება                                       | (525)           | (417)           |
| საბანკო ხარჯები                                   | (385)           | (325)           |
| საწვავის ხარჯი                                    | (347)           | (279)           |
| საიჯარო ხარჯი                                     | (319)           | (5,124)         |
| სხვა ხარჯები                                      | (768)           | (707)           |
| <b>სულ</b>                                        | <b>(46,769)</b> | <b>(39,374)</b> |

## EBITDA

2019 წელს EBITDA 45.4 მილიონი ლარი იყო, რაც 22.3%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით, როდესაც EBITDA 37.1 მილიონი ლარი იყო. EBITDA-ს ზრდა ძირითადად გამოიწვია საერთო მოგების ზრდამ, ასევე გასათვალისწინებელია ფასს 16-ის მიღების ეფექტიც, რამაც გამოიწვია საიჯარო ხარჯის შემცირება ხოლო საპროცენტო ხარჯის ზრდა.

| (ათას ლარში)                  | 2019           | 2018           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>შემოსავლები</b>            | <b>630,021</b> | <b>427,984</b> |
| საოპერაციო მოგება             | 35,459         | 31,804         |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი | (9,954)        | (5,338)        |
| <b>EBITDA</b>                 | <b>45,413</b>  | <b>37,142</b>  |

### ფინანსური შემოსავალი / (ხარჯი) და წმინდა მოგება

„თეგეტა ჯგუფის“ ფინანსური ხარჯი უმეტესწილად წარმოადგენს საპროცენტო ხარჯს და გადაფასებიდან მიღებულ ზარალს „თეგეტა ჯგუფის“ საბანკო ვალებსა და სხვა ინსტრუმენტებზე. 2019 წელს საპროცენტო ხარჯმა 13.44 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 39%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით, როდესაც საპროცენტო ხარჯი 9.67 მილიონი იყო. საპროცენტო ხარჯის ზრდა გამოწვეული იყო 2019 წლის განმავლობაში სასესხო ვალდებულებების მოცულობის ზრდით. ასევე 2019 წელს დაემატა ფასს 16-ის ეფექტი საპროცენტო ხარჯი ფინანსური იჯარის ვალდებულებაზე 1.89 მილიონი ლარი.

2019 წელს დაფიქსირდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან 8.83 მილიონი ლარი, რაც გამოწვეული იყო უცხოური ვალუტის კურსის ზრდით. 2018 წელს ზარალმა საკურსო სხვაობიდან 2.29 მილიონი ლარი შეადგინა. კომპანია უცხოური ვალუტის კურსების ზრდის გამო გამოწვეული საკურსო სხვაობების შესამცირებლად 2019 წელს ნაწილი სესხების გააღარა.

| (ათას ლარში)                                                      | 2019           | 2018           |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>შემოსავლები</b>                                                | <b>630,021</b> | <b>427,984</b> |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                                          | <b>35,459</b>  | <b>31,804</b>  |
| საპროცენტო შემოსავალი                                             | 378            | 372            |
| საპროცენტო ხარჯი                                                  | (13,444)       | (9,672)        |
| საპროცენტო ხარჯი ფინანსური იჯარის ვალდებულებაზე                   | (1,894)        | -              |
| უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა / (ზარალი) | (8,831)        | (2,291)        |
| საკომისიო ხარჯები                                                 | (305)          | (311)          |
| მეკავშირე კომპანიების შედეგების წილი                              | (84)           | (22)           |
| <b>მოგება დაბეგვრამდე</b>                                         | <b>11,279</b>  | <b>19,880</b>  |
| მოგების გადასახადის შეღავათი/(ხარჯი)                              | (1,100)        | (638)          |
| <b>წმინდა მოგება</b>                                              | <b>10,179</b>  | <b>19,242</b>  |

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

## შპს „თეგეტა მოტორსი“

კონსოლიდირებული და განცალკევებული  
ფინანსური ანგარიშგებები

*2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

## სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებები

|                                                                                             |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგება .....                  | 7  |
| მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგება ..... | 8  |
| კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგება .....                   | 9  |
| ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგება .....                        | 10 |

კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. შპს „თეგეტა მოტორს ჯგუფი“ .....                                                           | 11 |
| 2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო .....                                                            | 13 |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა .....                                      | 13 |
| 4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში .....                         | 31 |
| 5. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა ..... | 33 |
| 6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები .....                                    | 34 |
| 7. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ.....                                                       | 36 |
| 8. ძირითადი საშუალებები .....                                                                | 38 |
| 9. გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები და საიჯარო ვალდებულებები .....                   | 40 |
| 10. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში .....                                                 | 41 |
| 11. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები .....                                                     | 41 |
| 12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები .....                                           | 42 |
| 13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....                                               | 43 |
| 14. ნასესხები სახსრები.....                                                                  | 44 |
| 15. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები.....                                           | 45 |
| 16. შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან.....                              | 46 |
| 17. გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება .....                                                 | 46 |
| 18. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                                                  | 47 |
| 19. სხვა საოპერაციო შემოსავლები .....                                                        | 47 |
| 20. სხვა საოპერაციო ხარჯები .....                                                            | 48 |
| 21. ფინანსური ხარჯები .....                                                                  | 48 |
| 22. კაპიტალი.....                                                                            | 48 |
| 23. პირობითი ვალდებულებები .....                                                             | 49 |
| 24. ფინანსური რისკის მართვა.....                                                             | 51 |
| 25. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება .....                                    | 55 |
| 26. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან .....                                      | 56 |
| 27. არაფულადი ოპერაციები.....                                                                | 58 |
| 28. ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები.....                                   | 58 |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „თეგეტა მოტორსის“ პარტნიორებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

### მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „თეგეტა მოტორსის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგებებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება-ზარალის და სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგებებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგებებისგან და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგებებისგან, ასევე კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებები, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის და კომპანიის კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ შედეგებს და კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან და კომპანიისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (საერთაშორისო დამოუკიდებლობის სტანდარტების ჩათვლით) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს ამ მოთხოვნებით და IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

### აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები ის საკითხებია, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის საფუძველზე, ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის განმავლობაში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის კონტექსტში და აუდიტზე დაყრდნობით ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, შესაბამისად ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვხატავთ. განმარტება იმისა, თუ როგორ განვიხილეთ აღნიშნული საკითხი აუდიტის განმავლობაში, ქვემოთ წარმოდგენილია ჩვენივე აუდიტის კონტექსტში.

ჩვენ შევასრულეთ პასუხისმგებლობა, რომელიც დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“, აღნიშნული საკითხის ჩათვლით. შესაბამისად, ჩვენი აუდიტი მოიცავდა ისეთი პროცედურების ჩატარებასაც, რითაც შევაფასებდით კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების არსებითი უზუსტობების რისკებს, რომლებიც გამოწვეულია თაღლითობით ან შეცდომით. ჩვენი აუდიტის პროცედურების, მათ შორის ქვემოთ მოცემული საკითხების განსახილველად ჩატარებული პროცედურების შედეგები, წარმოადგენს თანდართულ კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების საფუძველს.

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი

რამდენად ითვალისწინებდა ჩვენი აუდიტი მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს

ამონაგების აღიარება

მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული შემოსავლის აღიარება აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითადი საკითხს

წარმოადგენს, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შემოსავლის მნიშვნელოვანი რაოდენობის გამო.

ფასს 15-ის (ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან) საფუძველზე შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნები წარმოდგენილია კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების მე-3 და მე-16 შენიშვნებში (შესაბამისად).

ჩვენ შევისწავლეთ შემოსავლის მნიშვნელოვანი წყაროებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარების პროცესი.

ჩვენ შევაფასეთ შემოსავლის აღიარების და შეფასების პროცესის კონტროლების სტრუქტურა. ნიმუშების საფუძველზე შევამოწმეთ ხელშეკრულებები, ინვოისები და სხვა მხარდამჭერი დოკუმენტები, ასევე მოვახდინეთ შედარება სააღრიცხვო სისტემებში აღიარებულ თანხებთან.

ნიმუშების საფუძველზე ჩავატარეთ სახელშეკრულებო პირობების ანალიზი, ფასს 15-ში განხილული შემოსავლის აღიარების მოთხოვნებთან მიმართებაში.

ჩვენ განვიხილეთ მეთოდოლოგია, რომელიც გამოიყენება უკან დაბრუნებული საქონლის

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

ანარიცხების დაანგარიშებაში და  
დაანგარიშებული ანარიცხები შევადარეთ  
პერიოდის დასრულების შემდეგ აღრიცხული  
უკან დაბრუნებების ფაქტიურ დონეს.

შევაფასეთ უჩვეულო საჟურნალო გატარებები,  
მათ შორის კუპონის გამოყენების, სასაჩუქრე  
ბარათების და ვაუჩერების ჩათვლით.

სააღრიცხვო სისტემიდან ამოღებული  
მონაცემების გამოყენებით შევაფასეთ  
უჩვეულო საჟურნალო გატარებები, როგორც  
არის მოსალოდნელი საათების მიღმა ან  
მოულოდნელი ფიზიკური პირების მიერ  
შესრულებული გატარებები, ან შემოსავალზე  
გავლენის მქონე დიდი ან უჩვეულო თანხები,  
ასევე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას  
განხორციელებული სხვა კორექტირებები.

დამხმარე დოკუმენტებში კონტროლის  
გადაცემის თარიღის შესახებ მონაცემები  
შევადარეთ შემოსავლის აღიარებასთან  
დაკავშირებულ მონაცემებს, რომლებიც  
შერჩეული ოპერაციების სააღრიცხვო  
ჩანაწერებშია მოცემული.

შევაფასეთ შემოსავლის აღიარებასთან  
დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნები.

### *ჯგუფის და კომპანიის 2019 წლის მმართველობითი ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია*

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს ჯგუფის და კომპანიის 2019 წლის მმართველობით ანგარიშგებაში  
ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური  
ანგარიშგებების და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე  
პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის და კომპანიის 2019 წლის მმართველობითი  
ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის  
დასკვნის თარიღის შემდეგ.



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არ გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, როდესაც ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებებთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

### **ხელმძღვანელობისა და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს თაღლითობით და შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების მოსამზადებლად.

კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვთ თუ არა ჯგუფს და კომპანიას უნარი, საქმიანობა გააგრძელონ, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადონ ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენონ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის და კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია ჯგუფის და კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

ასს-ის მიხედვით, აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებენ თუ არა ჯგუფი და კომპანია გააგრძელონ საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდნენ საწარმოებმა. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის და კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებები შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნეს-ოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რათა გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და მის შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სხვა საკითხებთან ერთად, სამეთვალყურეო საბჭოს ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის აუდიტის პროცესში გამოვლენილ შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს.

ამასთანავე, სამეთვალყურეო საბჭოს წარვუდგენთ წერილობით განცხადებას, რომ ვაკმაყოფილებთ სათანადო ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და ვატყობინებთ ყოველგვარი ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც გონივრულობის ფარგლებში შეიძლება ეჭვს იწვევდეს ჩვენი დამოუკიდებლობის შესახებ, და, თუ შესაძლებელია, წარმოვადგენთ შესაბამის გარანტიებს.

სამეთვალყურეო საბჭოსთვის წარდგენილ საკითხებს შორის განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის განმავლობაში და, შესაბამისად, სწორედ ისინი წარმოადგენს აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხებს. აღნიშნულ საკითხებს აღწერთ აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონით ან ნორმატიული აქტით არ არის აკრძალული საკითხის გასაჯაროება, ან თუ, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, გადაწყვეტთ, რომ საკითხი არ უნდა აისახოს ჩვენს დასკვნაში, რადგან გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელია, რომ ამ გზით გამოწვეული უარყოფითი შედეგები გადაჭონის ამგვარი ინფორმაციის მიმართ საზოგადოებრივი ინტერესის სარგებელს.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 30 ივნისი

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგება  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                                                                         | შენიშ-<br>ვნა | ჯგუფი                     |                           | კომპანია                  |                           |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                         |               | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი |
| <b>აქტივები</b>                                                         |               |                           |                           |                           |                           |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                                            |               |                           |                           |                           |                           |
| ძირითადი საშუალებები                                                    | 8             | 104,047                   | 81,508                    | 94,626                    | 72,182                    |
| არამატერიალური აქტივები                                                 |               | 5,295                     | 3,768                     | 5,245                     | 3,711                     |
| გამოყენების უფლებით გადმოცემული<br>აქტივები                             | 9             | 18,161                    | —                         | 15,100                    | —                         |
| ძირითად საშუალებებზე გადახდილი<br>ავანსები                              |               | 462                       | 4,089                     | 462                       | 4,298                     |
| წინასწარ გადახდილი იჯარა                                                |               | —                         | 1,638                     | —                         | —                         |
| გარანტიებთან დაკავშირებული აქტივები                                     | 6             | 1,272                     | 1,078                     | —                         | —                         |
| ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში                                       | 1             | —                         | —                         | 3,469                     | 3,459                     |
| ინვესტიციები მკავშირე საწარმოებში                                       | 10            | 82                        | 203                       | 206                       | 206                       |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                                        |               | <b>129,319</b>            | <b>92,284</b>             | <b>119,108</b>            | <b>83,856</b>             |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                                               |               |                           |                           |                           |                           |
| გარანტიებთან დაკავშირებული აქტივი                                       | 6             | 1,268                     | 937                       | 160                       | 160                       |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                                          | 11            | 115,310                   | 91,387                    | 82,443                    | 65,751                    |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული<br>დავალიანებები                             | 12            | 52,485                    | 26,913                    | 36,804                    | 18,769                    |
| გადახდილი ავანსები                                                      |               | 6,745                     | 14,768                    | 2,029                     | 2,829                     |
| წინასწარ გადახდილი მოგების გადასახადი                                   |               | 1,486                     | 1,478                     | 1,343                     | 1,299                     |
| გაცემული სესხები                                                        | 26            | 2,161                     | 28                        | 3,034                     | 7                         |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                   | 13            | 22,805                    | 21,423                    | 9,987                     | 2,837                     |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                                           |               | <b>202,260</b>            | <b>156,934</b>            | <b>135,800</b>            | <b>91,652</b>             |
| <b>სულ აქტივები</b>                                                     |               | <b>331,579</b>            | <b>249,218</b>            | <b>254,908</b>            | <b>175,508</b>            |
| <b>კაპიტალი</b>                                                         |               |                           |                           |                           |                           |
| საწესდებო კაპიტალი                                                      |               | 44,733                    | 18,133                    | 44,733                    | 18,133                    |
| გაუნაწილებელი მოგება                                                    |               | 60,441                    | 60,753                    | 48,878                    | 52,475                    |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                                                     | 22            | <b>105,174</b>            | <b>78,886</b>             | <b>93,611</b>             | <b>70,608</b>             |
| <b>ვალდებულებები</b>                                                    |               |                           |                           |                           |                           |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                       |               |                           |                           |                           |                           |
| ნასესხები სახსრები                                                      | 14            | 79,888                    | 60,995                    | 64,070                    | 43,672                    |
| საიჯარო ვალდებულებები                                                   | 9             | 14,934                    | —                         | 13,611                    | —                         |
| საგარანტიო ანარიცხები                                                   | 6             | 3,278                     | 2,474                     | —                         | —                         |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                                            | 16            | 600                       | 588                       | —                         | —                         |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                   |               | <b>98,700</b>             | <b>64,057</b>             | <b>77,681</b>             | <b>43,672</b>             |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>                                          |               |                           |                           |                           |                           |
| ნასესხები სახსრები                                                      | 14            | 31,909                    | 41,062                    | 20,243                    | 28,359                    |
| საიჯარო ვალდებულებები                                                   | 9             | 4,130                     | —                         | 3,779                     | —                         |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული<br>დავალიანებები                            | 15            | 63,192                    | 31,175                    | 50,691                    | 26,274                    |
| საგარანტიო ანარიცხი                                                     | 6             | 1,847                     | 1,162                     | 160                       | 160                       |
| ფინანსური თავდებობის ანარიცხი                                           | 1             | —                         | —                         | 419                       | 421                       |
| საგადასახადო კრედიტორული<br>ვალდებულებები, მოგების გადასახადის<br>გარდა |               | 5,491                     | 5,453                     | 3,757                     | 4,759                     |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                                            | 16            | 21,136                    | 27,423                    | 4,567                     | 1,255                     |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                                      |               | <b>127,705</b>            | <b>106,275</b>            | <b>83,616</b>             | <b>61,228</b>             |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                                |               | <b>226,405</b>            | <b>170,332</b>            | <b>161,297</b>            | <b>104,900</b>            |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                    |               | <b>331,579</b>            | <b>249,218</b>            | <b>254,908</b>            | <b>175,508</b>            |

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2020 წლის 30 ივნისს

ვახტანგ კაჭარავა

ფინანსური დირექტორი

მაკა გურული

მთავარი ბუღალტერი

11-დან 58-მდე გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგება

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                                                        | შენიშვნა | ჯგუფი     |           | კომპანია  |           |
|--------------------------------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                        |          | 2019      | 2018      | 2019      | 2018      |
| შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან | 16       | 630,021   | 427,984   | 316,404   | 234,946   |
| გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება                     | 17       | (534,072) | (347,880) | (246,999) | (175,437) |
| საერთო მოგება                                          |          | 95,949    | 80,104    | 69,405    | 59,509    |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები                      | 18       | (46,769)  | (39,374)  | (40,101)  | (33,706)  |
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები                   |          | (15,362)  | (8,681)   | (11,642)  | (7,275)   |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი                             | 19       | 5,907     | 2,476     | 11,147    | 3,944     |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                                | 20       | (4,266)   | (2,721)   | (2,725)   | (1,810)   |
| საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება               |          | 35,459    | 31,804    | 26,084    | 20,662    |
| ფინანსური შემოსავალი                                   |          | 378       | 372       | 256       | 290       |
| ფინანსური ხარჯები                                      | 21       | (24,474)  | (12,274)  | (18,503)  | (9,239)   |
| მეკავშირე საწარმოების შედეგების წილი                   | 10       | (84)      | (22)      | –         | –         |
| მოგება დაბეგვრამდე                                     |          | 11,279    | 19,880    | 7,837     | 11,713    |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                              | 22       | (1,100)   | (638)     | (878)     | (531)     |
| წლის მოგება                                            |          | 10,179    | 19,242    | 6,959     | 11,182    |
| სხვა სრული შემოსავალი                                  |          | –         | –         | –         | –         |
| მთლიანი სრული შემოსავალი                               |          | 10,179    | 19,242    | 6,959     | 11,182    |

11-დან 58-მდე გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგება

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

| ჯგუფი                                      | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | სულ<br>კაპიტალი |
|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|
| <b>ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს</b>           | <b>4,133</b>          | <b>44,511</b>           | <b>48,644</b>   |
| წლის მოგება                                | –                     | 19,242                  | 19,242          |
| <b>წლის მთლიანი სრული შემოსავალი</b>       | <b>–</b>              | <b>19,242</b>           | <b>19,242</b>   |
| გამოცხადებული დივიდენდები (22-ე შენიშვნა)  | –                     | (3,000)                 | (3,000)         |
| საწესდებო კაპიტალის გაზრდა (22-ე შენიშვნა) | 14,000                | –                       | 14,000          |
| <b>ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს</b>        | <b>18,133</b>         | <b>60,753</b>           | <b>78,886</b>   |
| ფასს 16-ის მიღების ეფექტი (მე-9 შენიშვნა)  | –                     | (913)                   | (913)           |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს</b>           | <b>18,133</b>         | <b>59,840</b>           | <b>77,973</b>   |
| წლის მოგება                                | –                     | 10,179                  | 10,179          |
| <b>წლის მთლიანი სრული შემოსავალი</b>       | <b>–</b>              | <b>10,179</b>           | <b>10,179</b>   |
| გამოცხადებული დივიდენდები (22-ე შენიშვნა)  | –                     | (9,578)                 | (9,578)         |
| საწესდებო კაპიტალის გაზრდა (22-ე შენიშვნა) | 26,600                | –                       | 26,600          |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს</b>        | <b>44,733</b>         | <b>60,441</b>           | <b>105,174</b>  |

| კომპანია                                   | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | სულ<br>კაპიტალი |
|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|
| <b>ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს</b>           | <b>4,133</b>          | <b>44,293</b>           | <b>48,426</b>   |
| წლის მოგება                                | –                     | 11,182                  | 11,182          |
| <b>წლის მთლიანი სრული შემოსავალი</b>       | <b>–</b>              | <b>11,182</b>           | <b>11,182</b>   |
| გამოცხადებული დივიდენდები (22-ე შენიშვნა)  | –                     | (3,000)                 | (3,000)         |
| საწესდებო კაპიტალის გაზრდა (22-ე შენიშვნა) | 14,000                | –                       | 14,000          |
| <b>ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს</b>        | <b>18,133</b>         | <b>52,475</b>           | <b>70,608</b>   |
| ფასს 16-ის მიღების ეფექტი (მე-9 შენიშვნა)  | –                     | (978)                   | (978)           |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს</b>           | <b>18,133</b>         | <b>51,497</b>           | <b>69,630</b>   |
| წლის მოგება                                | –                     | 6,959                   | 6,959           |
| <b>წლის მთლიანი სრული შემოსავალი</b>       | <b>–</b>              | <b>6,959</b>            | <b>6,959</b>    |
| გამოცხადებული დივიდენდები (22-ე შენიშვნა)  | –                     | (9,578)                 | (9,578)         |
| საწესდებო კაპიტალის გაზრდა (22-ე შენიშვნა) | 26,600                | –                       | 26,600          |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს</b>        | <b>44,733</b>         | <b>48,878</b>           | <b>93,611</b>   |

11-დან 58-მდე გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული და განცალკევებული ანგარიშგება

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                                                                                | შენიშ-<br>ვნა | ჯგუფი           |                 | კომპანია        |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                |               | 2019            | 2018            | 2019            | 2018            |
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                |               |                 |                 |                 |                 |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                             |               | 11,279          | 19,880          | 7,837           | 11,713          |
| კორექტირებები:                                                                 |               |                 |                 |                 |                 |
| ძირითადი საშუალებებისა და გამოყენების უფლებით                                  |               |                 |                 |                 |                 |
| გადმოცემული აქტივების ცვეთა                                                    | 8, 9          | 9,310           | 4,832           | 7,807           | 3,633           |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია                                           |               | 644             | 506             | 637             | 495             |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მოსალოდნელი                          |               |                 |                 |                 |                 |
| ზარალის ანარიცხი                                                               | 12            | 542             | 322             | 404             | 213             |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი / (შემოსულობა)                 |               | 52              | (165)           | 159             | (168)           |
| გაცემულ სესხებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ამორტიზება            | 19            | (2,668)         | (19)            | (2,668)         | (19)            |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                          |               | (378)           | (372)           | (256)           | (290)           |
| საპროცენტო ხარჯი                                                               | 14, 21        | 15,338          | 9,672           | 11,232          | 6,680           |
| საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი                                             |               | 8,831           | 2,291           | 7,125           | 2,482           |
| ნაპატიები სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება                                      |               | (51)            | (25)            | (10)            | -               |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა წმინდა                                |               |                 |                 |                 |                 |
| სარეალიზაციო ღირებულებამდე                                                     | 11, 20        | 1,223           | 1,108           | 966             | 856             |
| შემოსავალი დივიდენდებიდან                                                      | 1, 19         | -               | -               | (5,037)         | (2,042)         |
| მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული შედეგების წილი                                | 10            | 84              | 22              | -               | -               |
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საშუაო კაპიტალის ცვლილებებამდე</b> |               | <b>44,206</b>   | <b>38,052</b>   | <b>28,196</b>   | <b>23,553</b>   |
| ცვლილებები სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებაში                             |               | (24,732)        | (5,867)         | (16,117)        | (4,677)         |
| ცვლილებები გადახდილ ავანსებში                                                  |               | 8,023           | (9,559)         | 800             | 332             |
| ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში                                      |               | (25,146)        | (22,312)        | (17,658)        | (14,895)        |
| ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში                            |               | 29,450          | 576             | 21,748          | 237             |
| ცვლილებები საგარანტიო ანარიცხებში                                              |               | 1,489           | 3,636           | -               | 160             |
| ცვლილებები გარანტიებთან დაკავშირებულ აქტივში                                   |               | (525)           | (2,015)         | -               | (160)           |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებების ცვლილება                                         |               | (6,275)         | 19,371          | 3,312           | (640)           |
| ცვლილებები საგადასახადო ვალდებულებებში                                         |               | 107             | 1,804           | (1,002)         | 1,777           |
| <b>ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში</b>                                           |               | <b>(17,609)</b> | <b>(14,366)</b> | <b>(8,917)</b>  | <b>(17,866)</b> |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                                   |               | (1,177)         | (2,116)         | (922)           | (1,830)         |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                         |               | <b>25,420</b>   | <b>21,570</b>   | <b>18,357</b>   | <b>3,857</b>    |
| <b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                              |               |                 |                 |                 |                 |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                                   |               | (24,975)        | (21,096)        | (22,745)        | (20,531)        |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი                          |               | 565             | 2,036           | 130             | 1,615           |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                                |               | (2,171)         | (1,060)         | (2,171)         | (1,042)         |
| ფულადი შენატანი შვილობილი და მეკავშირე საწარმოების კაპიტალში                   |               | -               | -               | (12)            | -               |
| გაცემული სესხები                                                               |               | (3,768)         | (7,174)         | (7,883)         | (7,474)         |
| გაცემული სესხების დაფარვა                                                      |               | 4,625           | 8,666           | 7,838           | 8,966           |
| მიღებული პროცენტი                                                              |               | 299             | 256             | 199             | 258             |
| მიღებული დივიდენდები                                                           |               | -               | 6               | 1,100           | 2,006           |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                       |               | <b>(25,425)</b> | <b>(18,366)</b> | <b>(23,544)</b> | <b>(16,202)</b> |
| <b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან</b>                                 |               |                 |                 |                 |                 |
| გადახდა საიჯარო ვალდებულებების ძირითადი წილისთვის                              | 9             | (3,312)         | -               | (3,230)         | -               |
| საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული პროცენტის დაფარვა                             | 9             | (1,894)         | -               | (1,726)         | -               |
| შემოსავალი სესხებიდან                                                          | 14            | 153,714         | 156,256         | 94,763          | 112,007         |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                                    | 14            | (148,060)       | (151,091)       | (82,393)        | (103,277)       |
| გადახდილი პროცენტი                                                             | 14            | (13,222)        | (10,125)        | (9,360)         | (6,972)         |
| ფულადი შენატანი საწესდებო კაპიტალში                                            | 22            | 26,600          | 14,000          | 26,600          | 14,000          |
| გადახდილი დივიდენდები                                                          | 22            | (9,579)         | (3,758)         | (9,579)         | (3,758)         |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან</b>                          |               | <b>4,247</b>    | <b>5,282</b>    | <b>15,075</b>   | <b>12,000</b>   |
| სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე        |               | (2,860)         | (965)           | (2,738)         | (1,703)         |
| <b>ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა / (შემცირება)</b>       |               | <b>1,382</b>    | <b>7,521</b>    | <b>7,150</b>    | <b>(2,048)</b>  |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში                          |               | 21,423          | 13,902          | 2,837           | 4,885           |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს</b>                    | 13            | <b>22,805</b>   | <b>21,423</b>   | <b>9,987</b>    | <b>2,837</b>    |

არაფულადი ოპერაციები განხილულია 27-ე შენიშვნაში.

11-დან 58-მდე გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 1. შპს „თეგეტა მოტორსი“ ჯგუფი

შპს „თეგეტა მოტორსის“ („კომპანია“) საიდენტიფიკაციო ნომერია 202177205. კომპანია დარეგისტრირდა 2001 წლის 26 აპრილს და ის საქართველოში ფუნქციონირებს. კომპანია შეიქმნა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი 0131, დ. ადამაშენბლის ხეივანის მე-12 კმ, #5.

კომპანიის პარტნიორთა სტრუქტურა:

| აქციონერები                             | 2019  | 2018  |
|-----------------------------------------|-------|-------|
| შპს „თი ჯი ემ ჯგუფი“                    | 76.0% | –     |
| ზაური ცხადაძე (საქართველოს მოქალაქე)    | 21.0% | 21.0% |
| ბექა ქილიფთარი (საქართველოს მოქალაქე)   | 1.5%  | 1.5%  |
| თინა კოხოძე (საქართველოს მოქალაქე)      | 1.5%  | 1.5%  |
| თემურ კოხოძე (საქართველოს მოქალაქე)     | –     | 70.0% |
| გიორგი მშვილდაძე (საქართველოს მოქალაქე) | –     | 3.0%  |
| მარინე მუმლაძე (საქართველოს მოქალაქე)   | –     | 3.0%  |

2019 წლის 1 აგვისტოს თემურ კოხოძემ, გიორგი მშვილდაძემ და მარინე მუმლაძემ დააფუძნეს შპს „თი ჯი ემ ჯგუფი“ და კომპანიაში მათი აქციების 100% მიჰყიდეს შპს „თი ჯი ემ ჯგუფს“.

2019 წლის 12 ოქტომბერს პარტნიორებმა ხმების უმრავლესობით მიიღეს გადაწყვეტილება კომპანიის საწესდებო კაპიტალის გაზრდის შესახებ და განახორციელეს 26,600 ლარის ოდენობით ნაღდი ფულის შენატანი. შედეგად მიღებული წილების გადანაწილება ფორმალურად 2020 წელს დარეგისტრირდა და შესაბამისად, არ არის ასახული ზემოთ განხილულ წილებში.

კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბატონი თემურ კოხოძეა.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ავტომობილის იმპორტირებული საბურავების, საპოხი მასალების, აკუმულატორების და სხვა სათადარიგო ნაწილების გაყიდვა, ასევე ავტომობილების ტექნიკური და სარემონტო მომსახურებების გაწევა ქვეყნის სხვადასხვა რეგიონში განთავსებულ მომსახურების ობიექტებში. კომპანია ფლობს 26 რეგიონალურ საცალო ვაჭრობისა და მომსახურების ობიექტს მთელს საქართველოში და ერთ ადმინისტრაციულ ოფისს თბილისში.



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 1. შპს „თეგეტა მოტორსი“ ჯგუფი (გაგრძელება)

კომპანია შემდეგი საწარმოების მშობელი კომპანიაა (ერთად მოხსენიებული „ჯგუფად“), რომლებიც შესულია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში:

|                                          |                                                                                | წილი/ხმის უფლება<br>(%)   |                           | ინვესტიცია შვილობილ<br>კომპანიებში<br>(‘000 ლარი) |                           |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------|
| შვილობილი საწარმო                        | საქმიანობა                                                                     | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი                         | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი |
| პირდაპირი<br>შვილობილი<br>კომპანიები     |                                                                                |                           |                           |                                                   |                           |
| შპს „თეგეტა თრაქ ენდ<br>ბას“             | სატრანსპორტო<br>სატვირთო მანქანების,<br>ავტობუსებისა და<br>ტრაილერების ვაჭრობა | 100%                      | 100%                      | 0.2                                               | 0.2                       |
| შპს “თეგეტა<br>ქონსტრაქშენ<br>ექვიფმენტ” | მძიმე სამშენებლო<br>ავტომობილების<br>ვაჭრობა                                   | 100%                      | 100%                      | 0.2                                               | 0.2                       |
| შპს „თეგეტა პრემიუმ<br>ვიიქელს“          | პორშესა და<br>მაზდას ბრენდის<br>ავტომობილების<br>ვაჭრობა                       | 100%                      | 100%                      | 3,004                                             | 2,937                     |
| შპს „ტოიოტა ცენტრი<br>თეგეტა“            | ტოიოტას ბრენდის<br>ავტომობილების<br>ვაჭრობა და მომსახურება                     | 100%                      | 100%                      | 337                                               | 406                       |
| შპს „სკანდინავიან<br>ავტო თეგეტა“        | ვოლვოს ბრენდის<br>ავტომობილების<br>ვაჭრობა და მომსახურება                      | 100%                      | –                         | 5.2                                               | –                         |
| შპს „თეგეტა ლიზინგი“                     | მძიმე სამშენებლო<br>ავტომობილების იჯარა                                        | 100%                      | 100%                      | 11                                                | 11                        |
| შპს „თეგეტა აკადემია“                    | ავტომობილების<br>მომსახურების<br>ტრენინგ ცენტრი                                | 100%                      | 100%                      | 30                                                | 30                        |
| შპს „თეგეტა მოტორს<br>თელავი“            | არააქტიური                                                                     | 100%                      | 100%                      | 0.2                                               | 0.2                       |
| შპს „თეგეტა მოტორს<br>ახალციხე“          | არააქტიური                                                                     | 100%                      | 100%                      | 0.2                                               | 0.2                       |
| შპს „თეგეტა<br>ლოგისტიკა“                | არააქტიური                                                                     | 100%                      | 100%                      | 74                                                | 74                        |
| შპს „ჯეოპროტექტორი“                      | არააქტიური                                                                     | 60%                       | 60%                       | –                                                 | –                         |
| შპს „თეგეტა მოტორსი<br>ცენტრალური აზია“  | არააქტიური                                                                     | 100%                      | –                         | 6.9                                               | –                         |
| შპს „თეგეტა მოტორს<br>ბაქო“              | არააქტიური                                                                     | 100%                      | 100%                      | –                                                 | –                         |
| შპს „აგროსერვისი“                        | არააქტიური                                                                     | 100%                      | 100%                      | 0.2                                               | 0.2                       |
|                                          |                                                                                |                           |                           | 3,469                                             | 3,459                     |

ყველა შვილობილი კომპანია რეგისტრირებულია და მდებარეობს საქართველოში, „თეგეტა მოტორს ბაქოსა“ და „თეგეტა მოტორს ცენტრალური აზიის“ გარდა, რომლებიც აზერბაიჯანის და უზბეკეთის (შესაბამისად) იურისდიქციის ქვეშ ფუნქციონირებენ.

2019 წლის 20 მაისს კომპანიამ ახალი შვილობილი კომპანია დააარსა - შპს „სკანდინავიან ავტო თეგეტა“, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომლის მიზანიც იყო ვოლვოს ბრენდის ავტომობილებით და სათადარიგო ნაწილებით ვაჭრობა, ასევე გაყიდვის შემდგომი მომსახურების გაწევა. 2019 წლის 20 მაისს შპს „სკანდინავიან ავტო თეგეტა“ ოფიციალურად დარეგისტრირდა საქართველოში ვოლვოს ავტორიზებულ დილერად.

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

## 1. შპს „თეგეტა მოტორსი“ ჯგუფი (გაგრძელება)

2019 წლის განმავლობაში, კომპანიის შვილობილმა კომპანიებმა 5,000 ლარის (2018 წ.: 2,042 ლარი) ღირებულების დივიდენდები გამოაცხადეს, რაც შესულია შვილობილი კომპანიებისგან მიღებულ შემოსავალში. ეს დივიდენდები თავისუფალია მოგების გადასახადისგან, რადგან შვილობილი კომპანიები და თავად კომპანიაც საქართველოში არის დაფუძნებული.

2019 და 2018 წლებში კომპანიამ თავდებობა აიღო მისი შვილობილი კომპანიების სასესხო ვალდებულებაზე სამართლიანი ღირებულებით 419 და 421 ლარი, რომელიც აისახა კომპანიის განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შვილობილ კომპანიებში ინვესტიციის თვითღირებულების ზრდის სახით.

ჯგუფის მეკავშირე საწარმოები მოცემულია მე-10 შენიშვნაში.

## 2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არ აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა შესაძლოა მოიცავდეს რისკებს, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის რისკს, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, არსებობს ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობის რისკები და სასესხო და კაპიტალის ბაზრები არ არის სათანადოდ განვითარებული. თუმცა, ბოლო წლების განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების გაძლიერებისთვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. შედეგად, ბოლო წლებში საქართველომ გააუმჯობესა მნიშვნელოვანი მაჩვენებლები, მათ შორის ქვეყნის გარე წყაროებით შეფასებული მაჩვენებლებიც, როგორც არის სუვერენული საკრედიტო რეიტინგი, ბიზნესის განხორციელების სიმარტივე, ეკონომიკური თავისუფლება და სხვ. ჯგუფის ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ხელს შეუწყობს საქართველოში ბიზნესის წარმოების რისკების შემცირებას.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდწილად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება განვითარებულ ქვეყნებში.

## 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა

### (ა) მომზადების საფუძველი

ჯგუფისა და კომპანიის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებები (ერთად „ფინანსური ანგარიშგება“) მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, აღწერილია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა ერთნაირად ვრცელდება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, გარდა ახალი და შეცვლილი სტანდარტების გამოყენებისა, რომლებიც მე-4 შენიშვნაშია განხილული.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას. ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ბ) კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ მას აქვს ინვესტიციის ობიექტზე ზეგავლენა (ანუ ამჟამინდელი უფლებები მას საშუალებას აძლევს, ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა მართოს);
- ▶ ის იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება;
- ▶ მას შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

გავრცელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების გასამყარებლად, თუ ჯგუფს აქვს ხმის უფლების მქონე უმრავლესობაზე ნაკლები ან საინვესტიციო ობიექტის მსგავსი უფლებები, ჯგუფი ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს იმის შეფასებისათვის, აქვს თუ არა მას უფლება საინვესტიციო ობიექტზე, მათ შორის:

- ▶ სახელშეკრულებო შეთანხმება საინვესტიციო ობიექტის ხმის უფლების სხვა მფლობელებთან;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო შეთანხმებებიდან წარმოქმნილი უფლებები;
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები.

ჯგუფი ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა საინვესტიციო ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ არსებობს კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთის ან მეტის ცვლილება. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გაყიდული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში შვილობილ საწარმოზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მშობელი კომპანიის აქციონერებსა და არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს მაშინაც კი, თუ ეს არასაკონტროლო პაკეტის ბალანსის დეფიციტს იწვევს. საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის შიგნით ყველა აქტივი და ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადები, რომელიც უკავშირდება ჯგუფის წევრებს შორის ტრანზაქციებს სრულად უქმდება კონსოლიდაციის დროს.

შვილობილ კომპანიის კაპიტალში წილის ცვლილება, კონტროლის დაკარგვის გარეშე, აღირიცხება როგორც კაპიტალთან დაკავშირებული ოპერაცია. თუ ჯგუფი დაკარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, იგი წყვეტს შესაბამისი აქტივების (გუდვილის ჩათვლით), ვალდებულებების, არასაკონტროლო წილის და კაპიტალის სხვა კომპონენტების აღიარებას, ხოლო შედეგად მიღებულ მოგებას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით.

#### (i) საწარმოთა გაერთიანება

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. შესყიდვის ღირებულება ფასდება როგორც შეძენის დღისათვის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მთლიანი გადაცემული ანაზღაურებისა და შეძენილ საწარმოში ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის მოცულობის ჯამი. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს შეძენილი კომპანიის არასაკონტროლო წილის სამართლიანი ღირებულებით ან შეძენილი კომპანიის წმინდა აქტივების პროპორციული წილის მიხედვით.

როდესაც ჯგუფი შეისყიდის ბიზნესს, კლასიფიკაციის მიზნებისთვის აფასებს მის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისათვის არსებული სახელშეკრულებო პირობების, ეკონომიკური გარემოებებისა და რელევანტური პირობების შესაბამისად. აღნიშნული მოიცავს შესყიდული საწარმოს მიერ ხელშეკრულებაში ჩადებული წარმოებული ინსტრუმენტების განცალკევებას.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ბ) კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შემძენის მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შემძენის თარიღისათვის. პირობითი ანაზღაურება, რომელიც კლასიფიცირდება კაპიტალად, არ გადაფასდება და მისი შემდგომი გადახდა აღირიცხება კაპიტალში. პირობითი საფასური, რომელიც მოიაზრება აქტივად ან ვალდებულებად, წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს და შეესაბამება ფასს 9-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები“; ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ფასს 9-ის შესაბამისად მოგებაში ან ზარალში აღრიცხული სამართლიანი ღირებულების ცვლილებით. სხვა პირობითი ანაზღაურება, რომელიც არ ექცევა ფასს 9-ის მოქმედების არეალში, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის მოგებაში ან ზარალში აღიარებული სამართლიანი ღირებულების ცვლილებით.

#### (iii) ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

მეკავშირე საწარმო ისეთი საწარმოა, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი გავლენა. მნიშვნელოვანი გავლენა ნიშნავს ინვესტორის მიერ ინვესტირებული საწარმოს ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებების მიღებაში მონაწილეობის უფლებას, რაც არ გულისხმობს ამ პოლიტიკაზე ინვესტორის კონტროლის ან ერთობლივი კონტროლის უფლებას.

მნიშვნელოვანი გავლენის განსაზღვრაში გამოყენებული მოსაზრება შეესაბამება შვილობილ კომპანიებზე კონტროლის განსაზღვრისთვის საჭირო მოსაზრებებს. ჯგუფის ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში აღირიცხება კაპიტალ-მეთოდით.

კაპიტალ-მეთოდის ფარგლებში, შვილობილ საწარმოში ან ერთობლივ საწარმოში განხორციელებული ინვესტიცია თავდაპირველად თვითღირებულებით აღირიცხება. ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება კორექტირდება, რომ ასახოს მეკავშირე საწარმოში ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის მიერ ფლობილ ნეტო აქტივებში შემძენის თარიღიდან მომხდარი ცვლილებები.

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება ასახავს მეკავშირე საწარმოს ოპერაციების შედეგებში ჯგუფის წილს. ამგვარი საინვესტიციო ობიექტების სხვა სრულ შემოსავალში ნებისმიერი ცვლილება წარმოადგენილია ჯგუფის სხვა სრული შემოსავლის ნაწილის სახით. ამასთან, როდესაც მეკავშირე საწარმოს კაპიტალში პირდაპირ არის აღიარებული ცვლილება, ჯგუფი ნებისმიერ ცვლილებაში (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მის წილს აღიარებს საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში. ჯგუფსა და მეკავშირე საწარმოს შორის ოპერაციებიდან მიღებული არარეალობებული შემოსულობა და ზარალი აღმოიფხვრება, მეკავშირე საწარმოში ჯგუფის წილის შესაბამისად.

მეკავშირე საწარმოში ჯგუფის მოგების ან ზარალის წილის მთლიანი თანხა ნაჩვენებია მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგების გარეთ და ის წარმოადგენს მოგებას ან ზარალს გადასახადით დაბეგვრის შემდეგ და არასაკონტროლო წილს მეკავშირე საწარმოს შვილობილ კომპანიებში.

მეკავშირე საწარმოს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იგივე საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომელიც წარმოადგენილია ჯგუფის ანგარიშგებაში. საჭიროების შემთხვევაში კეთდება კორექტირებები სააღრიცხვო პოლიტიკების ჯგუფის პოლიტიკებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის მიზნით.

კაპიტალ-მეთოდის გამოყენების შემდეგ, ჯგუფი განსაზღვრავს საჭიროა თუ არა გაუფასურების ზარალის აღიარება მის მეკავშირე საწარმოში არსებულ ინვესტიციაზე. თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში, ჯგუფი განსაზღვრავს არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ მეკავშირე საწარმოში განხორციელებული ინვესტიცია გაუფასურებულია. თუ არსებობს ამგვარი მტკიცებულება, ჯგუფი ანგარიშობს გაუფასურების ოდენობას მეკავშირე საწარმოს ანაზღაურებად ღირებულებასა და მის საბალანსო ღირებულებას შორის განსხვავების სახით და შემდეგ მოგებაში ან ზარალში აღიარებს ზარალს მეკავშირე საწარმოს მოგების წილში.

მეკავშირე საწარმოზე მნიშვნელოვანი გავლენის დაკარგვის შემთხვევაში, ჯგუფი ახდენს გაუნაწილებელი ინვესტიციის შეფასებასა და აღიარებას სამართლიანი ღირებულებით. მნიშვნელოვანი გავლენის დაკარგვის მომენტისთვის მეკავშირე საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და გაუნაწილებელი ინვესტიციისა და გასვლის შემოსავლის სამართლიან ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ბ) კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

#### (iii) ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებსა და მეკავშირე საწარმოებში კომპანიის განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში

კომპანია შვილობილ კომპანიებსა და მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციას აღრიცხავს თვითღირებულებით, რომელიც წარმოადგენს გადახდილი ან გადასახდელი თანხის ოდენობას. კომპანია შვილობილი კომპანიისგან და მეკავშირე საწარმოსგან მიღებულ დივიდენდს სრული შემოსავლის განცალკევებულ ანგარიშგებაში აღიარებს ამ დივიდენდის გამოცხადებისას.

შვილობილ კომპანიაში ინვესტიციის გაუფასურების ტესტირება ხდება მე-3(ლ) შენიშვნაში აღწერილი პოლიტიკის მიხედვით.

#### (გ) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

##### *შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან და გაწეული მომსახურებებიდან*

შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან აღიარდება იმ მომენტში, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადადის კლიენტზე, ე.ი. როდესაც საქონელი გადაეცემა კლიენტს. ნორმალური საკრედიტო ვადაა საქონლის გადაცემის მომენტიდან 30-დან 90 დღემდე. შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც ჯგუფი მოელის ამგვარი საქონლის სანაცვლოდ. ჯგუფი განსაზღვრავს ამგვარ ოპერაციებში პრინციპალის სახით გამოდის თუ - აგენტის, კლიენტისთვის მისი დაპირების ხასიათიდან გამომდინარე. ჯგუფი არის პრინციპალი და შემოსავალს ბრუტო სახით აღრიცხავს, თუ ის აკონტროლებს დაპირებულ საქონელს, სანამ მათ კლიენტს გადასცემს. ჯგუფმა ზოგადად დაასკვნა, რომ ის პრინციპალია შემოსავლების მომტან გარიგებებში, გარდა 2018 წლის განმავლობაში გაწეული აგენტის მომსახურებებისა, რადგან ის ტიპიურად აკონტროლებს საქონელს, მისი კლიენტზე გადაცემამდე. აგენტის მომსახურებების გაწევა არ მომხდარა 2019 წლის განმავლობაში.

შემოსავალი გაწეული მომსახურებებიდან აღიარდება დროის გასვლის შემდეგ გამოყენებული რესურსების მეთოდის გამოყენებით, რათა ჯგუფმა შეაფასოს მომსახურების სრულად დაკმაყოფილების პროგრესი, რადგან მომხმარებელი ერთდროულად იღებს და მოიხმარს ჯგუფის მიერ მისთვის შეთავაზებულ სარგებელს.

ჯგუფი განიხილავს არსებობს თუ არა ხელშეკრულებაში სხვა დაპირებებიც, რომლებიც განცალკევებულია შესასრულებელი მოვალეობისგან, რომელზეც უნდა გადანაწილდეს ოპერაციის ფასის ნაწილი. (მაგ. გარანტიები, კლიენტთა წახალისების ქულები და სხვ.). საქონლის გაყიდვის და მომსახურების გაწევის ოპერაციის ფასის განსაზღვრისას, ჯგუფი განიხილავს ცვლადი საზღაურების ეფექტებს.

#### (i) ცვლადი ანაზღაურება

როდესაც ხელშეკრულებით დაპირებული ანაზღაურება მოიცავს ცვლებად თანხას, ჯგუფი აფასებს ანაზღაურების იმ ოდენობას, რომლის მიღების უფლებასაც მოიპოვებს იგი მომხმარებლისათვის დაპირებული საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ. ცვლადი ანაზღაურება განისაზღვრება ხელშეკრულების გაფორმებისას და შეზღუდულია, ვიდრე მაღალი ალბათობით არის მოსალოდნელი, რომ შემდგომში, ცვლებად ანაზღაურებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობის პრობლემის გადაჭრის დროს, დაგროვილი აღიარებული შემოსავლის სიდიდე მნიშვნელოვნად არ შემცირდება. სათანადო ნაწილების გაყიდვის რამდენიმე ხელშეკრულება მომხმარებლებს აძლევს დაბრუნების და მოცულობის გამო ფასდაკლების უფლებას. შემოსავალზე უფლებები და მოცულობის გამო ფასდაკლებები ცვლად ანაზღაურებებს წარმოშობს.

#### (ii) დაბრუნების უფლება

კონკრეტული ხელშეკრულებები კლიენტებს ანიჭებს მითითებულ პერიოდში საქონლის დაბრუნების უფლებას. ჯგუფი მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდს იყენებს დაუბრუნებელი საქონლის შესაფასებლად, რადგან ეს მეთოდი საუკეთესოდ ახდენს ჯგუფის მიერ მისაღები ცვლადი საზღაურის პროგნოზირებას. ჯგუფი იყენებს მოთხოვნებს ცვლადი საზღაურის შეფასების შეზღუდვის შესახებ, რათა განისაზღვროს ცვლადი გადახდის რაოდენობა, რომელიც შესაძლოა ოპერაციის ფასში შევიდეს. თანხის დაბრუნების ვალდებულება აღიარდება იმ საქონელთან მიმართებაში, რომელთა დაბრუნება მოსალოდნელია (ე.ი. თანხა, რომელიც არ არის შესული ოპერაციის ფასში). დაბრუნების უფლების მქონე აქტივი (და შესაბამისი ცვლილება გაყიდვის ფასებში) ასევე აღიარდება კლიენტების საქონლის აღდგენის უფლებაზე. ჯგუფი მოელის, რომ დაბრუნების ვალდებულებები და დაბრუნებული აქტივები არაარსებითია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მას არ შეუქმნია რაიმე სახის ანარიცხი.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (გ) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

##### (iii) მოცულობის გამო ფასდაკლება

ჯგუფი კონკრეტულ კლიენტებს სთავაზობს მოცულობის გამო რეტროსპექტულ ფასდაკლებას მას შემდეგ, რაც პერიოდის განმავლობაში შეძენილი პროდუქტების რაოდენობა გადააჭარბებს ხელშეკრულებაში განსაზღვრულ ნორმას. ფასდაკლებები გაიქვითება მომხმარებლის კრედიტორული დავალიანების თანხით. მოსალოდნელი მომავალი ფასდაკლებების ცვლადი საზღაურის შესაფასებლად, ჯგუფი უმეტესად იყენებს რაოდენობრივ მეთოდს რამდენიმე მოცულობის ნორმის მქონე ხელშეკრულებებისთვის და მოსალოდნელი ფასის მეთოდს - ერთზე მეტი მოცულობის ნორმის მქონე ხელშეკრულებებისთვის. შერჩეული მეთოდი, რომელიც საუკეთესოდ ახდენს ცვლადი საზღაურის თანხის პროგნოზირებას, პირველ რიგში განპირობებულია ხელშეკრულებაში განსაზღვრული მოცულობის ნორმების რაოდენობით. ამის შემდეგ ჯგუფი იყენებს ცვლადი საზღაურის შეზღუდული შეფასებების მოთხოვნებს და დაბრუნების ვალდებულებას აღიარებს მოსალოდნელ მომავალ ფასდაკლებებზე.

##### (iv) მომხმარებელთა წახალისების ქულების პროგრამა

ჯგუფში მოქმედებს წახალისების ქულების პროგრამა, რომელიც კლიენტს ქულების დაგროვების შესაძლებლობას აძლევს, რომლებიც მომავალში შესაძლოა გამოყენებულ იქნას საქონლის უფასოდ მისაღებად. წახალისების ქულები წარმოქმნის ცალკე შესასრულებელ მოვალეობას, რადგან ისინი მატერიალურ უფლებას ანიჭებს კლიენტს. ოპერაციის ფასის ნაწილი გადანაწილდება კლიენტისთვის მინიჭებულ წამახალისებელ ქულებზე, შესაბამისი ინდივიდუალური სარეალიზაციო ფასის საფუძველზე და ქულების გახარჯვამდე აღიარდება სახელშეკრულებო ვალდებულების სახით. შემოსავალი აღიარდება კლიენტის მიერ წახალისების ქულების გახარჯვისთანავე. კლიენტების მიერ გამოუყენებელი ლოიალობის ქულები უქმდება თითოეული საანგარიშგებო წლის ბოლოს.

##### (v) საგარანტიო ვალდებულება

ტიპიურად ჯგუფი იძლევა გარანტიას დეფექტების გენერალურ რემონტზე და გაყიდვის მომენტში არსებული დაზიანებული ერთეულ(ებ)ის გამოცვლაზე, იმის რწმუნების უზრუნველსაყოფად, რომ გაყიდული პროდუქტები შეესაბამებოდეს შეთანხმებულ სპეციფიკაციებს. მარწმუნებელი მომსახურების ამ ტიპის გარანტიები აღირიცხება საგარანტიო ანაზღაურების სახით ბასს 37-ის („ანაზღაურები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“) საფუძველზე.

##### (vi) სათადარიგო ნაწილების და მათი გამოცვლის მომსახურების პაკეტებად გაყიდვა

ჯგუფი უზრუნველყოფს საკუთარ მაღაზიებში შეძენილი სათადარიგო ნაწილების გამოცვლისა და სარემონტო მომსახურებებს. ეს მომსახურებები ზოგჯერ ცალკე იყიდება კლიენტებზე ან პაკეტებად, სათადარიგო ნაწილების გაყიდვასთან ერთად.

გაწეული მომსახურებების პაკეტებად გაყიდვების ხელშეკრულებები ორ შესასრულებელ მოვალეობას მოიცავს, რადგან გაყიდული საქონლის გადაცემის და მომსახურების გაწევის დაპირება შესაძლოა იყოს გამორჩეული და ინდივიდუალურად იდენტიფიცირებადი. შესაბამისად, ჯგუფი გარიგების ფასის განაწილებას ახდენს საქონლის და გაწეული მომსახურებების შესაბამისი განცალკევებული სარეალიზაციო ფასების საფუძველზე. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს კონკრეტულ მომენტში გაწეული მომსახურებიდან და მოწყობილობის გაყიდვიდან, შესაბამისი განცალკევებული ფასის შესაბამისად.

#### სახელშეკრულებო ნაშთები

##### სახელშეკრულებო აქტივები

სახელშეკრულებო აქტივი არის ჯგუფის მიერ მომხმარებლისთვის გადაცემული საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ მოპოვებული უფლება. თუ ჯგუფი კლიენტს საქონელს ან მომსახურებას გადასცემს კლიენტის მიერ ანაზღაურების გადახდამდე ან გადახდის თარიღის დადგომამდე, სახელშეკრულებო აქტივის აღიარება ხდება პირობითად მიღებულ ანაზღაურებად. ჯგუფი არ ფლობს სახელშეკრულებო აქტივებს.

##### სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

დებიტორული დავალიანება წარმოადგენს ჯგუფის უფლებას ანაზღაურების თანხაზე, რომელიც არ არის პირობითი (ანუ მხოლოდ დროის გასვლაა აუცილებელი ანაზღაურების გადახდის თარიღის დადგომამდე).

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (გ) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

*სახელშეკრულებო ვალდებულებები*

სახელშეკრულებო ვალდებულება წარმოადგენს კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების გადაცემის ვალდებულებას, რომლისთვისაც ჯგუფს კლიენტისგან მიღებული აქვს ანაზღაურება (ან გადახდა მომავალში მოხდება). თუ კლიენტი გადახდას განახორციელებს ჯგუფის მიერ მისთვის საქონლის ან მომსახურების გადაცემამდე, სახელშეკრულებო ვალდებულების აღიარება მოხდება ღირებულების გადახდისას ან მისი გადაცდის ვადის დადგომისას (რომელსაც უფრო ადრე ექნება ადგილი). სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება ხდება შემოსავლად მაშინ, როდესაც ჯგუფი გასწევს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებას.

#### (დ) ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლები და ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები

ჯგუფის ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლები და ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები მოიცავს შემდეგს:

- ▶ საპროცენტო შემოსავალი;
- ▶ საპროცენტო ხარჯი;
- ▶ საპროცენტო ხარჯები საიჯარო ვალდებულებებზე;
- ▶ საკურსო ცვლილებით წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი სხვა ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე;
- ▶ ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული სხვა დანახარჯები.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საკურსო სხვაობით წარმოშობილი შემოსულობები და ზარალი წმინდა საფუძველზე აღირიცხება იმის მიხედვით, უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა შემოსულობის პოზიციამია, თუ წმინდა ზარალის.

ნასესხები სახსრები, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება განსაკუთრებული აქტივის შეძენას, მშენებლობას და წარმოებას აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

#### (ე) უცხოური ვალუტა

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც ამავდროულად მშობელი კომპანიის სამუშაო ვალუტაა. ჯგუფი თითოეული წვერისთვის განსაზღვრავს სამუშაო ვალუტას და თითოეული მათგანის ფინანსურ ანგარიშგებაში შესული მუხლები ფასდება ამ სამუშაო ვალუტის გამოყენებით. ჯგუფი იყენებს კონსოლიდაციის პირდაპირ მეთოდს და უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების გაყიდვისას შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც მოგებაში ან ზარალშია რეკლასიფიცირებული) ასახავს იმ თანხას, რომელიც წარმოიქმნება პირდაპირი მეთოდის გამოყენებიდან.

#### *ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში*

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის სამეურნეო ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ხდება ანგარიშგების დღეს არსებული სამუშაო ვალუტის სპოტ გაცვლითი კურსით.

ფულადი მუხლების დაფარვით ან კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები აისახება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ ფულადი მუხლებისა, რომლებიც უცხოურ ოპერაციებში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციების ჰეჯირებისთვის არის განკუთვნილი. ისინი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში წმინდა ინვესტიციების ჩამოწრამდე, როდესაც მოხდება მთლიანი თანხის მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიკაცია. სხვა სრულ შემოსავალში ასევე აისახება ამ ფულადი მუხლების საკურსო სხვაობებზე მიკუთვნებული დარიცხული გადასახადი და კრედიტები.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ე) უცხოური ვალუტა (გაგრძელება)

არაფულადი მუხლოები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როცა მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. არაფულადი მუხლოების კონვერტაციის შედეგად მიღებული შემოსულობა თუ ზარალი აღირიცხება მუხლის სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებით განპირობებული მოგებისა და ზარალის აღიარების შესაბამისად. უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილი არაფულადი მუხლოები, რომლებიც ისტორიული ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება ოპერაციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსის გამოყენებით.

შესაბამისი აქტივების, ხარჯების ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველ აღიარებაზე სპოტ სავალუტო კურსის გამოყენების განსასაზღვრად, ისეთი არაფულადი აქტივების ან არაფულადი აქტივებისა და არაფულადი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტისას, რომლებიც წინასწარ გადახდებს უკავშირდება, გარიგების თარიღი არის ის თარიღი, როდესაც ჯგუფი თავდაპირველად აღიარებს საავანსო გადახდიდან წარმოშობილ არაფულად აქტივებს ან არაფულად ვალდებულებებს. თანხის რამდენიმე წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, ჯგუფი თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე განსაზღვრავს ოპერაციის თარიღს.

#### ჯგუფის კომპანიები

კონსოლიდაციისას უცხოურ ვალუტაში წარმოებული ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები ლარში გადაიყვანება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით, ხოლო მათი მოგება-ზარალის ანგარიშგება გადაიყვანება იმ სავალუტო კურსებით, რომლებიც მოქმედებს შესაბამისი ოპერაციების დღეს. კონსოლიდაციისთვის აუცილებელი კონვერტაციის შედეგად მიღებული საკურსო სხვაობების აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. უცხოურ ვალუტაში არსებული ოპერაციების ჩამოწერის შემთხვევაში, სხვა სრული შემოსავლის ამ კონკრეტულ უცხოურ ოპერაციასთან დაკავშირებული კომპონენტის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში. როდესაც შიდაჯგუფურ ბალანსზე საკურსო სხვაობა წარმოიშობა, რომელიც არსებითად შეადგენს სამეურნეო სუბიექტის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს საზღვარგარეთ წარმოებულ ოპერაციაში, მაშინ საკურსო სხვაობის აღიარება არ ხდება მოგებაში ან ზარალში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. მისი აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში და გროვდება კაპიტალის ცალკე კომპონენტზე, ამ საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციის ჩამოწერამდე.

#### (ვ) გადასახადები

##### მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადი განაწილებულ მოგებაზე ირიცხება დივიდენდების სახით იმ პარტნიორებზე გადანაწილებულ მოგებაზე, რომლებიც ფიზიკური ან არარეზიდენტი პირები არიან საქართველოში, წმინდა განაწილების 15/85-ზე განაკვეთით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშებათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული გარიგებების დაბეგრას, რომლებიც ითვლება პირობითი მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნეს საქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და მოგება-ზარალის ანგარიშგების ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯების ნაწილში აისახება, როგორც გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა.



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ვ) გადასახადები (გაგრძელება)

##### **დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)**

შემოსავალი, ხარჯები და აქტივები აღირიცხება ბრუნვიდან გადასახადის გამოკლებით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც აქტივებისა და მომსახურებების შესყიდვისას წარმოშობილი ბრუნვის გადასახადი არის დაუბრუნებადი საგადასახადო ორგანოებიდან, ამ შემთხვევაში ხდება ბრუნვიდან გადასახადის აღიარება აქტივის შესყიდვის ხარჯის ნაწილად ან ხარჯების მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც დებიტორული და კრედიტორული დავალიანების აღრიცხული ოდენობა შეიცავს ბრუნვიდან გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოებისთვის გადასახდელი ან მათგან დასაბრუნებელი ბრუნვიდან გადასახადის წმინდა ოდენობა ასახულია როგორც საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა ან ავანსად გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა, რომლებიც წმინდა სახით აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

##### **საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა**

2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშების დანერგვით. ამიტომ ჯგუფი თითოეული სამეურნეო სუბიექტის ყველა საგადასახადო კრედიტორულ ან დებიტორულ დავალიანებასთან დაკავშირებულ აქტივებს და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

#### **(ზ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე და გრძელვადიანად**

ჯგუფი აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მიმდინარედ და გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ მისი ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- ▶ აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცემა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ არ არსებობს ვალდებულების დაფარვის ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება.

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას ჯგუფი გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (თ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, რომელსაც აკლდება გაყიდვის სავარაუდო დანახარჯები. სათანადო ნაწილების და სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით და მოიცავს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შეძენაზე გაწეულ დანახარჯებსა და ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ ხარჯებს. ავტომობილების თვითღირებულება განისაზღვრება სპეციფიკური იდენტიფიცირების საფუძველზე.

#### (ი) ძირითადი საშუალებები

##### აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) გამოკლებით. დანახარჯები მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. კომპანიის მიერ აგებული აქტივების თვითღირებულება მოიცავს მასალისა და შრომის პირდაპირ დანახარჯებს და ყველა სხვა ხარჯს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის შესაბამის მდგომარეობაში მოსაყვანად, დემონტაჟის და მოხსნის ხარჯებს, ასევე იმ ტერიტორიის რეაბილიტაციის ხარჯებს, რომლებზეც ეს აქტივები მდებარეობს და ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ კაპიტალიზებულ დანახარჯებს. შესყიდული პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აუცილებელია შესაბამისი აღჭურვილობის ფუნქციონირებისთვის, კაპიტალიზდება, როგორც ამ აღჭურვილობის განუყოფელი ნაწილი. დაუმთავრებელი მშენებლობა აღრიცხულია თვითღირებულებით, აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) გამოკლებით.

თუ ძირითადი საშუალებების ერთეულებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალებების ცალკე ერთეულებად (ძირითად კომპონენტებად) და მათზე ცვეთა ცალკე ირიცხება, შესაბამისი სასარგებლო მომსახურების ვადის გათვალისწინებით. ანალოგიურად, როდესაც ტარდება ფართომასშტაბიანი ინსპექცია, მისი ხარჯის აღიარება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ოდენობაში ხდება, როგორც ჩანაცვლების ღირებულებისა, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯის აღიარება ხდება მათი დადგომისთანავე მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს (ე.ი. თარიღში, როდესაც მიმღებზე გადადის კონტროლი) ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. ძირითადი საშუალებების განკარგვით მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებით გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლის შედარებით და მოგებაში ან ზარალში აღიარდება სხვა შემოსავალში/სხვა ხარჯში.

##### ცვეთა

ცვეთის დარიცხვა იწყება ძირითადი საშუალების დამონტაჟების და მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან აშენებული აქტივების შემთხვევაში, იმ დროიდან, როდესაც აქტივი დასრულებულია და მზად არის გამოსაყენებლად. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებაზე შეფასებული ნარჩენი ღირებულების გამოკლების გზით.

ცვეთა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ხდება ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაზე ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით, რადგანაც ეს ყველაზე ზუსტად ასახავს აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას. იჯარით აღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხებათ საიჯარო პერიოდსა და სასიცოცხლო ვადას შორის უმოკლესი პერიოდით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია რომ ჯგუფი, იჯარის ვადის ბოლოსთვის აქტივზე მფლობელობას მოიპოვებს. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ი) ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები მიმდინარე და შედარებადი პერიოდებისთვის არის შემდეგი:

- |                                             |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|
| ▶ შენობა-ნაგებობები                         | 30-დან 50 წლამდე; |
| ▶ მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა        | 3-დან 10 წლამდე;  |
| ▶ საოფისე აღჭურვილობა, ავტომობილები და სხვ. | 2-დან 10 წლამდე.  |

ცვეთის დარიცხვის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაისინჯება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება.

#### სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები

ისეთი აქტივის შემენისთვის, აგებისა თუ წარმოებისთვის უშუალოდ მიკუთვნებადი სესხის მიღების ხარჯები, რომლის მიზნობრივი მოხმარებისთვის ან რეალიზაციისთვის მომზადებასაც საკმაოდ დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც აქტივის ღირებულების ნაწილი. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ყველა დანარჩენი დანახარჯი დადგომისთანავე გატარდება პერიოდის ხარჯად. სესხის მიღების ხარჯი შედგება პროცენტისგან და სხვა ხარჯებისგან, რომლებსაც კომპანია გაიღებს სესხის მიღებასთან დაკავშირებით.

#### (კ) არამატერიალური აქტივები

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას თვითღირებულებით აღირიცხება. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი არამატერიალური აქტივების ღირებულება წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისთვის. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი. კომპანიის შიგნით წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივების კაპიტალიზაცია, გარდა კაპიტალიზებული კვლევა-განვითარების ხარჯებისა, არ ხდება და ხარჯი აისახება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, რომლის განმავლობაშიც ეს ხარჯი გაიწია.

ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს განსაზღვრული სასარგებლო გამოყენების ვადა აქვს.

შეზღუდული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზება ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც რამე მიანიშნებს ამ არამატერიალური აქტივის შესაძლო გაუფასურებაზე. ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი სასარგებლო გამოყენების შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის შემთხვევაში მინიმუმ ყოველი ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება. მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის ან აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელი ათვისების ცვლილება შესაბამისად ცვლის ამორტიზაციის პერიოდს ან მეთოდს და აღირიცხება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებებში მომხდარი ცვლილება.

შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება მოგება-ზარალში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში. ჯგუფის არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა 6-დან 15 წლამდეა.

არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების დროს (ე.ი. იმ თარიღში, როდესაც ხდება კონტროლის მიღება) ან მაშინ, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტისას მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან წმინდა შემოსულობასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) აისახება მოგებაში ან ზარალში.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ლ) ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი ხელშეკრულება, რომელიც ერთი საწარმოსთვის წარმოშობს ფინანსურ აქტივს, ხოლო მეორესთვის - ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

#### (i) ფინანსური აქტივები

##### თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ჯგუფი თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი თავდაპირველი აღიარებისას.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და მათ სამართავად ჯგუფის ბიზნეს მოდელზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გარდა, რომელიც არ მოიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფი პრაქტიკულ გამოცდილებას იყენებს, ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომლებიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, ან რომლისთვისაც ჯგუფმა პრაქტიკულ გამოცდილებას მიმართა, ფასდება ფასს 15-ით („შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“) განსაზღვრული გარიგების ფასით.

იმისათვის, რომ მოხდეს ფინანსური აქტივის კლასიფიცირება და შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იგი უნდა წარმოქმნიდეს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ დაუფარავ ძირითად თანხაზე. ამ შეფასებას ეწოდება SPPI-ტესტირება, რომელიც ინსტრუმენტის დონეზე სრულდება.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს-მოდელი ეხება იმას, თუ როგორ მართავს თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების მისაღებად. ბიზნესმოდელი განსაზღვრავს, მიიღება თუ არა ფულადი ნაკადები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების, ფინანსური აქტივების გაყიდვის ან ორივეს შედეგად.

ფინანსური აქტივების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც ჯგუფმა აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულება იკისრა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რაც მოითხოვს აქტივების გადაცემას კანონმდებლობით ან საბაზრო პრაქტიკით განსაზღვრულ ვადაში.

##### შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

- ▶ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები);
- ▶ სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სასესხო ინსტრუმენტები);
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას, კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე;
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები მოგებასა და ზარალში ასახვით.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ლ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

##### *ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები)*

ეს კატეგორია ჯგუფისთვის ყველაზე აქტუალურია. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ▶ ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდეგ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

ჯგუფის ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებას და გაცემულ სესხებს.

##### *ფინანსური აქტივების გაუფასურება*

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- ▶ მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები - მე-6 შენიშვნა;
- ▶ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება - მე-12 შენიშვნა;
- ▶ ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში - მე-4 შენიშვნა.

ჯგუფი აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სასესხო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეფუძნება სხვაობას ხელშეკრულების საფუძველზე ვადადამდგარ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა ფულად ნაკადს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის ჯგუფი, თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოების დისკონტირებით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფულადი ნაკადები დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგნიდან ან სხვა საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებებიდან, რომლებიც ხელშეკრულების პირობების განუყოფელი ნაწილია.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება ორ ეტაპზე. კრედიტის ოდენობისთვის, რომელთან მიმართებაშიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი არ ჰქონია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება დეფოლტის მოვლენებით გამოწვეული საკრედიტო ზარალისთვის, რაც შესაძლებელია მომდევნო 12 თვის განმავლობაში (12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) კრედიტის ოდენობისთვის, რომელთან მიმართებაშიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, მოთხოვნილია ზარალის რეზერვი საკრედიტო ზარალისთვის, რომელიც მოსალოდნელია დარჩენილ ვადაზე, გადაუხდელობის ვადის მიუხედავად (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისთვის ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, ჯგუფი ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფმა შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ლ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

საკრედიტო ინსტიტუტებში არსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო დეპოზიტები), ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე ანგარიშობს 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდის გამოყენებით. 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც იწვევს დეფოლტის შემთხვევებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე და რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, როდესაც წარმოშობის თარიღის შემდგომ ადგილი აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი დაეფუძნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდს.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები 180 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, ჯგუფს შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ ჯგუფი სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, ჯგუფის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგებაში ან ზარალში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

#### აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების შეწყვეტა (ანუ ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებიდან ამოღება) ძირითადად ხდება შემდეგ შემთხვევებში:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა, ან
- ▶ ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის მიღებული თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; ან (ა) ჯგუფმა გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) ჯგუფმა არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. თუ ჯგუფმა არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, და ასევე არ გადასცა აქტივზე კონტროლი, ჯგუფი აგრძელებს გადაცემული აქტივის აღიარებას ამ აქტივში მისი მონაწილეობის შენარჩუნების გამო. ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება ჯგუფის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი თავდებობის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით.

#### (ii) ფინანსური ვალდებულებები

##### თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებასა და ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, სესხები, კრედიტორული დავალიანება ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განისაზღვრება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხების და კრედიტორული დავალიანების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას, ნასესხებ სახსრებსა და საიჯარო ვალდებულებებს.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ლ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

##### *შემდგომი შეფასება*

ფინანსური ვალდებულებების შეფასება დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე:

##### *სესხები*

ეს კატეგორია ჯგუფისთვის ყველაზე აქტუალურია. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ სესხების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობის და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების სახით. ეს კატეგორია ზოგადად ეხება ნასესხებ სახსრებს.

##### *ფინანსური თავდებობის ხელშეკრულებები - კომპანიის განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში*

ჯგუფის მიერ გაცემული ფინანსური თავდებობის ხელშეკრულებებია კონტრაქტები, რომლებიც მოითხოვს გარანტიის მფლობელის ზარალის ანაზღაურებას, რომელიც მან განიცადა კონკრეტული დებიტორის მიერ სავალო ინსტრუმენტის პირობების თანახმად გადახდის დაგვიანების გამო. ისეთი ფინანსური გარანტიის კონტრაქტები, რომლებიც შესაბამისი სასესხო ხელშეკრულებების შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენენ, თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულების სახით, რაც შემდგომ კორექტირდება გარანტიის გაცემისთვის პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების დანახარჯებით. შემდგომში ვალდებულება ფასდება საანგარიშგებო თარიღში არსებული ვალდებულების შესასრულებლად საჭირო დანახარჯებსა და დაგროვებითი ამორტიზაციით შემცირებულ აღიარებულ თანხას შორის უმაღლესი ოდენობით.

##### *აღიარების შეწყვეტა*

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

##### *(iii) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა*

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება და ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის სურვილი.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (მ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ანგარიშგების თითოეული თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმება საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, ჯგუფი აფასებს აქტივის აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოდინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. გაყიდვების ხარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, გამოიყენება შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი. ეს გამოთვლები დასაბუთდება შეფასების კოეფიციენტებით, აქციათა კოტირებული ფასებით საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული კომპანიების შემთხვევაში და სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

ჯგუფი გაუფასურებას გამოითვლის დეტალური ბიუჯეტისა და პროგნოზირებული გაანგარიშების საფუძველზე, რომლებიც ინდივიდუალურად მზადდება ჯგუფის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულისთვის, რომლისთვისაც გამოყოფილია ესა თუ ის აქტივი. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები ჩვეულებრივ ოთხწლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების, მათ შორის სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, გაუფასურებული აქტივის ფუნქციის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღმოფხვრილი ან შემცირებულია. მსგავსი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს აქტივის ან ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენით ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინ არის შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის აღდგენითი ღირებულების განსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებები მომხდარი. შემობრუნების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის აღდგენით ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. ასეთი აღდგენის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

#### (ნ) სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებს აფასებს გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით თავდაპირველი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად, ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედეგად:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე;
- ▶ მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი ჯგუფის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით.



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ნ) სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (გაგრძელება)

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად - არასაბაზრო მონაცემებს.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე;
- ▶ დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა;
- ▶ დონე 3 – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

ჯგუფი განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე.

#### (ო) საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალის რაოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები შესაძლებელია მხოლოდ კომპანიის მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე. კომპანიის მიერ საწესდებო კაპიტალი აღიარდება იმის გათვალისწინებით, რომ ის კომპანიაში მფლობელებმა შეიტანეს.

#### (პ) ფულადი სახსრები და მოკლევადიანი ანაზრები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მოკლევადიანი ანაზრები მოიცავს ფულად სახსრებს ბანკში და სალაროში და მოკლევადიან ანაზრებს, რომელთა ვადაც სამი თვე ან უფრო ნაკლებია, რაც ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგების მიზნებისთვის, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის ნაშთისგან და მოკლევადიანი ანაზრებისგან, ზემოაღნიშნული განმარტების შესაბამისად, რასაც აკლდება საბანკო ოვერდრაფტები, რადგან ისინი ითვლება ჯგუფის ფულადი სახსრების მართვის განუყოფელ ნაწილად.

#### (ჟ) ანარიცხები

##### ზოგადი ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება. თუ ჯგუფი მოელის ანარიცხების მთლიანად ან ნაწილობრივ ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო კონტრაქტის საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები მოგება-ზარალში აისახება ყოველგვარი ანაზღაურების გამოკლებით.

თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მნიშვნელოვანია, ანარიცხების დისკონტირება ხდება მიმდინარე დაბეგრამდელი განაკვეთით, რომელიც საჭიროების შემთხვევაში ასახავს ამ ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტირების გამოყენების შემთხვევაში, ანარიცხების ზრდა დროის გასვლის გამო აღიარებულია ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების ნაწილში.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ჟ) ანარიცხები (გაგრძელება)

##### *საგარანტიო ანარიცხები და დაკავშირებული აქტივი*

ჯგუფი გასცემს გარანტიებს გენერალური რემონტის და დეფექტური ერთეულ(ებ)ის გამოცვლაზე, ასევე მწარმოებლის სპეციფიკაციების შეუსაბამო პროდუქტების გამოცვლაზე. ან რწმუნებულების მსგავს გარანტიებთან დაკავშირებული ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც იყიდება პროდუქტი ან კლიენტს გაეწევა მომსახურება. თავდაპირველი აღიარება ისტორიულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით ხდება. თავდაპირველად შეფასებულ გარანტიებთან დაკავშირებული ხარჯები ყოველწლიურად გადაისინჯება.

ჯგუფი განცალკევებით აღიარებს გარანტიასთან დაკავშირებული აქტივს, მწარმოებლისგან საგარანტიო ანაზღაურების უფლების აღრიცხვის მიზნით, როდესაც ანაზღაურება პრაქტიკულად განხორციელებადია.

#### (რ) იჯარა

##### *განსაზღვრება იმისა, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას*

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს (ან შეიცავს) თუ არა იჯარას, ხდება იჯარის დასაწყისში, შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება წარმოადგენს ან მოიცავს იჯარას, თუ მისი შესრულება დამოკიდებულია გარკვეული აქტივის (ან აქტივების) გამოყენებაზე და შეთანხმება ასახავს აქტივის (ან აქტივების) გამოყენების უფლებას მაშინაც კი, თუ ეს აქტივი (ან აქტივები) მკაფიოდ არ არის განსაზღვრული შეთანხმებაში.

2019 წლის 1 იანვრამდე, ჯგუფს ჰქონდა იჯარებთან დაკავშირებული შემდეგი სააღრიცხვო პოლიტიკა:

##### *ჯგუფი, როგორც მოიჯარე*

აქტივის კლასიფიცირება ხდება ფინანსურ ან საოპერაციო იჯარად იჯარის საწყისი თარიღით. იჯარა, რომელიც გადასცემს საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს ჯგუფს, კლასიფიცირდება ფინანსურ იჯარად.

ფინანსური იჯარა კაპიტალიზდება იჯარის დაწყებისთანავე იჯარის საწყისი თარიღისთვის საიჯარო ქონების სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახადის დღევანდელ ღირებულებას შორის უმცირესით. საიჯარო გადასახადები ნაწილდება ფინანსურ დანახარჯებსა და საიჯარო ვალდებულების შემცირებას შორის იმგვარად, რომ წარმოიქმნას მუდმივი საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების დარჩენილ ნაშთზე. ფინანსური ხარჯების აღიარება ხდება ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების სახით მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

იჯარით გადმოცემული აქტივი ცვდება მისი სასარგებლო მომსახურების მთლიანი ვადის განმავლობაში. ამის მიუხედავად, თუ ნაკლებ სავარაუდოა ჯგუფის მიერ საიჯარო ვადის ბოლოსთვის საკუთრების შეძენა, აქტივი ცვდება სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადასა და საიჯარო ვადას შორის უმცირესი ვადის განმავლობაში.

საოპერაციო იჯარა არის ისეთი ტიპის იჯარა, რომელიც არ შეიძლება ჩაითვალოს ფინანსურ იჯარად. საოპერაციო იჯარის გადასახდელების აღიარება ხდება საოპერაციო ხარჯად მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

##### *ჯგუფი, როგორც მეიჯარე*

იჯარა, რომლის დროსაც ჯგუფი არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღირიცხება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება შემოსავლის ნაწილში. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მათი აღიარება ხდება იჯარის ვადაზე იმავე წესით, როგორითაც საიჯარო შემოსავალი. პირობითი საიჯარო ქირის აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება.

ჯგუფმა ახალი სააღრიცხვო სტანდარტი – ფასს 16 – „იჯარა“ მიიღო 2019 წლის 1 იანვრიდან და მისი იჯარებთან დაკავშირებული სააღრიცხვო პოლიტიკა არის შემდეგი:

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (რ) იჯარა (გაგრძელება)

##### *ჯგუფი, როგორც მოიჯარე*

ჯგუფი იყენებს ერთი აღიარების და შეფასების მიდგომას ყველა იჯარისთვის, გარდა მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. ჯგუფი საიჯარო ვალდებულებებს აღიარებს საიჯარო გადახდებისა და გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივებისთვის, რაც საბაზისო აქტივების გამოყენების უფლებას წარმოადგენს.

ჯგუფი სხვადასხვა ოფისს, საწყობს, მიწის ნაკვეთს, საცალო მომსახურების მაღაზიას, მოწყობილობასა და ავტოსატრანსპორტო საშუალებებს იღებს იჯარით. საიჯარო ხელშეკრულებები ჩვეულებრივ ფიქსირებული პერიოდით - 6 თვიდან 8 წლამდე ფორმდება.

##### *(i) გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები*

ჯგუფი აღიარებს გამოყენების უფლებით გადმოცემულ აქტივებს იჯარის დაწყების თარიღში. გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივი თავდაპირველად თვითღირებულებით ფასდება, შემდგომ თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების შეფასების თანხით. გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, თავდაპირველად გაწეული პირდაპირი ხარჯების და დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელებული საიჯარო გადასახდელების თანხას, ნებისმიერი მიღებული საიჯარო ინიციატივების გამოკლებით. გამოყენების უფლებით გადმოცემულ აქტივებს ცვეთა ერიცხება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდის გამოყენებით, საიჯარო ვადასა და აქტივების შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმოკლესი პერიოდის განმავლობაში, შემდეგი სახით:

- ▶ მანქანა-დანადგარები 3-დან 15 წლამდე
- ▶ სატრანსპორტო საშუალებები და სხვა მოწყობილობები 3-დან 5 წლამდე

თუ საიჯარო აქტივის საკუთრების უფლება გადადის ჯგუფზე საიჯარო პერიოდის ბოლოს ან თვითღირებულება ასახავს შესყიდვის უფლებით სარგებლობას, ცვეთის დაანგარიშება ხდება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის გამოყენებით. გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები გაუფასურებას ექვემდებარება. იხილეთ სააღრიცხვო პოლიტიკები თავში (მ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება.

##### *(ii) საიჯარო ვალდებულებები*

იჯარის დაწყების თარიღში, ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო გადასახდელების მიმდინარე ღირებულებით ფასდება. საიჯარო გადასახდელები მოიცავს ფიქსირებულ თანხებს (მათ შორის არსებით ფიქსირებულ გადახდებს), რასაც აკლდება ნებისმიერი საიჯარო შეღავათების დებიტორული დავალიანება, ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც განაკვეთზე ან კოეფიციენტზეა დამოკიდებული და თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების საფუძველზე. საიჯარო გადასახდელები ასევე მოიცავს შესყიდვის უფლებით სარგებლობის ღირებულებას, რომელიც გონივრულ ფარგლებში მიიჩნევა ჯგუფის მიერ გამოყენებულად და ჯარიმების გადახდებს იჯარის შეწყვეტისთვის, თუ იჯარის ვადა ასახავს ჯგუფს, რომელიც იყენებს ხელშეკრულების შეწყვეტის უფლებას.

რამდენიმე ქონების იჯარა მოიცავს ცვლად გადახდის პირობებს, რომლებიც, თავის მხრივ მაღაზიიდან გენერირებულ გაყიდვებს უკავშირდება. ცვლადი საიჯარო გადასახდელები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე აღიარდება ხარჯის სახით (სანამ მათი გაწევა არ ხდება მარაგების საწარმოებლად) იმ პერიოდში, რომელშიც წარმოიშება ისეთი ვითარება ან სიტუაცია, რომელიც გადახდას იწვევს.

საიჯარო გადასახდელების მიმდინარე ღირებულების დაანგარიშებისას, ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღში, რადგან იჯარაში გათვალისწინებული პროცენტი მარტივად ვერ განისაზღვრება. დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა გაიზრდება, პროცენტის გაზრდის ასახვის მიზნით, და შემცირდება - განხორციელებული საიჯარო გადასახდელებისთვის. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება გადაითვლება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება საიჯარო გადახდების ცვლილებას (მაგ. ცვლილება მომავალ გადახდებში, რომელიც წარმოიშება ამგვარი საიჯარო გადახდების განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილებიდან) ან საბაზისო აქტივის ნასყიდობის შეფასების შესაძლებლობის ცვლილებას.

გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივებიც და საიჯარო ვალდებულებებიც განცალკევებული ერთეულების სახით არიან წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ანგარიშგებაში.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (რ) იჯარა (გაგრძელება)

##### (iii) მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები

ჯგუფი იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისგან გათავისუფლებას შენობების, საოფისე ტექნიკისა და ავტოსატრანსპორტო საშუალებების მოკლევადიან იჯარებზე (ე.ი. იჯარებზე, რომლებსაც აქვთ დაწყების თარიღიდან 12- ან ნაკლებთვიანი საიჯარო ვადა და არ მოიცავენ შესყიდვის უფლებას). ის, ასევე, ეხება დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის აღიარებისგან გათავისუფლებას, საოფისე აღჭურვილობის იჯარებზე, რომლებიც დაბალფასიანად მოიაზრებიან. საიჯარო გადასახდელები მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები აღიარდება ხარჯის სახით საიჯარო ვადაზე ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

#### ჯგუფი, როგორც მეიჯარე

იჯარა, რომლის დროსაც ჯგუფი არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღიარდება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება შემოსავლის ნაწილში. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მათი აღიარება ხდება იჯარის ვადაზე იმავე წესით, როგორც საიჯარო შემოსავალი. პირობითი საიჯარო ქირის აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება.

#### (ს) საოპერაციო სეგმენტები

საოპერაციო სეგმენტი არის საწარმოს კომპონენტი, რომელსაც უკავია ბიზნესის ისეთი ნაწილი, სადაც ეწევა ხარჯებს და შესაძლებელია შემოსავლის მიღება (იმ შემოსავლის და ხარჯების ჩათვლით, რომელიც დაკავშირებულია იმავე საწარმოს სხვა კომპონენტებთან); რომლის საოპერაციო შედეგებს რეგულარულად იხილავს კომპანიაში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი, ამ სეგმენტზე რესურსების განაწილების შესახებ გადაწყვეტილების მისაღებად და მისი საქმიანობის შედეგების შესაფასებლად; და რომლის შესახებაც არსებობს განცალკევებული ფინანსური ინფორმაცია.

### 4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

#### (ა) ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა ფასს 16 „იჯარა“. ამ ახალი სააღრიცხვო სტანდარტის მიღებით გამოწვეული ცვლილებების ხასიათი და ეფექტი ქვემოთ არის აღწერილი.

რამდენიმე სხვა ცვლილება და ინტერპრეტაცია პირველად იქნა გამოყენებული 2019 წელს, თუმცა მათ არ ჰქონიათ გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

#### ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16 ჩაანაცვლებს ბასს 17-ს „იჯარა“, ფასიკ 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ეს სტანდარტი განსაზღვრავს იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპებს და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-სგან. მეიჯარეები განაგრძობენ იჯარების კლასიფიცირებას საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარებად, ბასს 17-ის მსგავსი პრინციპების გამოყენებით. შესაბამისად, ფასს 16-ს გავლენა არ აქვს იმ იჯარებზე, რომელშიც ჯგუფი მეიჯარეა.

ჯგუფმა მიიღო ფასს 16, მიღების მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, რომლის თავდაპირველი გამოყენების თარიღია 2019 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა სტანდარტი გამოიყენა მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი გამოყენების თარიღში იჯარებად განისაზღვრა ბასს 17-სა და ფასიკ 4-ის გამოყენებით. ჯგუფმა ასევე დააწყებინა გამოყენებინა აღიარებასთან დაკავშირებული გამონაკლისები საიჯარო ხელშეკრულებებზე, რომლებსაც დაწყების თარიღში აქვთ 12 ან ნაკლებთვიანი საიჯარო ვადა და არ მოიცავენ შესყიდვის უფლებას (მოკლევადიანი იჯარა), ასევე საიჯარო ხელშეკრულებებზე, რომელთა საბაზისო აქტივი დაბალფასიანია (დაბალი ღირებულების მქონე აქტივები).

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

#### (ა) ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიიღო გადაწყვეტილება არ მოახდინოს შედარებადი ინფორმაციის გადაანგარიშება 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული და შემდგომი პერიოდისთვის, რადგან:

- ▶ შედარებადი ინფორმაცია იჯარების შესახებ განხილულია ბასს 17-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნების შესაბამისად.

2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით გაუნაწილებელი მოგების საწყისი ნაშთის ცვლილება აღიარდება კაპიტალში ცვლილებების საბოლოო ფინანსურ ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის. ამგვარი ცვლილების თანხები ჯგუფის და კომპანიისთვის წარმოადგენს გაუნაწილებელი მოგების შემცირებას 913 ლარისა და 978 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

ფასს 16-ის მიღების ეფექტი არის შემდეგი:

ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების გავლენა (ზრდა/(კლება)) 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

|                                          | ჯგუფი         | კომპანია      |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>აქტივები</b>                          |               |               |
| გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები | 21,836        | 18,491        |
| წინასწარ გადახდილი იჯარა                 | (1,638)       | –             |
| <b>სულ აქტივები</b>                      | <b>20,198</b> | <b>18,491</b> |
| <b>კაპიტალი</b>                          |               |               |
| გაუნაწილებელი მოგება                     | (913)         | (978)         |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                      | <b>(913)</b>  | <b>(978)</b>  |
| <b>ვალდებულებები</b>                     |               |               |
| საიჯარო ვალდებულებები                    | 21,111        | 19,469        |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                 | <b>21,111</b> | <b>19,469</b> |

საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შესაძლოა შეჯერდეს ჩვეულებრივი იჯარის ვალდებულებებს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგი სახით:

|                                                                                          | ჯგუფი         | კომპანია      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>აქტივები</b>                                                                          |               |               |
| საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით     | 31,533        | 28,317        |
| საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით   | 9.1%          | 9.0%          |
| <b>დისკონტირებული ჩვეულებრივი საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b> | <b>21,430</b> | <b>19,624</b> |
| გამოკლებული:                                                                             |               |               |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                        | (319)         | (155)         |
| <b>საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                            | <b>21,111</b> | <b>19,469</b> |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

#### (ა) ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

2019 წლის 1 იანვარს ამოქმედდა შემდეგი ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები:

- ▶ ფასიკ 23-ის ინტერპრეტაცია: „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“;
- ▶ ცვლილებები ფასს 9-ში: ფასს 9-ის საფუძველზე საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით, სავალო ინსტრუმენტი შესაძლოა შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით;
- ▶ ცვლილებები ბასს 19-ში: „გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“;
- ▶ ცვლილებები ბასს 28-ში: „გრძელვადიანი ინტერესები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“;
- ▶ ყოველწლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წლების ციკლი - ფასს 3 „საწარმოთა გაერთიანება“, ფასს 11 „ერთობლივი საქმიანობა“, ბასს 12 „მოგებიდან გადასახადები“, ბასს 23 „ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები“.

ამ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებს მნიშვნელოვანი გავლენა არ აქვთ ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### 5. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი ამ ახალი და შეცვლილი სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღებას შემდგომი დაგეგმვით აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

- ▶ ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7-ის ცვლილება - „საპროცენტო განაკვეთის შედარების რეფორმა“ ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ბასს 1 და ბასს 8-ის ცვლილება - „ტერმინის „არსებითი“ განმარტება“ ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ „ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალური საფუძვლები“ ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ცვლილებები ფასს 10-სა და ბასს 28-ში „აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის“
- ▶ ფასს 3-ის ცვლილება „საწარმოს განმარტება“, ძალაშია 2020 წლის 1 იანვრიდან
- ▶ ბასს 1-ის 69-დან 76-მდე პუნქტების ცვლილება - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა (ცვლილება) მოკლე და გრძელვადიანი ვალდებულებების კლასიფიცირების მოთხოვნების განსაზღვრად.
- ▶ ფასს 16-ის („იჯარა“) ცვლილება - „კოვიდ-19-თან დაკავშირებული საიჯარო დათმობა“ (გამოიცა 2020 წლის 28 მაისს) ძალაშია 2020 წლის 1 ივნისიდან.
- ▶ ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ (გამოცემული 2017 წლის 18 მაისს); მათ შორის ფასს 17-ის ცვლილება (გამოცემული 2020 წლის 25 ივნისს) ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ფასს 4-ის („სადაზღვევო ხელშეკრულებები“) ცვლილება - ფასს 19-ის გადადება (გამოცემული 2020 წლის 25 ივნისს) ძალაშია 2021 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ფასს 3-ის („საწარმოთა გაერთიანება“), ბასს 16-ის („ძირითადი საშუალებები“; ბასს 37-ის („ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“) ცვლილება; ცვლილება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ბასს 16 („ძირითადი საშუალებები“) კომპანიას უკრძალავს ძირითადი საშუალებების ღირებულებიდან გამოქვითოს იმ გასაყიდი ერთეულებიდან მიღებული თანხები, რომლებიც იწარმოება კომპანიის მიერ აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის მომზადების პროცესში. ამის ნაცვლად, კომპანია აღიარებს გაყიდვიდან ამგვარ ამონაგებ თანხას და დაკავშირებულ ხარჯებს მოგებაში ან ზარალში; ცვლილება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 5. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

- ▶ ბასს 37 („ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“) განსაზღვრავს, რა ხარჯებს ითვალისწინებს კომპანიას ხელშეკრულების ზარალიანობის შეფასებაში. ცვლილება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ყოველწლიური გაუმჯობესებები უმნიშვნელოდ ცვლიან ფასს 1-ს („ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“), ფასს 9-ს („ფინანსური ინსტრუმენტები“), ბასს 41-ს („სოფლის მეურნეობა“) და ფასს 16-ის („იჯარა“) თანმდევ გამოსახულებებს. ცვლილება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ბასს 1-ის ცვლილება „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“: აქტივების მოკლე ან გრძელვადიანად კლასიფიკაცია (გამოიცა 2020 წლის 23 იანვარს) - ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან (ბასს-მ გამოსცა წინასწარი პროექტი ძალაში შესვლის თარიღის 2023 წლის 1 იანვრამდე გადასატანად).

მოსალოდნელი არ არის, რომ ამ ცვლილებებს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნებათ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### 6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე. ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

#### მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის მიერ გამოთქმული მოსაზრება, რომელიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

#### სათადარიგო ნაწილების და მათი გამოცვლის მომსახურებების პაკეტებად გაყიდვასთან დაკავშირებით შესასრულებელი ვალდებულებების განსაზღვრა

ჯგუფი გასწევს ნაწილების გამოცვლის მომსახურებებს, რომლებიც გაიყიდება პაკეტებად, კლიენტებზე საქონლის გაყიდვასთან ერთად. გაწეული მომსახურებები წარმოადგენს მომავალში მომსახურებების გადაცემის დაპირებას და ისინი ჯგუფსა და კლიენტს შორის შეთანხმებული გაცვლა-გამოცვლის ნაწილს წარმოადგენენ.

ჯგუფმა განსაზღვრა, რომ საქონელი და მომსახურებები შესაძლოა განსხვავებული იყოს. ფაქტი, რომ ჯგუფი რეგულარულად ყიდის საქონელს და მომსახურებას ინდივიდუალურ საფუძველზე იმაზე მეტყველებს, რომ კლიენტმა შესაძლოა ორივედან მიიღოს სარგებელი. შესაბამისად, ჯგუფმა გარიგების ფასის ნაწილი გადაანაწილა საქონლის გაყიდვაზე და მომსახურებების გაწევაზე, ფარდობითი ინდივიდუალური სარეალიზაციო ფასების მიხედვით. ჯგუფი სახელშეკრულებო ინდივიდუალურ სარეალიზაციო ფასს განსაზღვრავს განსხვავებული საბაზისო საქონლის ან მომსახურების თითოეული შესასრულებელი ვალდებულების ხელშეკრულებაში და გარიგებს ფასს ამგვარი ინდივიდუალური ფასების პროპორციულად ანაწილებს.

#### შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშო თარიღისათვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი ცვლილების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, აღწერილია ქვემოთ. ჯგუფმა თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძველად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება ჯგუფის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

#### სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი

ჯგუფი იყენებს რეზერვების მატრიცას სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დასაანგარიშებლად. დარეზერვების დონე ეფუძნება ვადაგადაცდილებული დღეების რაოდენობას ზარალის მსგავსი მახასიათებლების მქონე სხვადასხვა სამომხმარებლო სეგმენტების დაჯგუფების საფუძველზე.

რეზერვების მატრიცა თავდაპირველად ეფუძნება ჯგუფის განვლილ ხილულ გადაუხდელობის განაკვეთს. ჯგუფი მოახდენს მატრიცის დაკალიბრებას საკრედიტო ზარალის გამოცდილების საპროგნოზო ინფორმაციაზე მორგების მიზნით. თითოეულ ანგარიშგების თარიღში, ახლდება წარსულში დაფიქსირებული გადაუხდელობის განაკვეთები და ანალიზდება ცვლილებები მომავალზე ორიენტირებულ შეფასებებში.

წარსულში დაფიქსირებული გადაუხდელობის განაკვეთების, საპროგნოზო ეკონომიკური პირობების და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანაფარდობის შეფასება მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა მგრძნობიარეა ვითარებების და საპროგნოზო ეკონომიკური პირობების ცვლილებების მიმართ. ჯგუფის საკრედიტო ზარალის განვლილი გამოცდილება და საპროგნოზო ეკონომიკური პირობები შესაძლოა ასევე არ იყოს მომავალში კლიენტის ფაქტიური დეფოლტირების განმსაზღვრელი. ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ ჯგუფის სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებთან და სახელშეკრულებო აქტივებთან დაკავშირებით, მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

#### საგარანტიო ვალდებულება და აქტივები

ანარიცხი აღიარდება წლის განმავლობაში გაყიდულ პროდუქტებზე მოსალოდნელი საგარანტიო მოთხოვნებისთვის, ნაწილების შეკეთებისა და გამოცვლის განვლილი გამოცდილების საფუძველზე. ანარიცხი წარმოადგენს მოცულობების დონის, პროდუქციის ასორტიმენტის და შეკეთებისა და გამოცვლის თვითღირებულების წარსული გამოცდილების საფუძველზე განხორციელებულ შეფასებას და ის საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით გაყიდულ საქონელზე ჯგუფის ვალდებულების შესასრულებლად საჭირო თანხების ხელმძღვანელობისეულ შეფასებას. წარმოადგენს. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა მის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარა საგარანტიო ანარიცხი 5,125 ლარის (2018 წ.: 3,636 ლარი) ოდენობით (კომპანია: 2019 წ.: 160 ლარი, 2018 წ.: 160 ლარი). ჯგუფმა ასევე ასახა შესაბამისი აქტივი 2,540 ლარის (2018 წ.: 2,015 ლარი) ოდენობით (კომპანია: 2019 წ.: 160 ლარი, 2018 წ.: 160 ლარი), შესაბამისი მწარმოებლებისგან ამგვარი საგარანტიო ვალდებულებების ანაზღაურების მისი სახელშეკრულებო უფლების აღიარების მიზნით.

#### ხელშეკრულებების საიჯარო პირობების განსაზღვრა განახლებული განახლებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობით - ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ჯგუფი განსაზღვრავს საიჯარო ვადას იჯარის შეუქცევადი ვადის სახით, ნებისმიერ სხვა პერიოდთან ერთად, რომელზეც ვრცელდება იჯარის გახანგრძლივების ფუნქცია, თუ მოიჯარეს ექნება გონივრული რწმენა იმისა, რომ ამგვარი ფუნქციით ისარგებლებენ, ან ნებისმიერი პერიოდთან ერთად, რომელზეც ვრცელდება იჯარის შეწყვეტის ფუნქცია, თუ მისი გამოყენების გონივრული რწმენა არ არსებობს.

რამდენიმე იჯარის ფარგლებში, ჯგუფს შეუძლია იჯარით აიღოს აქტივები დამატებითი - ერთიდან ოთხ წლამდე ვადით. იმის შეფასებაში, არსებობს თუ არა გონივრული რწმენა იმისა, რომ ორგანიზაცია ისარგებლებს იჯარის განახლების შესაძლებლობით, ჯგუფი მსჯელობას ეყრდნობა. ე.ი. იჯარის განახლებისთვის ის განიხილავს ყველა შესაძლებელ ფაქტორს, რომელიც მისთვის ეკონომიკურ სარგებელს წარმოქმნის. ხელშეკრულების დაწყების თარიღის შემდეგ, ჯგუფმა განმეორებით შეაფასა იჯარის ვადას იმის გადასამოწმებლად, ხომ არ არსებობს მნიშვნელოვანი მოვლენა ან ცვლილება ვითარებებში, რომელიც მისი კონტროლის ფარგლებშია ან მოქმედებს მის მიერ იჯარის განახლების შესაძლებლობით სარგებლობის (ან არ სარგებლობის) უნარზე. ჯგუფმა გაითვალისწინა განახლების პერიოდი იჯარის პირობის შემადგენელი ნაწილის სახით, მიწის ნაკვეთების და შენობა-ნაგებობების, მანქანა-დანადგარების და აღჭურვილობის იჯარებისთვის.



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ჯგუფს ასევე რამდენიმე საიჯარო ხელშეკრულება აქვს, რომლებიც შეწყვეტის შესაძლებლობას იძლევა. იმის შეფასებაში, არსებობს თუ არა გონივრული რწმენა იმისა, რომ ორგანიზაცია ისარგებლებს იჯარის შეწყვეტის შესაძლებლობით, ჯგუფი მსჯელობას ეყრდნობა. ჯგუფს არ აქვს განზრახული გამოიყენოს შეწყვეტის შესაძლებლობა მისი საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის.

საიჯარო ვალდებულების დასაანგარიშებლად გამოყენებული ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთის შეფასება

ჯგუფს არ შეუძლია იჯარაში შემავალი საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა, შესაბამისად, საიჯარო ვალდებულებების შესაფასებლად ის ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იყენებს. ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთს, რომლის გადახდაც ჯგუფს მოუწევდა გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივის ღირებულების მსგავსი ფასის მქონე აქტივის მისაღებად საჭირო თანხების მსგავსი ვადის და მსგავსი უზრუნველყოფის მქონე სესხის დასაფარად მსგავს ეკონომიკურ გარემოში.

ჯგუფმა ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი შეაფასა ემპირიული შემავალი ინფორმაციის (როგორც არის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი) გამოყენებით, როდესაც ისინი ხელმისაწვდომია და საჭიროა საწარმოს დამახასიათებელი კონკრეტული შეფასებების გაკეთება.

### 7. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

მართვის მიზნებისთვის, ჯგუფი სამ საოპერაციო სეგმენტს მართავს: მსუბუქი ავტომობილები და შესაბამისი მომსახურებები, მძიმე ავტომობილები და შესაბამისი მომსახურებები, ავტო პროდუქტები და შესაბამისი მომსახურებები. ჯგუფი შემოსავლის უმრავლესობას საქართველოში გამოიმუშავებს, შესაბამისად, ინფორმაცია გეოგრაფიული ტერიტორიების შესახებ არ არის განსაზღვრული. სეგმენტები ძირითადად წარმოადგენს კომპანიის შვილობილ კომპანიებს.

სეგმენტებს შორის შემოსავლები გაიქვითება მათი კონსოლიდაციისას და აისახება „კორექტირებები და გაქვითვების“ სვეტში.

თითოეულ ანგარიშვალდებულ სეგმენტთან დაკავშირებული ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                   | მსუბუქი<br>ავტომობილები<br>და შესაბამისი<br>მომსახურებები | მძიმე<br>ავტომობილები<br>და შესაბამისი<br>მომსახურებები | ავტო<br>პროდუქტები<br>და შესაბამისი<br>მომსახურებები | სულ<br>სეგმენტები | შესწორებები და<br>გაქვითვები | კონსოლიდირებული |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|
| <b>ჯგუფი</b>                      |                                                           |                                                         |                                                      |                   |                              |                 |
| შემოსავალი მომხმარებლებთან        |                                                           |                                                         |                                                      |                   |                              |                 |
| გაფორმებული                       |                                                           |                                                         |                                                      |                   |                              |                 |
| ხელშეკრულებიდან                   | 193,748                                                   | 125,416                                                 | 316,969                                              | 636,133           | (6,112)                      | 630,021         |
| გაყიდული პროდუქციის               |                                                           |                                                         |                                                      |                   |                              |                 |
| თვითღირებულება                    | (177,981)                                                 | (114,457)                                               | (247,060)                                            | (539,498)         | 5,426                        | (534,072)       |
| <b>საერთო მოგება</b>              | <b>15,767</b>                                             | <b>10,959</b>                                           | <b>69,909</b>                                        | <b>96,635</b>     | <b>(686)</b>                 | <b>95,949</b>   |
| საერთო და ადმინისტრაციული         |                                                           |                                                         |                                                      |                   |                              |                 |
| ხარჯები                           | (5,685)                                                   | (2,293)                                                 | (40,582)                                             | (48,560)          | 1,791                        | (46,769)        |
| რეალიზაციისა და                   |                                                           |                                                         |                                                      |                   |                              |                 |
| დისტრიბუციის ხარჯები              | (2,386)                                                   | (1,308)                                                 | (11,669)                                             | (15,363)          | 1                            | (15,362)        |
| სხვა საოპერაციო შემოსავლები       | 721                                                       | 550                                                     | 11,153                                               | 12,424            | (6,517)                      | 5,907           |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები           | (492)                                                     | (1,198)                                                 | (2,726)                                              | (4,416)           | 150                          | (4,266)         |
| ფინანსური შემოსავალი              | 145                                                       | 176                                                     | 256                                                  | 577               | (199)                        | 378             |
| ფინანსური ხარჯები                 | (3,796)                                                   | (2,380)                                                 | (18,503)                                             | (24,679)          | 205                          | (24,474)        |
| მეკავშირე საწარმოების             |                                                           |                                                         |                                                      |                   |                              |                 |
| შედგების წილი                     | –                                                         | –                                                       | –                                                    | –                 | (84)                         | (84)            |
| <b>ანგარიშვალდებული სეგმენტის</b> |                                                           |                                                         |                                                      |                   |                              |                 |
| <b>მოგება 2019</b>                | <b>4,274</b>                                              | <b>4,506</b>                                            | <b>7,838</b>                                         | <b>16,618</b>     | <b>(5,339)</b>               | <b>11,279</b>   |
| <b>სულ აქტივები</b>               | <b>48,774</b>                                             | <b>43,807</b>                                           | <b>255,431</b>                                       | <b>348,012</b>    | <b>(16,433)</b>              | <b>331,579</b>  |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>          | <b>45,592</b>                                             | <b>30,913</b>                                           | <b>161,714</b>                                       | <b>238,219</b>    | <b>(11,814)</b>              | <b>226,405</b>  |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 7. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

თითოეულ ანგარიშვალდებულ სეგმენტთან დაკავშირებული ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| ჯგუფი                                                  | მსუბუქი<br>ავტომობილები<br>და შესაბამისი<br>მომსახურება | მძიმე<br>ავტომობილები<br>და შესაბამისი<br>მომსახურება | ავტო<br>პროდუქტები<br>და შესაბამისი<br>მომსახურება | სულ<br>სეგმენტები | შესწორებები<br>და<br>გაქვითვები | კონსოლიდირებული |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------|
| შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან | 151,421                                                 | 45,323                                                | 235,418                                            | 432,162           | (4,178)                         | 427,984         |
| გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება                     | (137,744)                                               | (38,291)                                              | (175,489)                                          | (351,524)         | 3,644                           | (347,880)       |
| <b>საერთო მოგება</b>                                   | <b>13,677</b>                                           | <b>7,032</b>                                          | <b>59,929</b>                                      | <b>80,638</b>     | <b>(534)</b>                    | <b>80,104</b>   |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები                      | (4,659)                                                 | (1,833)                                               | (34,058)                                           | (40,550)          | 1,176                           | (39,374)        |
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები                   | (920)                                                   | (529)                                                 | (7,276)                                            | (8,725)           | 44                              | (8,681)         |
| სხვა საოპერაციო შემოსავლები                            | 585                                                     | 727                                                   | 3,945                                              | 5,257             | (2,781)                         | 2,476           |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                                | (451)                                                   | (459)                                                 | (1,811)                                            | (2,721)           | –                               | (2,721)         |
| ფინანსური შემოსავალი                                   | 164                                                     | 255                                                   | 290                                                | 709               | (337)                           | 372             |
| ფინანსური ხარჯები                                      | (3,306)                                                 | (23)                                                  | (9,239)                                            | (12,568)          | 294                             | (12,274)        |
| მეკავშირე საწარმოების შედეგების წილი                   | –                                                       | –                                                     | –                                                  | –                 | (22)                            | (22)            |
| <b>ანგარიშვალდებული სეგმენტის მოგება 2018</b>          | <b>5,090</b>                                            | <b>5,170</b>                                          | <b>11,780</b>                                      | <b>22,040</b>     | <b>(2,160)</b>                  | <b>19,880</b>   |
| <b>სულ აქტივები</b>                                    | <b>30,241</b>                                           | <b>50,789</b>                                         | <b>175,843</b>                                     | <b>256,873</b>    | <b>(7,655)</b>                  | <b>249,218</b>  |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                               | <b>31,090</b>                                           | <b>37,575</b>                                         | <b>105,163</b>                                     | <b>173,828</b>    | <b>(3,496)</b>                  | <b>170,332</b>  |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 8. ძირითადი საშუალებები

მოძრაობები ჯგუფის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

| ჯგუფი                                                  | მიწა და<br>შენობა-<br>ნაგებობები | მანქანა-<br>დანადგარები<br>და<br>აღჭურვილობა | საოფისე<br>აღჭურვილობა<br>და<br>ავტომობილები | სხვა         | დაუმთავ-<br>რებელი<br>მშენებლობა* | სულ            |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|----------------|
| თვითღირებულება                                         | 62,705                           | 13,061                                       | 11,838                                       | 5,911        | 2,357                             | 95,872         |
| დაგროვილი ცვეთა                                        | (5,925)                          | (8,916)                                      | (7,040)                                      | (2,825)      | –                                 | (24,706)       |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>56,780</b>                    | <b>4,145</b>                                 | <b>4,798</b>                                 | <b>3,086</b> | <b>2,357</b>                      | <b>71,166</b>  |
| შესყიდვები                                             | 1,167                            | 1,083                                        | 2,659                                        | 4,601        | 7,597                             | 17,107         |
| გადატანები                                             | 108                              | 680                                          | 806                                          | (1,594)      | –                                 | –              |
| გასვლები                                               | (738)                            | (118)                                        | (1,657)                                      | (181)        | –                                 | (2,694)        |
| ცვეთის ხარჯი                                           | (939)                            | (1,304)                                      | (1,458)                                      | (1,131)      | –                                 | (4,832)        |
| გაყიდვებზე დაგროვილი ცვეთა                             | 11                               | 157                                          | 554                                          | 39           | –                                 | 761            |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>56,389</b>                    | <b>4,643</b>                                 | <b>5,702</b>                                 | <b>4,820</b> | <b>9,954</b>                      | <b>81,508</b>  |
| თვითღირებულება                                         | 63,242                           | 14,706                                       | 13,646                                       | 8,737        | 9,954                             | 110,285        |
| დაგროვილი ცვეთა                                        | (6,853)                          | (10,063)                                     | (7,944)                                      | (3,917)      | –                                 | (28,777)       |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>56,389</b>                    | <b>4,643</b>                                 | <b>5,702</b>                                 | <b>4,820</b> | <b>9,954</b>                      | <b>81,508</b>  |
| შესყიდვები                                             | 3,946                            | 1,722                                        | 3,622                                        | 6,005        | 14,096                            | 29,391         |
| გადატანები - თვითღირებულება                            | 23,619                           | 1,968                                        | 3,487                                        | (6,050)      | (23,024)                          | –              |
| გასვლები                                               | –                                | (714)                                        | (1,676)                                      | (364)        | –                                 | (2,754)        |
| ცვეთის ხარჯი                                           | (1,127)                          | (1,595)                                      | (1,786)                                      | (1,100)      | –                                 | (5,608)        |
| გადატანები - დაგროვილი ცვეთა                           | (200)                            | 14                                           | (433)                                        | 619          | –                                 | –              |
| გაყიდვებზე დაგროვილი ცვეთა                             | –                                | 700                                          | 792                                          | 18           | –                                 | 1,510          |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>82,627</b>                    | <b>6,738</b>                                 | <b>9,708</b>                                 | <b>3,948</b> | <b>1,026</b>                      | <b>104,047</b> |
| თვითღირებულება                                         | 90,807                           | 17,682                                       | 19,079                                       | 8,328        | 1,026                             | 136,922        |
| დაგროვილი ცვეთა                                        | (8,180)                          | (10,944)                                     | (9,371)                                      | (4,380)      | –                                 | (32,875)       |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>82,627</b>                    | <b>6,738</b>                                 | <b>9,708</b>                                 | <b>3,948</b> | <b>1,026</b>                      | <b>104,047</b> |

\* შესყიდვების უმრავლესობა 2019 წლის განმავლობაში უკავშირდება ახალ ფილიალს, რომელიც დასავლეთ საქართველოში, ქალაქ ბათუმში გაიხსნა.

2019 წლის 31 დეკემბრის ჯგუფისა და კომპანიის მიწა, შენობა-ნაგებობები, მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა საბალანსო ღირებულებით 89,365 და 81,542 ლარი (2018 წ.: 61,032 და 53,038 ლარი) ოდენობით, შესაბამისად, წარმოადგენს ჯგუფის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას (იხილეთ მე-14 და 23-ე შენიშვნები).

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 8. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

მოძრაობები კომპანიის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

| კომპანია                      | მიწა და<br>შენობა-<br>ნაგებობები | მანქანა-<br>დანადგარები<br>და<br>ალჭურვილობა | საოფისე<br>ალჭურვილობა<br>და<br>ავტომობილები | სხვა         | დამატებითი<br>მშენებლობა<br>და<br>დამატებითი | სულ           |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|---------------|
| თვითღირებულება                | 54,262                           | 10,910                                       | 9,911                                        | 4,870        | 2,342                                        | 82,295        |
| დაგროვილი ცვეთა               | (4,767)                          | (7,786)                                      | (6,096)                                      | (2,342)      | –                                            | (20,991)      |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>   |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბრის</b> | <b>49,495</b>                    | <b>3,124</b>                                 | <b>3,815</b>                                 | <b>2,528</b> | <b>2,342</b>                                 | <b>61,304</b> |
| შესყიდვები                    | 1,136                            | 1,021                                        | 2,038                                        | 4,378        | 7,597                                        | 16,170        |
| გადატანები                    | 108                              | 680                                          | 806                                          | (1,594)      | –                                            | –             |
| გასვლები                      | (738)                            | (94)                                         | (1,284)                                      | (181)        | –                                            | (2,297)       |
| ცვეთის ხარჯი                  | (775)                            | (1,016)                                      | (1,160)                                      | (682)        | –                                            | (3,633)       |
| გაყიდვებზე დაგროვილი<br>ცვეთა | 11                               | 86                                           | 502                                          | 39           | –                                            | 638           |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>   |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| <b>2018 წლის</b>              |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| <b>31 დეკემბრისთვის</b>       | <b>49,237</b>                    | <b>3,801</b>                                 | <b>4,717</b>                                 | <b>4,488</b> | <b>9,939</b>                                 | <b>72,182</b> |
| თვითღირებულება                | 54,768                           | 12,517                                       | 11,471                                       | 7,473        | 9,939                                        | 96,168        |
| დაგროვილი ცვეთა               | (5,531)                          | (8,716)                                      | (6,754)                                      | (2,985)      | –                                            | (23,986)      |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>   |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| <b>2018 წლის</b>              |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| <b>31 დეკემბრისთვის</b>       | <b>49,237</b>                    | <b>3,801</b>                                 | <b>4,717</b>                                 | <b>4,488</b> | <b>9,939</b>                                 | <b>72,182</b> |
| შესყიდვები                    | 3,804                            | 1,592                                        | 2,231                                        | 5,874        | 14,096                                       | 27,597        |
| გადატანები -                  |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| თვითღირებულება                | 23,619                           | 1,968                                        | 3,487                                        | (6,050)      | (23,024)                                     | –             |
| გასვლები                      | –                                | (674)                                        | (1,031)                                      | (363)        | –                                            | (2,068)       |
| ცვეთის ხარჯი                  | (961)                            | (1,318)                                      | (1,460)                                      | (650)        | –                                            | (4,389)       |
| გადატანები - დაგროვილი        |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| ცვეთა                         | (200)                            | 14                                           | (433)                                        | 619          | –                                            | –             |
| გაყიდვებზე დაგროვილი<br>ცვეთა | –                                | 660                                          | 627                                          | 17           | –                                            | 1,304         |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>   |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| <b>2019 წლის</b>              |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| <b>31 დეკემბრისთვის</b>       | <b>75,499</b>                    | <b>6,043</b>                                 | <b>8,138</b>                                 | <b>3,935</b> | <b>1,011</b>                                 | <b>94,626</b> |
| თვითღირებულება                | 82,191                           | 15,403                                       | 16,158                                       | 6,934        | 1,011                                        | 121,697       |
| დაგროვილი ცვეთა               | (6,692)                          | (9,360)                                      | (8,020)                                      | (2,999)      | –                                            | (27,071)      |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>   |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| <b>2019 წლის</b>              |                                  |                                              |                                              |              |                                              |               |
| <b>31 დეკემბრისთვის</b>       | <b>75,499</b>                    | <b>6,043</b>                                 | <b>8,138</b>                                 | <b>3,935</b> | <b>1,011</b>                                 | <b>94,626</b> |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 9. გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები და საიჯარო ვალდებულებები

სულ ჯგუფისა და კომპანიის გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივები წარმოდგენილია მიწისა და შენობა-ნაგებობების კატეგორიაში.

|                                  | ჯგუფი<br>2019 | კომპანია<br>2019 |
|----------------------------------|---------------|------------------|
| თვითღირებულება                   | 27,242        | 23,470           |
| დაგროვილი ცვეთა                  | (5,406)       | (4,979)          |
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>    | <b>21,836</b> | <b>18,491</b>    |
| შესყიდვები                       | 27            | 27               |
| ცვეთის ხარჯი                     | (3,702)       | (3,418)          |
| თვითღირებულება                   | 27,269        | 23,497           |
| დაგროვილი ცვეთა                  | (9,108)       | (8,397)          |
| <b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>18,161</b> | <b>15,100</b>    |

ქვემოთ განსაზღვრულია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება და მოძრაობები პერიოდის განმავლობაში:

|                                                        | ჯგუფი<br>2019 | კომპანია<br>2019 |
|--------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>                          | <b>21,111</b> | <b>19,469</b>    |
| შესყიდვები                                             | 27            | 27               |
| საპროცენტო განაკვეთის გაზრდა                           | 1,894         | 1,726            |
| გადახდები                                              | (5,206)       | (4,956)          |
| უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები | 1,238         | 1,124            |
| <b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                       | <b>19,064</b> | <b>17,390</b>    |
| მიმდინარე                                              | 4,130         | 3,779            |
| გრძელვადიანი                                           | 14,934        | 13,611           |

საიჯარო ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

ქვემოთ მოცემულია მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები:

|                                                        | ჯგუფი<br>2019 | კომპანია<br>2019 |
|--------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივების ცვეთის ხარჯი | 3,702         | 3,418            |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე                | 1,894         | 1,726            |
| უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები | (1,238)       | (1,124)          |
| <b>მოგებაში ან ზარალში აღიარებული მთლიანი თანხა</b>    | <b>4,358</b>  | <b>4,020</b>     |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 10. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

| ჯგუფი                                    | 2019      | 2018       |
|------------------------------------------|-----------|------------|
| საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს           | 203       | 267        |
| შედეგების წილი                           | (84)      | (22)       |
| მიღებული დივიდენდები                     | (37)      | (42)       |
| <b>საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს</b> | <b>82</b> | <b>203</b> |

მეკავშირე კომპანიების შეფასებული ფინანსური ინფორმაცია, მათ შორის მთლიანი აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და მოგება ან ზარალი, მოიცავდა შემდეგს:

| სახელწოდება                       | ხასიათი                            | სულ<br>სულ<br>აქტივები | სულ<br>ვალდებუ-<br>ლებები | შემოსა-<br>ვალი | წმინდა<br>მოგება /<br>(ზარალში) | ფლობილი თვითღირე<br>პროცენტი | -ბულებით |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------------|------------------------------|----------|
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერს</b>     |                                    |                        |                           |                 |                                 |                              |          |
| შპს „თეგეტა მოტორსი<br>მესხეთი“   | კომერციული<br>ფართის იჯარა         | 557                    | (150)                     | 147             | (110)                           | 34%                          | 96       |
| შპს „დი ეს დი თეგეტა“             | კომერციული<br>ფართის იჯარა         | 1,254                  | (1,030)                   | 191             | 58                              | 25%                          | 109      |
| შპს „აზტექი და თეგეტა<br>მოტორსი“ | სათადარიგო<br>ნაწილების გაყიდვა    | 8,796                  | (9,655)                   | 15,752          | (374)                           | 20%                          | –        |
|                                   | სათადარიგო<br>ნაწილების<br>გაყიდვა | 219                    | (170)                     | 521             | 9                               | 15%                          | 1        |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბერს</b>     |                                    |                        |                           |                 |                                 |                              |          |
| შპს „თეგეტა მოტორსი<br>მესხეთი“   | კომერციული<br>ფართის იჯარა         | 556                    | (128)                     | 145             | 128                             | 34%                          | 96       |
| შპს „დი ეს დი თეგეტა“             | კომერციული<br>ფართის იჯარა         | 1,552                  | (1,227)                   | 114             | (59)                            | 25%                          | 109      |
| შპს „აზტექი და თეგეტა<br>მოტორსი“ | სათადარიგო<br>ნაწილების გაყიდვა    | 6,338                  | (7,200)                   | 12,753          | (527)                           | 20%                          | –        |
|                                   | სათადარიგო<br>ნაწილების<br>გაყიდვა | 201                    | (200)                     | 613             | (50)                            | 15%                          | 1        |

### 11. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

|                                                                                                              | ჯგუფი                     |                           | კომპანია                  |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                              | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი |
| გადასაყიდად გამიზნული საქონელი<br>(თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო<br>ღირებულებას შორის უმცირესი)    | 85,508                    | 59,367                    | 61,768                    | 47,014                    |
| გადაცემის პროცესში მყოფი საქონელი<br>(თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო<br>ღირებულებას შორის უმცირესი) | 25,891                    | 28,475                    | 17,463                    | 15,625                    |
| სხვა (თვითღირებულებით)                                                                                       | 3,911                     | 3,545                     | 3,212                     | 3,112                     |
| <b>სულ სასაქონლო-მატერიალური მარაგები</b>                                                                    | <b>115,310</b>            | <b>91,387</b>             | <b>82,443</b>             | <b>65,751</b>             |

ჯგუფისა და კომპანიის სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ჩამოიწერა მათ წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე და აღირიცხა გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში 1,223 და 966 ლარის (2018 წ.: 1,108 და 856 ლარი) ოდენობით, შესაბამისად.

2019 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფისა და კომპანიის სასაქონლო-მატერიალური მარაგები, 115,310 და 82,443 ლარის (2018 წ.: 91,387 და 65,751 ლარი) ოდენობით, შესაბამისად, დაგირავებული იყო მესამე პირების ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის საგნის სახით (იხილეთ 23-ე შენიშვნა).

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

|                                                         | ჯგუფი                     |                           | კომპანია                  |                           |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                         | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                          | 50,569                    | 25,243                    | 31,365                    | 16,209                    |
| მოთხოვნები მეკავშირე საწარმოებიდან                      | 1,676                     | 1,682                     | 1,676                     | 1,682                     |
| მოთხოვნები შვილობილი კომპანიებიდან                      | –                         | –                         | 1,501                     | 473                       |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო<br>ზარალის ანარიცხი  | (1,027)                   | (615)                     | (657)                     | (307)                     |
| <b>სულ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება</b>               | <b>51,218</b>             | <b>26,310</b>             | <b>33,885</b>             | <b>18,057</b>             |
| მისაღები დივიდენდები                                    | 73                        | 36                        | 1,768                     | 36                        |
| სხვა დებიტორული დავალიანებები                           | 1,194                     | 567                       | 1,151                     | 676                       |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა დებიტორული<br/>დავალიანებები</b> | <b>52,485</b>             | <b>26,913</b>             | <b>36,804</b>             | <b>18,769</b>             |

ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებში შესული ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის მიხედვით ჯგუფისა და კომპანიისთვის 2019 წლის 31 დეკემბრის არის შემდეგი:

| ჯგუფი                                                                | მიმდინარე | <31 დღე | 31-დან 93<br>დღემდე | 93-დან 186<br>დღემდე | 186-დან 341<br>დღემდე | >341 დღე | სულ    |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|---------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------|--------|
| დეფოლტის რისკის ქვეშ<br>არსებული<br>შეფასებული მთლიანი<br>ღირებულება | 13,288    | 14,811  | 16,378              | 1,513                | 4,236                 | 3,286    | 53,512 |
| მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალი                                      | 28        | 36      | 67                  | 102                  | 113                   | 681      | 1,027  |
| მოსალოდნელი ზარალის<br>განაკვეთი                                     | 0.21%     | 0.24%   | 0.41%               | 6.74%                | 2.67%                 | 20.72%   | 1.92%  |

| კომპანია                                                             | მიმდინარე | <31 დღე | 31-დან 93<br>დღემდე | 93-დან 186<br>დღემდე | 186-დან 341<br>დღემდე | >341 დღე | სულ    |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|---------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------|--------|
| დეფოლტის რისკის ქვეშ<br>არსებული<br>შეფასებული მთლიანი<br>ღირებულება | 13,964    | 9,203   | 10,096              | 1,532                | 646                   | 2,020    | 37,461 |
| მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალი                                      | 25        | 35      | 54                  | 13                   | 10                    | 520      | 657    |
| მოსალოდნელი ზარალის<br>განაკვეთი                                     | 0.18%     | 0.38%   | 0.53%               | 0.85%                | 1.55%                 | 25.74%   | 1.75%  |

ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებებში შესული ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის მიხედვით ჯგუფისა და კომპანიისთვის 2018 წლის 31 დეკემბრის არის შემდეგი:

| ჯგუფი                                                             | მიმდინარე | <31 დღე | 31-დან 93<br>დღემდე | 93-დან 186<br>დღემდე | 186-დან 341<br>დღემდე | >341 დღე | სულ    |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|---------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------|--------|
| დეფოლტის რისკის ქვეშ<br>არსებული შეფასებული<br>მთლიანი ღირებულება | 9,635     | 8,345   | 3,457               | 2,747                | 1,929                 | 1,622    | 27,735 |
| მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალი                                   | 58        | 36      | 45                  | 73                   | 109                   | 294      | 615    |
| მოსალოდნელი ზარალის<br>განაკვეთი                                  | 0.60%     | 0.43%   | 1.31%               | 2.65%                | 5.64%                 | 18.11%   | 2.22%  |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები (გაგრძელება)

| კომპანია                                                    | მიმდინარე | 31-დან 93 93-დან 186 186-დან 341 |        |        |        |          | სულ    |
|-------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------|--------|--------|--------|----------|--------|
|                                                             |           | <31 დღე                          | დღემდე | დღემდე | დღემდე | >341 დღე |        |
| დეფოლტის რისკის ქვეშ არსებული შეფასებული მთლიანი ღირებულება | 9,039     | 4,551                            | 2,542  | 1,237  | 820    | 1,177    | 19,366 |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი                                | 52        | 32                               | 41     | 36     | 52     | 94       | 307    |
| მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი                               | 0.57%     | 0.70%                            | 1.61%  | 2.92%  | 6.39%  | 8.00%    | 1.59%  |

მოძრაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხში შემდეგია:

|                                                      | ჯგუფი |       | კომპანია |       |
|------------------------------------------------------|-------|-------|----------|-------|
|                                                      | 2019  | 2018  | 2019     | 2018  |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 1 იანვარს     | 615   | 776   | 307      | 508   |
| ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი სტანდარტის მიღების ეფექტი | –     | (392) | –        | (344) |
| წლის დარიცხვა (მე-20 შენიშვნა)                       | 542   | 322   | 404      | 213   |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოყენება    | (130) | (91)  | (54)     | (70)  |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 31 დეკემბერს  | 1,027 | 615   | 657      | 307   |

### 13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

|                                           | ჯგუფი                  |                        | კომპანია               |                        |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                           | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
| მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში             | 19,716                 | 20,511                 | 7,297                  | 2,083                  |
| ფული გზაში                                | 429                    | 651                    | 427                    | 513                    |
| ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში                | 2,308                  | 255                    | 2,263                  | 241                    |
| შეზღუდული ფული                            | 352                    | 6                      | –                      | –                      |
| სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 22,805                 | 21,423                 | 9,987                  | 2,837                  |

ჯგუფის ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ძირითად ნაშთებს ფლობს საქართველოს კომერციულ ბანკში, რომელსაც „Standard and Poor's“-ის და „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მინიჭებული აქვთ BB- რეიტინგი.

2019 წელს საპროცენტო შემოსავალმა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე ჯგუფისთვის და კომპანიისთვის შეადგინა 204 და 82 ლარი (2018 წ.: 198 და 114 ლარი), შესაბამისად.



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 14. ნასესხები სახსრები

|                                      | ჯგუფი                     |                           | კომპანია                  |                           |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                      | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი |
| მიღებული სესხები - გრძელვადიანი წილი | 79,888                    | 60,995                    | 64,070                    | 43,672                    |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>    | <b>79,888</b>             | <b>60,995</b>             | <b>64,070</b>             | <b>43,672</b>             |
| მიღებული სესხები - მიმდინარე წილი    | 31,909                    | 41,059                    | 20,243                    | 28,356                    |
| ფინანსური იჯარის ვალდებულებები       | –                         | 3                         | –                         | 3                         |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>       | <b>31,909</b>             | <b>41,062</b>             | <b>20,243</b>             | <b>28,359</b>             |
| <b>სულ ნასესხები სახსრები</b>        | <b>111,797</b>            | <b>102,057</b>            | <b>84,313</b>             | <b>72,031</b>             |

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოუშვა ობლიგაციები 30,000 ლარის ოდენობით, რომელთა დაფარვის წელია 2022, ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით 4,25% + საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოცემული რეფინანსირების განაკვეთი. ობლიგაციები გამოიყენებოდა საქართველოს კომერციული ბანკისგან მიღებული მოკლევადიანი სესხების რეფინანსირებისთვის.

ქვემოთ ცხრილში გაანალიზებულია ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული დაუფარავი სესხები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| თავდაპირველი<br>ვალუტა | ხელშეკრულების<br>თარიღი | დაფარვის<br>თარიღი | კრედიტორი                       | ჯგუფი          | კომპანია      |
|------------------------|-------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------|---------------|
| ლარი                   | 2019                    | 2022               | ობლიგაციები                     | 30,465         | 30,465        |
| ევრო                   | 2018                    | 2024               | ქართული კომერციული ბანკი        | 19,619         | 19,619        |
| ლარი                   | 2019                    | 2025               | ქართული კომერციული ბანკი        | 18,247         | –             |
| ლარი                   | 2018                    | 2024               | ქართული კომერციული ბანკი        | 15,552         | 15,553        |
| ლარი                   | 2019                    | 2020               | ქართული კომერციული ბანკი        | 12,749         | 5,035         |
| ლარი                   | 2019                    | 2024               | ქართული კომერციული ბანკი        | 7,416          | 7,416         |
| იაპონური იენი          | 2019                    | 2020               | ქართული კომერციული ბანკი        | 4,069          | –             |
| ევრო                   | 2019                    | 2020               | ქართული კომერციული ბანკი        | 1,426          | 5             |
| აშშ დოლარი             | 2018                    | 2020               | ქართული კომერციული ბანკი        | 1,421          | 1,421         |
| ლარი                   | 2018                    | 2020               | ქართული კომერციული ბანკი        | 755            | 755           |
| აშშ დოლარი             | 2019                    | 2020               | ქართული კომერციული ბანკი        | 78             | 62            |
|                        |                         |                    | შპს „თეგეტა პრემიუმ<br>ვიიქელს“ | –              | 1,668         |
| ევრო                   | 2019                    | 2020               | შპს „თეგეტა პრემიუმ<br>ვიიქელს“ | –              | 216           |
|                        |                         |                    | შპს „თეგეტა პრემიუმ<br>ვიიქელს“ | –              | 86            |
| აშშ დოლარი             | 2019                    | 2020               | შპს „ტოიოტა ცენტრი თეგეტა“      | –              | 2,012         |
| ევრო                   | 2019                    | 2020               |                                 | –              |               |
|                        |                         |                    |                                 | <b>111,797</b> | <b>84,313</b> |

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია მიღებული დაუფარავი სესხები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| თავდაპირველი<br>ვალუტა          | ხელშეკრულებ-<br>ის თარიღი | დაფარვის<br>თარიღი | კრედიტორი                 | ჯგუფი          | კომპანია      |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| ლარი                            | 2018                      | 2024               | ქართული კომერციული ბანკი  | 36,022         | 36,022        |
| აშშ დოლარი                      | 2018                      | 2025               | ქართული კომერციული ბანკი  | 26,113         | –             |
| ევრო                            | 2018                      | 2024               | ქართული კომერციული ბანკი  | 22,442         | 22,442        |
| აშშ დოლარი                      | 2018                      | 2024               | ქართული კომერციული ბანკი  | 11,358         | 11,358        |
| ევრო                            | 2018                      | 2019               | ქართული კომერციული ბანკი  | 3,183          | –             |
| იაპონური იენი                   | 2018                      | 2019               | ქართული კომერციული ბანკი  | 1,644          | –             |
| ბრიტანული<br>გირვანქა სტერლინგი | 2018                      | 2019               | ქართული კომერციული ბანკი  | 1,292          | –             |
| ლარი                            | 2018                      | 2019               | შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“ | –              | 551           |
| ევრო                            | 2018                      | 2019               | შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“ | –              | 1,655         |
|                                 |                           |                    |                           | <b>102,054</b> | <b>72,028</b> |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 14. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ინფორმაცია საბანკო სესხებისთვის უზრუნველყოფის საგნის სახით დაგირავებული აქტივების შესახებ და განხილვები ვალდებულებებთან შესაბამისობის თაობაზე მოცემულია 23-ე შენიშვნაში.

ნასესხები სახსრების მოძრაობა ასე გამოიყურებოდა:

| ჯგუფი                                        | 2019           | 2018           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 იანვარს</b>                             | <b>102,057</b> | <b>95,438</b>  |
| სესხების აღება                               | 153,714        | 156,256        |
| საპროცენტო ხარჯი                             | 13,444         | 9,672          |
| ძირითად საშუალებებზე კაპიტალიზებული პროცენტი | 682            | 596            |
| გადახდილი პროცენტი                           | (13,222)       | (10,125)       |
| სესხების დაფარვა                             | (148,060)      | (151,091)      |
| საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი    | 3,182          | 1,311          |
| <b>31 დეკემბერს</b>                          | <b>111,797</b> | <b>102,057</b> |

| კომპანია                                     | 2019          | 2018          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1 იანვარს</b>                             | <b>72,031</b> | <b>62,653</b> |
| სესხების აღება                               | 94,763        | 112,007       |
| საპროცენტო ხარჯი                             | 9,506         | 6,680         |
| ძირითად საშუალებებზე კაპიტალიზებული პროცენტი | 682           | 596           |
| გადახდილი პროცენტი                           | (9,537)       | (6,972)       |
| სესხების დაფარვა                             | (84,421)      | (103,277)     |
| საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი    | 1,289         | 344           |
| <b>31 დეკემბერს</b>                          | <b>84,313</b> | <b>72,031</b> |

### 15. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

|                                                                                       | ჯგუფი                     |                           | კომპანია                  |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                       | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი |
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება                                                       | 55,701                    | 25,050                    | 44,341                    | 21,177                    |
| გრძელვადიან აქტივებში გადასახდელი თანხები                                             | 1,861                     | 1,892                     | 2,066                     | 1,870                     |
| ვალდებულება შვილობილი კომპანიების მიმართ                                              | —                         | —                         | 654                       | —                         |
| ვალდებულება მეკავშირე კომპანიების მიმართ                                              | 90                        | 25                        | 90                        | 25                        |
| გადასახდელი დივიდენდები                                                               | 13                        | 14                        | 13                        | 14                        |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებებიში შესული ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>57,665</b>             | <b>26,981</b>             | <b>47,164</b>             | <b>23,086</b>             |
| დარიცხული სახელფასო ვალდებულება                                                       | 4,097                     | 3,802                     | 2,948                     | 3,006                     |
| სხვა                                                                                  | 1,430                     | 392                       | 579                       | 182                       |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები</b>                                  | <b>63,192</b>             | <b>31,175</b>             | <b>50,691</b>             | <b>26,274</b>             |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 16. შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან

|                                     | ჯგუფი          |                | კომპანია       |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                     | 2019           | 2018           | 2019           | 2018           |
| შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან      | 605,315        | 405,779        | 295,161        | 216,324        |
| შემოსავალი გაწეული მომსახურებებიდან | 24,706         | 22,205         | 21,243         | 18,622         |
| <b>სულ შემოსავალი</b>               | <b>630,021</b> | <b>427,984</b> | <b>316,404</b> | <b>234,946</b> |

საქონლის გადაცემა მოხდა დროის იმ მომენტში, როდესაც დასრულდა მომსახურების გაწევა 2019 და 2018 წლების განმავლობაში.

ჯგუფმა და კომპანიამ აღიარა შემოსავალთან დაკავშირებული შემდეგი სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

|                                                     | ჯგუფი                     |                           | კომპანია                  |                           |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                     | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება<br>(მე-12 შენიშვნა)  | 51,218                    | 26,310                    | 33,885                    | 18,057                    |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები -<br>გრძელვადიანი წილი | 600                       | 588                       | –                         | –                         |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები -<br>მიმდინარე წილი    | 21,136                    | 27,423                    | 4,567                     | 1,255                     |

დებიტორული დავალიანების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება. სახელშეკრულებო ვალდებულებები ითვლება კლიენტებისგან მიღებულ საზღაურად და წარმოადგენს ჯგუფის ვალდებულებას, გადასცეს საქონელი ამ კლიენტებს.

21,136 ლარის და 4,567 ლარის ოდენობით ჯგუფის და კომპანიის სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება მოსალოდნელია 2020 წლის შემოსავლის სახით, რომელიც უკავშირდება საანგარიშგებო თარიღში დაუკმაყოფილებელი შესასრულებელ ვალდებულებებს. 2019 წელს, ჯგუფმა და კომპანიამ შემოსავლის სახით აღიარა 27,423 ლარი და 1,255 ლარი, რომელიც საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში აღრიცხული იყო სახელშეკრულებო ვალდებულებების ნაწილში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს 2020 წლის განმავლობაში მსუბუქი ავტომობილების მიწოდებისთვის მიღებულ ავანსის თანხას 7,374 ლარის ოდენობით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს ქალაქ თბილისის მუნიციპალური ავტობუსების მიწოდებისთვის შპს „თბილისის სატრანსპორტო კომპანიისგან“ მიღებულ ავანსის თანხებს 22,500 ლარის ოდენობით.

### 17. გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება

|                                                                | ჯგუფი            |                  | კომპანია         |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                | 2019             | 2018             | 2019             | 2018             |
| დროის კონკრეტულ მონაკვეთში გაყიდული<br>საქონლის თვითღირებულება | (512,051)        | (330,155)        | (228,172)        | (160,562)        |
| დროის განმავლობაში გაწეული მომსახურების<br>საზღაური:           |                  |                  |                  |                  |
| პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები                          | (16,778)         | (13,136)         | (14,247)         | (11,375)         |
| ცვეთის ხარჯი                                                   | (2,380)          | (2,058)          | (1,807)          | (1,470)          |
| შესყიდული მომსახურებები                                        | (1,006)          | (1,013)          | (1,376)          | (943)            |
| გამოყენებული სათადარიგო მასალები                               | (1,039)          | (910)            | (736)            | (590)            |
| სხვა დანახარჯები                                               | (818)            | (608)            | (661)            | (497)            |
| <b>სულ გაყიდული პროდუქციის<br/>თვითღირებულება</b>              | <b>(534,072)</b> | <b>(347,880)</b> | <b>(246,999)</b> | <b>(175,437)</b> |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 18. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

|                                                        | ჯგუფი           |                 | კომპანია        |                 |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                        | 2019            | 2018            | 2019            | 2018            |
| პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები                  | (25,725)        | (20,524)        | (22,006)        | (17,247)        |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                   | (3,872)         | (3,280)         | (3,219)         | (2,658)         |
| გამოყენების უფლებით გადმოცემული აქტივების ხარჯის ცვეთა | (3,702)         | –               | (3,418)         | –               |
| საოფისე ხარჯი                                          | (2,822)         | (2,060)         | (2,284)         | (1,825)         |
| გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა                | (2,594)         | (1,955)         | (1,794)         | (1,404)         |
| კომუნალური მომსახურება                                 | (1,461)         | (1,250)         | (1,268)         | (1,076)         |
| პროფესიული მომსახურება                                 | (1,378)         | (1,472)         | (1,881)         | (1,389)         |
| სამივლინებო ხარჯი                                      | (1,276)         | (834)           | (982)           | (578)           |
| კომუნიკაციის ხარჯები                                   | (726)           | (564)           | (670)           | (515)           |
| შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება                      | (649)           | (396)           | (604)           | (377)           |
| დაცვის ხარჯი                                           | (525)           | (417)           | (463)           | (368)           |
| საბანკო ხარჯები                                        | (385)           | (325)           | (317)           | (286)           |
| საწვავის ხარჯი                                         | (347)           | (279)           | (329)           | (273)           |
| საიჯარო ხარჯი                                          | (319)           | (5,124)         | (158)           | (5,046)         |
| აუდიტის საზღაური                                       | (220)           | (187)           | (128)           | (118)           |
| სხვა ხარჯები                                           | (768)           | (707)           | (580)           | (546)           |
| <b>სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები</b>           | <b>(46,769)</b> | <b>(39,374)</b> | <b>(40,101)</b> | <b>(33,706)</b> |

### 19. სხვა საოპერაციო შემოსავლები

|                                                               | ჯგუფი        |              | კომპანია      |              |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
|                                                               | 2019         | 2018         | 2019          | 2018         |
| გაცემულ სესხებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ამორტიზება (ა) | 2,668        | 19           | 2,668         | 19           |
| შემოსავალი იჯარიდან                                           | 533          | 227          | 926           | 512          |
| შემოსულობა საგარანტიო ანარიცხების გადაფასებიდან               | 480          | 467          | –             | –            |
| სადაზღვეო ზარალის ანაზღაურება                                 | 335          | 134          | 205           | 129          |
| შემოსავალი სასაწყობე მომსახურებიდან                           | 145          | 110          | 133           | 102          |
| შემოსავალი დივიდენდებიდან                                     | –            | –            | 5,037         | 2,042        |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა           | –            | 165          | –             | 168          |
| <b>სხვა</b>                                                   | <b>1,746</b> | <b>1,354</b> | <b>2,178</b>  | <b>972</b>   |
| <b>სულ სხვა საოპერაციო შემოსავლები</b>                        | <b>5,907</b> | <b>2,476</b> | <b>11,147</b> | <b>3,944</b> |

(ა) 2019 წელს გადაიფარა კომპანიის პარტნიორ ქალბატონ თინა კოხოძეზე გაცემული სესხის გაუფასურება (26-ე შენიშვნა).

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 20. სხვა საოპერაციო ხარჯები

|                                                                                                       | ჯამი           |                | კომპანია       |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                                       | 2019           | 2018           | 2019           | 2018           |
| საურავები და ჯარიმები და გადასახადებთან დაკავშირებული სხვა დანახარჯები                                | (1,419)        | (235)          | (370)          | (103)          |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოფასება წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე                          | (1,223)        | (1,108)        | (966)          | (856)          |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებებისთვის (მე-12 შენიშვნა) | (542)          | (322)          | (404)          | (213)          |
| ქველმოქმედებაზე გაწეული ხარჯები                                                                       | (95)           | (2)            | (92)           | (2)            |
| ტენდერში მონაწილეობის ხარჯები                                                                         | (88)           | (84)           | (44)           | (80)           |
| სხვა                                                                                                  | (899)          | (970)          | (849)          | (556)          |
| <b>სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები</b>                                                                    | <b>(4,266)</b> | <b>(2,721)</b> | <b>(2,725)</b> | <b>(1,810)</b> |

### 21. ფინანსური ხარჯები

|                                                           | ჯამი            |                 | კომპანია        |                |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
|                                                           | 2019            | 2018            | 2019            | 2018           |
| საპროცენტო ხარჯები (მე-14 შენიშვნა)                       | (13,444)        | (9,672)         | (9,506)         | (6,680)        |
| საპროცენტო ხარჯები საიჯარო ვალდებულებებზე (მე-9 შენიშვნა) | (1,894)         | –               | (1,726)         | –              |
| საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი                 | (8,831)         | (2,291)         | (7,125)         | (2,482)        |
| საკომისიო ხარჯები                                         | (305)           | (311)           | (146)           | (77)           |
| <b>სულ ფინანსური ხარჯები</b>                              | <b>(24,474)</b> | <b>(12,274)</b> | <b>(18,503)</b> | <b>(9,239)</b> |

### 22. კაპიტალი

2019 წელს, პარტნიორთა კრების ხმათა უმრავლესობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა ფულადი შენატანით 26,600 ლარის (2018 წ.: 14,000 ლარი) ოდენობით. შედეგად, მიღებული წილების განმეორებით გადანაწილება ფორმალურად 2020 წელს დარეგისტრირდა და შესაბამისად არ არის ასახული 1-ელ შენიშვნაში განხილულ წილებში.

2019 წელს კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდები მისი არსებული პარტნიორებისთვის 9,578 ლარის (2018 წ.: 3,000 ლარი) ოდენობით.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 22. კაპიტალი (გაგრძელება)

მიმდინარე მოგების გადასახადი წარმოადგენს გადასახადს კომპანიის პარტნიორებისთვის გამოცხადებულ დივიდენდებზე.

|                                                                                           | ჯგუფი          |                | კომპანია       |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                           | 2019           | 2018           | 2019           | 2018           |
| <b>გადახდილი დივიდენდები</b>                                                              | <b>(9,579)</b> | <b>(3,758)</b> | <b>(9,579)</b> | <b>(3,758)</b> |
| მშობელი კომპანიისთვის გადახდილი დივიდენდები - დაუბეგრავი                                  | (7,280)        | –              | (7,280)        | –              |
| ფიზიკური პირებისთვის გადახდილი დივიდენდები - დასაბეგრი                                    | (2,299)        | (3,758)        | (2,299)        | (3,758)        |
| გამოყენებული საგადასახადო განაკვეთი (%)                                                   | 15/85          | 15/85          | 15/85          | 15/85          |
| თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით | (406)          | (663)          | (406)          | (663)          |
| დაუქვითავი დანახარჯები და სხვა მუდმივი განსხვავებები                                      | (1,014)        | (769)          | (792)          | (188)          |
| 2008-2016 წლებთან დაკავშირებით გადახდილი მოგების გადასახადიდან დაქვითული                  | 320            | 744            | 320            | 320            |
| <b>მოგების გადასახადის ხარჯი</b>                                                          | <b>(1,100)</b> | <b>(638)</b>   | <b>(878)</b>   | <b>(531)</b>   |

### 23. პირობითი ვალდებულებები

#### სასამართლოში საქმის წარმოება

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფის წინააღმდეგ შესაძლოა აღიმძრას სარჩელები. საკუთარი შეფასების და შიდა და გარე პროფესიონალური კონსულტაციის საფუძველზე, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ სარჩელებიდან გამომდინარე საბოლოო ვალდებულებას, რომელიც ჯერ არ არის შესრულება, არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო ფუნქციონირებაზე.

#### საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხშირია საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განცხადებები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანი და ურთიერთსაწინააღმდეგოა და სხვადასხვა საგადასახადო უწყების მიერ განსხვავებულად შეიძლება იქნეს გაგებული. გადასახადები ექვემდებარება გადასინჯვას და მოკვლევას მთელი რიგი სახელმწიფო უწყების მიერ, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საურავების დაკისრების უფლება.

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მან ადეკვატურად გაითვალისწინა საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების საკუთარი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. მაგრამ შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს „კომპანიის“ ინტერპრეტაციისგან და თუ ისინი შეძლებენ საკუთარი ინტერპრეტაციის განხორციელებას, ამას შესაძლოა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ჰქონდეს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 23. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

#### დაგირავებული აქტივები

ქვემოთ მოცემული აქტივები დაგირავებული იყო ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის საგნის სახით (მე-14 შენიშვნა):

|                                                             | ჯგუფი                     |                           | კომპანია                  |                           |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                             | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი |
| მიწა და შენობა-ნაგებობები (მე-8 და მე-14 შენიშვნები)        | 82,627                    | 56,389                    | 75,499                    | 49,237                    |
| მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა (მე-8 და მე-14 შენიშვნა) | 6,738                     | 4,643                     | 6,043                     | 3,801                     |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები (მე-11 და მე-14 შენიშვნა)    | 115,310                   | 91,387                    | 82,443                    | 65,751                    |

#### გარანტიები

კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები აფორმებენ თავდებობის ხელშეკრულებას ბანკების წინაშე ჯგუფის კომპანიების ვალდებულებების გარანტირების მიზნით. თავდებობა გამოუთხოვადი რწმუნებულებათა იმისა, რომ ჯგუფი განახორციელებს გადახდას იმ შემთხვევაში, თუ მისი რომელიმე შვილობილი კომპანია (ან კომპანია) ვერ დააკმაყოფილებს ვალდებულებებს. ჯგუფი არ კისრულობს მესამე პირის თავდებობას.

შემდეგი თავდებობები გაიცა ათასი აშშ დოლარის ოდენობით და ისინი ლარშია წარდგენილი:

| ემიტენტი                           | მოსარგებლე (ბენეფიციარი) – დაკავშირებული მხარეები | 2019 წლის 31 დეკემბერი |                                   | 2018 წლის 31 დეკემბერი |                                   |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
|                                    |                                                   | მაქსიმალური რისკი      | რისკს დაქვემდებარებული რეზულობები | მაქსიმალური რისკი      | რისკს დაქვემდებარებული რეზულობები |
| შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“          | კომპანია                                          | 143,385                |                                   | 133,830                |                                   |
| შპს „თეგეტა ქონსორაქშენ ექვიფმენტ“ |                                                   | 143,385                |                                   | 133,830                |                                   |
| შპს „თეგეტა პრემიუმ ვიიქელს“       |                                                   | 143,385                | 49,574                            | 133,830                | 71,586                            |
| შპს „ტოიოტა ცენტრი თეგეტა“         |                                                   | 143,385                |                                   | 133,830                |                                   |
| კომპანია                           | შპს „ტოიოტა ცენტრი თეგეტა“                        | 30,111                 | 21,968                            | 28,104                 | 23,741                            |
| კომპანია                           | შპს „თეგეტა პრემიუმ ვიიქელს“                      | 14,912                 | 5,457                             | 13,918                 | 2,211                             |
| კომპანია                           | შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“                         | 3,728                  | 3,764                             | 3,480                  | 3,480                             |
| კომპანია                           | შპს „ტრანსკავკასიური სადისტრიბუციო კომპანია“      | 3,441                  | 3,441                             | 3,212                  | 3,212                             |
| შპს „თეგეტა ქონსორაქშენ ექვიფმენტ“ | შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“                         | 143,385                | 3,764                             | 133,830                | 4,084                             |
| შპს „თეგეტა ქონსორაქშენ ექვიფმენტ“ | შპს „თეგეტა პრემიუმ ვიიქელს“                      | 143,385                | 5,457                             | 133,830                | 2,211                             |
| შპს „თეგეტა პრემიუმ ვიიქელს“       | შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“                         | 57,354                 | 3,764                             | 53,532                 | 4,084                             |
| შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“          | შპს „თეგეტა პრემიუმ ვიიქელს“                      | 28,677                 | 5,457                             | 26,766                 | 2,211                             |
| შპს „თეგეტა თრაქ ენდ ბას“          | შპს „თეგეტა ქონსორაქშენ ექვიფმენტ“                | 2,868                  | –                                 | 2,677                  | 1,990                             |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 23. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

#### გარანტიები (გაგრძელება)

თავდებობა წარმოადგენს შესაბამისი სასესხო ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილს და, შესაბამისად, ის ცალკე არ აღირიცხება.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარა მისი შვილობილი კომპანიების სასარგებლოდ გაცემული თავდებობების სამართლიანი ღირებულება 419 ლარის ოდენობით. კომპანიამ იგივე ოდენობით გაზარდა ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში.

#### შესაბამისობა სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან

ჯგუფი კონკრეტული გარანტიების საგანს წარმოადგენს, რომლებიც უმეტესად მის საბანკო სესხებს უკავშირდება (იხილეთ მე-14 შენიშვნა). ამ პირობების დაუკმაყოფილებლობას შეიძლება უარყოფითი შედეგები მოყვას ჯგუფისთვის, მათ შორის ნასესხები სახსრების თვითღირებულების ზრდა და დეფოლტის შემთხვევის გამოცხადება. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი აკმაყოფილებდა ყველა სახელშეკრულებო ვალდებულებას, გარდა ქართული კომერციული ბანკის სასესხო ხელშეკრულებით განსაზღვრული კონკრეტული ფინანსური ვალდებულებისა, რომლისგანაც ჯგუფს მიღებული აქვს ნებართვის წერილი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

#### ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მიღებული ჰქონდა თანხები შპს „თბილისის სატრანსპორტო კომპანიისგან“ 13,666 ლარის ოდენობით, რომელიც 2019 წლის პირველ კვარტალში გადაუხადეს ავტობუსის მომწოდებელს.

### 24. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება ნასესხები სახსრებისგან და ასევე სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა ჯგუფის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობისთვის. ჯგუფს აქვს უშუალოდ თავისი საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებული სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები, ფინანსური დაწესებულებების მიმართ მოხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და გაცემული სესხები.

ჯგუფი გასწევს საკრედიტო, სავალუტო, ლიკვიდურობის და საპროცენტო განაკვეთის რისკებს.

#### საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაგენტი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით კომპანიას ფინანსური ზარალი მიაღებდა. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს საოპერაციო საქმიანობის (ძირითადად სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები) და ფინანსური საქმიანობის ნაწილში, ასევე ბანკებში განთავსებული ანაზღაურებებიდან გამომდინარე.

ჯგუფისა და კომპანიის მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე აქტივების კლასების მიხედვით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში.

|                                                           | ჯგუფი                     |                           | კომპანია                  |                           |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                           | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება<br>(მე-12 შენიშვნა)        | 52,485                    | 26,913                    | 36,804                    | 18,769                    |
| გაცემული სესხები                                          | 2,161                     | 28                        | 3,034                     | 7                         |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები<br>(მე-13 შენიშვნა) | 22,805                    | 21,423                    | 9,987                     | 2,837                     |
| <b>სულ საკრედიტო რისკის მაქსიმალური<br/>მოცულობა</b>      | <b>77,451</b>             | <b>48,364</b>             | <b>49,825</b>             | <b>21,613</b>             |



## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაჰენტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის მომსახურებისა და დებიტორული დავალიანების ვადების სისტემატურ ანალიზს. კონტრაჰენტის ლიმიტები დადგინდა საკრედიტო პირობების გამოყენებით. საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

ჯგუფმა შეაფასა კლიენტების საკრედიტო რისკების მართვასთან დაკავშირებული პოლიტიკები, პროცედურები და კონტროლის მექანიზმები. კლიენტის საკრედიტო რეიტინგი ფასდება საფუძვლიანი საკრედიტო ანალიზით და ამ შეფასების საფუძველზე განისაზღვრება ინდივიდუალური საკრედიტო ლიმიტები.

გაუფასურების ანალიზი მსხვილი კლიენტებისთვის ხდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებელი ანარიცხების მატრიცის გამოყენებით, ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის. დარეზერვების დონე ეფუძნება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას ზარალის მსგავსი მახასიათებლების მქონე სხვადასხვა სამომხმარებლო სეგმენტების დაჯგუფების საფუძველზე. დაანგარიშება ასახავს ვარაუდზე დაფუძნებულ შედეგებს, ფულის დროით ღირებულებას და გონივრულ და შესაფერის ინფორმაციას წარსული მოვლენების და არსებული პირობების შესახებ. ზოგადად, სავაჭრო დებიტორული დავალიანება ჩამოიწერება, თუ ისინი ერთ წელზე მეტი პერიოდით არის ვადაგადაცილებული და არ წარმოადგენენ სამართალგამოყენების საგანს. ჯგუფი არ ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს ან აკრედიტოებს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა განიხილავს დაუფარავი სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ვადიანობის ანალიზს და ვადაგადაცილებულ ნაშთებს. აქედან გამომდინარე, ხელმძღვანელობა შესაბამისად მიიჩნევს ვადიანობის შესახებ და საკრედიტო რისკთან დაკავშირებული სხვა განმარტებითი ინფორმაციის მე-12 შენიშვნაში წარმოდგენას.

#### მიმდინარე ანგარიშზე და მოკლევადიან ანაზღაურებზე განთავსებული ფულადი სახსრები

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, სადაც ანაზღაურები აქვს განთავსებული, ასევე ყოველდღიურად კონტროლდება ძირითადი კლიენტებისა და შესაბამისი დებიტორული დავალიანებების სტატუსიც.

ჯგუფს არ აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია, რადგან სამომხმარებლო პორტფელი დივერსიფიცირებულია დიდი რაოდენობით კერძო და იურიდიულ პირ მომხმარებლებს შორის. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანების ამოღებაზე მოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორები, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ არსებობს ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში უკვე აღრიცხული ანარიცხების მიღმა.

#### საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკები წარმოიშობა (ა) უცხოური ვალუტის და (ბ) პროცენტის ვალდებულებების ღია პოზიციებიდან, რომლებიც ბაზარზე ზოგად და სპეციფიურ მოძრაობას ექვემდებარება. ხელმძღვანელობა აწესებს ლიმიტებს რისკის დასაშვებ მოცულობაზე, რისი მონიტორინგიც ხდება ყოველდღიურად. თუმცა, ასეთი მიდგომა ვერ უზრუნველყოფს დანაკარგების აღმოფხვრას დაწესებული ლიმიტის ზევით ბაზარზე მომხდარი მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

მგრძნობელობა საბაზრო რისკების მიმართ, რომლებიც ქვემოთ არის განსაზღვრული, ეფუძნება კოეფიციენტის ცვლილებას ეხება, ყველა სხვა კოეფიციენტის მუდმივ დონეზე შენარჩუნებით. პრაქტიკაში ეს სავარაუდო არ არის და რამდენიმე კოეფიციენტის ცვლილება შესაძლოა უკავშირდებოდეს, მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთის ან უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებებს.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### სავალუტო რისკი

ჯგუფი საკრედიტო რისკს გასწევს იქედან გამომდინარე, რომ არსებობს სხვაობა ყიდვა-გაყიდვის და ნასესხები სახსრების ვალუტებს და ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტებს შორის. ჯგუფის კომპანიების სამუშაო ვალუტა არის უპირატესად ქართული ლარია („ლარი“). ვალუტა, რომელშიც ეს ოპერაციები უპირატესად არის გამოხატული არის აშშ დოლარი, ევრო, ფუნტ სტერლინგი და იაპონური იენი. აქედან ყველაზე მნიშვნელოვანია გარიგებები აშშ დოლარსა და ევროში.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის და კომპანიის დაქვემდებარება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

|              | 2019 წლის 31 დეკემბერი          |                                      |                 | 2018 წლის 31 დეკემბერი          |                                      |                 |
|--------------|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
|              | ფულადი<br>ფინანსური<br>აქტივები | ფულადი<br>ფინანსური<br>ვალდებულებები | ნეტო<br>პოზიცია | ფულადი<br>ფინანსური<br>აქტივები | ფულადი<br>ფინანსური<br>ვალდებულებები | ნეტო<br>პოზიცია |
| <b>ჯგუფი</b> |                                 |                                      |                 |                                 |                                      |                 |
| აშშ დოლარი   | 20,848                          | (51,670)                             | (30,822)        | 6,503                           | (51,866)                             | (45,363)        |
| ევრო         | 7,533                           | (38,823)                             | (31,290)        | 16,652                          | (31,027)                             | (14,375)        |

|                 | 2019 წლის 31 დეკემბერი          |                                      |                 | 2018 წლის 31 დეკემბერი          |                                      |                 |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
|                 | ფულადი<br>ფინანსური<br>აქტივები | ფულადი<br>ფინანსური<br>ვალდებულებები | ნეტო<br>პოზიცია | ფულადი<br>ფინანსური<br>აქტივები | ფულადი<br>ფინანსური<br>ვალდებულებები | ნეტო<br>პოზიცია |
| <b>კომპანია</b> |                                 |                                      |                 |                                 |                                      |                 |
| აშშ დოლარი      | 9,194                           | (52,365)                             | (43,171)        | 2,573                           | (25,716)                             | (23,143)        |
| ევრო            | 4,276                           | (33,233)                             | (28,957)        | 1,244                           | (28,905)                             | (27,661)        |

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია მოგება-ზარალის და საკუთარი კაპიტალის მგრძნობელობა, სავალუტო კურსის გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილებების მიმართ, ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებაში და ხოლო კომპანია ყველა სხვა ცვლადს მუდმივ პოზიციაში შეინარჩუნებს:

|                                     | ჯგუფი                          |                                | კომპანია                          |                                   |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                     | 2019                           | 2018                           | 2019                              | 2018                              |
|                                     | გავლენა მოგებაზე<br>ან ზარალზე | გავლენა მოგებაზე<br>ან ზარალზე | გავლენა<br>მოგებაზე ან<br>ზარალზე | გავლენა<br>მოგებაზე ან<br>ზარალზე |
| აშშ დოლარის 10%-იანი გამყარება      | (3,082)                        | (4,536)                        | (4,317)                           | (2,314)                           |
| აშშ დოლარის 10%-იანი<br>გაუფასურება | 3,082                          | 4,536                          | 4,317                             | 2,314                             |
| ევროს 10%-იანი გამყარება            | (3,129)                        | (1,438)                        | (2,896)                           | (2,766)                           |
| ევროს 10%-იანი გაუფასურება          | 3,139                          | 1,438                          | 2,896                             | 2,766                             |

ჯგუფის და კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არ არის წარმომადგენლობითი მნიშვნელობის წლის განმავლობაში ტიპური დაქვემდებარებისთვის.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

#### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ბაზარზე ძირითადი საპროცენტო განაკვეთების დონეების მერყეობა. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფისა და კომპანიის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკებზე. ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები საბალანსო ღირებულებაზე, რომლებიც დაყოფილია კატეგორიებად სახელშეკრულებო პროცენტის, გადაფასების და დაფარვის თარიღებიდან უახლესის მიხედვით.

|                    | ჯგუფი                     |                           | კომპანია                  |                           |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი |
| ნასესხები სახსრები | 106,480                   | 99,959                    | 83,313                    | 71,586                    |

საპროცენტო განაკვეთში 100 ერთეულით ცვლილება, საანგარიშგებო თარიღში მოგება-ზარალის მხოლოდ 1,006 ლარით შეცვლას განაპირობებს. ანალიზში კეთდება დაშვება, რომ სხვა ყველა ცვლადი, კონკრეტულად, უცხოური სავალუტო გაცვლითი კურსი, დარჩება უცვლელი.

#### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება, რაც გულისხმობს მათ დაფარვას ფულადი სახსრებით ან სხვა ფინანსური აქტივით. ლიკვიდურობის მართვის მიმართ ჯგუფის მიდგომა, შემდგომი დაგეგმვა იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს ვადამოსული ვალდებულებების დაფარვისთვის საკმარისი ლიკვიდურობა როგორც ნორმალურ, ისე სტრესულ პირობებში, დანაკარგების განუცდელად და ჯგუფის რეპუტაციისთვის საფრთხის შექმნის გარეშე.

ჯგუფი უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნისთანავე მუდმივად იქონიონ საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების მომსახურებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები, საკმარისი სამი თვის განმავლობაში. ეს გამოიწვევს ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომლის წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს ბუნებრივ კატასტროფებს.

ქვემოთ, ცხრილში მოყვანილია ვალდებულებები, რომლებიც მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადების მიხედვით. როდესაც კრედიტორული დავალიანების თანხა არ არის ფიქსირებული, ასახული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების გათვალისწინებით. გადახდა უცხოურ ვალუტაში გამოითვლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის არსებული სავალუტო სპოტ-კურსის მიხედვით.

ქვემოთ მოცემული დარჩენილი ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო ვადები 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. თანხები ბრუტო და არადისკონტირებულ საფუძველზეა წარმოდგენილი, მოიცავს მოსალოდნელ საპროცენტო გადახდებს და გამოიცხადებს ურთიერთჩათვლის ხელშეკრულების გავლენას.

| ჯგუფი                                                                    | მოთხოვნამდე<br>და 1 თვემდე<br>ვადით | 1-დან<br>3 თვემდე | 3-დან<br>12 თვემდე | 1-დან<br>5 წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი | სულ            |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| ნასესხები სახსრები                                                       | 8,154                               | 8,979             | 25,885             | 94,591            | 3,379           | 140,988        |
| საიჯარო ვალდებულებები<br>სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანებები | 357                                 | 704               | 3,129              | 14,647            | 7,372           | 26,209         |
|                                                                          | 63,192                              | –                 | –                  | –                 | –               | 63,192         |
| <b>სულ მომავალი გადახდები</b>                                            | <b>71,703</b>                       | <b>9,683</b>      | <b>29,014</b>      | <b>109,238</b>    | <b>10,751</b>   | <b>230,389</b> |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

| კომპანია                                        | მოთხოვნამდე<br>და 1 თვემდე<br>გადით | 1-დან 3<br>თვემდე | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტ | სულ            |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|
| ნასესხები სახსრები                              | 7,172                               | 3,213             | 12,694             | 76,572            | –              | 99,651         |
| საიჯარო ვალდებულებები                           | 318                                 | 636               | 2,826              | 13,615            | 6,069          | 23,464         |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანებები | 50,691                              | –                 | –                  | –                 | –              | 50,691         |
| <b>სულ მომავალი გადახდები</b>                   | <b>58,181</b>                       | <b>3,849</b>      | <b>15,520</b>      | <b>90,187</b>     | <b>6,069</b>   | <b>173,806</b> |

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| ჯგუფი                                           | მოთხოვნამდე<br>და 1 თვემდე<br>გადით | 1-დან<br>3 თვემდე | 3-დან<br>12 თვემდე | 1-დან<br>5 წლამდე | 5 წელზე<br>მეტ | სულ            |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|
| ნასესხები სახსრები                              | 2,762                               | 7,248             | 36,746             | 62,687            | 10,921         | 120,364        |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანებები | 31,175                              | –                 | –                  | –                 | –              | 31,175         |
| <b>სულ მომავალი გადახდები</b>                   | <b>33,937</b>                       | <b>7,248</b>      | <b>36,746</b>      | <b>62,687</b>     | <b>10,921</b>  | <b>151,539</b> |

| კომპანია                                        | მოთხოვნამდე<br>და 1 თვემდე<br>გადით | 1-დან 3<br>თვემდე | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტ | სულ            |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|
| ნასესხები სახსრები                              | 1,166                               | 2,327             | 27,225             | 47,589            | 4,689          | 82,996         |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანებები | 26,274                              | –                 | –                  | –                 | –              | 26,274         |
| <b>სულ მომავალი გადახდები</b>                   | <b>27,440</b>                       | <b>2,327</b>      | <b>27,225</b>      | <b>47,589</b>     | <b>4,689</b>   | <b>109,270</b> |

ჯგუფს არ აქვს ოფიციალურად დადგენილი მიზნები კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით.

### 25. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (თორმეტ თვეზე ნაკლები), და ფინანსური ვალდებულებებისთვის ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთით, უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას.

ფიქსირებულგანაკვეთიანი ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 26. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები, ზოგადად, ითვლება დაკავშირებულად, თუ ისინი ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ან ნაწილობრივი კონტროლით იმოქმედოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციები უმეტესად მოიცავს ავტოსატრანსპორტო საშუალებების და ავტოპროდუქტების ყიდვა-გაყიდვას.

2019 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

|                                                 | ჯგუფი                        |                                 |                         |                                        | კომპანია                     |                                 |                         |                         |                                        |
|-------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------------|
|                                                 | უმადლესი<br>მესაკუთ-<br>რები | უმადლესი<br>ხელმძღვა-<br>ნელობა | მეკავშირე<br>კომპანიები | სხვა<br>დაკავშირე-<br>ბული<br>მხარეები | უმადლესი<br>მესაკუთ-<br>რები | უმადლესი<br>ხელმძღვა-<br>ნელობა | შვილობილი<br>კომპანიები | მეკავშირე<br>კომპანიები | სხვა<br>დაკავშირე-<br>ბული<br>მხარეები |
| სავაჭრო დებიტორული<br>დავალიანებები             | –                            | 12                              | 1,676                   | 9,678                                  | –                            | 3                               | 1,501                   | 1,676                   | 4,452                                  |
| გამოკლებული:                                    |                              |                                 |                         |                                        |                              |                                 |                         |                         |                                        |
| გაუფასურების<br>ზარალის რეზერვი                 | –                            | –                               | –                       | (171)                                  | –                            | –                               | –                       | –                       | (171)                                  |
| გაცემული სესხები                                | 2,108                        | –                               | –                       | –                                      | 2,108                        | –                               | 937                     | –                       | –                                      |
| ნასესხები სახსრები                              | –                            | –                               | (6)                     | –                                      | –                            | –                               | (3,984)                 | (6)                     | –                                      |
| საიჯარო<br>ვალდებულებები                        | –                            | –                               | –                       | (7,650)                                | –                            | –                               | –                       | –                       | (6,264)                                |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანებები | (35)                         | –                               | –                       | (6,678)                                | (35)                         | –                               | (953)                   | –                       | (2,139)                                |
| მისაღები დივიდენდები                            | –                            | –                               | 73                      | –                                      | –                            | –                               | 1,696                   | 73                      | –                                      |
| გადასახდელი<br>დივიდენდები                      | (13)                         | –                               | –                       | –                                      | (13)                         | –                               | –                       | –                       | –                                      |
| გასაცემი ხელფასები                              | –                            | (1,349)                         | –                       | –                                      | –                            | (921)                           | –                       | –                       | –                                      |

2018 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

|                                                 | ჯგუფი                        |                                 |                         |                                        | კომპანია                     |                                 |                         |                         |                                        |
|-------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------------|
|                                                 | უმადლესი<br>მესაკუთ-<br>რები | უმადლესი<br>ხელმძღვა-<br>ნელობა | მეკავშირე<br>კომპანიები | სხვა<br>დაკავშირე-<br>ბული<br>მხარეები | უმადლესი<br>მესაკუთ-<br>რები | უმადლესი<br>ხელმძღვა-<br>ნელობა | შვილობილი<br>კომპანიები | მეკავშირე<br>კომპანიები | სხვა<br>დაკავშირე-<br>ბული<br>მხარეები |
| სავაჭრო დებიტორული<br>დავალიანებები             | 6                            | 38                              | 1,682                   | 6,069                                  | –                            | 3                               | 473                     | 1,682                   | 2,165                                  |
| გადახდილი ავანსები                              | –                            | –                               | –                       | 49                                     | –                            | –                               | 209                     | –                       | 43                                     |
| გაცემული სესხები                                | 1,441                        | –                               | –                       | –                                      | 1,441                        | –                               | –                       | –                       | –                                      |
| გამოკლებული:                                    |                              |                                 |                         |                                        |                              |                                 |                         |                         |                                        |
| მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალის<br>ანარიზი     | (1,441)                      | –                               | –                       | –                                      | (1,441)                      | –                               | –                       | –                       | –                                      |
| ნასესხები სახსრები                              | –                            | –                               | (6)                     | –                                      | –                            | –                               | (2,332)                 | (6)                     | –                                      |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანებები | (35)                         | –                               | (25)                    | (1,462)                                | (35)                         | –                               | (142)                   | (18)                    | (1,446)                                |
| მისაღები დივიდენდები                            | –                            | –                               | 36                      | –                                      | –                            | –                               | –                       | 36                      | –                                      |
| გადასახდელი<br>დივიდენდები                      | (14)                         | –                               | –                       | –                                      | (14)                         | –                               | –                       | –                       | –                                      |
| გასაცემი ხელფასები                              | –                            | (1,351)                         | –                       | –                                      | –                            | (1,077)                         | –                       | –                       | –                                      |

სხვა დაკავშირებული მხარეები ძირითადად მოიცავს კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარესთან დაკავშირებულ იურიდიულ და/ან ფიზიკურ პირებს.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 26. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგი გარიგების თანხები დაფიქსირდა:

|                                                      | ჯგუფი            |                                 |                         |                                        | კომპანია         |                                 |                         |                         |                                       |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
|                                                      | მესაკუთ-<br>რები | უმაღლესი<br>ხელმძღვა-<br>ნელობა | მეკავშირე<br>კომპანიები | სხვა<br>დაკავშირე-<br>ბული<br>მხარეები | მესაკუთ-<br>რები | უმაღლესი<br>ხელმძღვა-<br>ნელობა | შვილობილი<br>კომპანიები | მეკავშირე<br>კომპანიები | სხვა<br>დაკავშირე<br>ბული<br>მხარეები |
| საქონლის რეალიზაცია                                  | 31               | 120                             | 6,448                   | 65,578                                 | 11               | 47                              | 1,669                   | 6,448                   | 6,463                                 |
| შემოსავალი გაწეული<br>მომსახურებიდან                 | 10               | 45                              | –                       | 143                                    | 1                | 12                              | 423                     | –                       | 93                                    |
| საიჯარო შემოსავალი                                   | –                | –                               | –                       | –                                      | –                | –                               | 405                     | –                       | –                                     |
| საქონლის გადასაყიდად<br>შემენა                       | –                | –                               | (2)                     | (28,373)                               | –                | –                               | (2,367)                 | (2)                     | (15,068)                              |
| ძირითადი საშუალებების<br>და მომსახურებების<br>შემენა | –                | –                               | (2)                     | (51)                                   | –                | –                               | (2,260)                 | (2)                     | (51)                                  |
| სხვა მომსახურებების<br>შესყიდვა                      | –                | –                               | –                       | (237)                                  | –                | –                               | (277)                   | –                       | –                                     |
| საიჯარო გადასახდელები                                | –                | –                               | (222)                   | (1,008)                                | –                | –                               | (111)                   | (222)                   | (915)                                 |
| ხელფასები და პრემიები                                | –                | (3,693)                         | –                       | –                                      | –                | (2,537)                         | –                       | –                       | –                                     |
| საპროცენტო ხარჯი                                     | –                | –                               | –                       | (7)                                    | –                | –                               | (39)                    | –                       | (7)                                   |
| შედგების წილი                                        | –                | –                               | (84)                    | –                                      | –                | –                               | –                       | (84)                    | –                                     |
| გადახდილი<br>დივიდენდები                             | (9,579)          | –                               | –                       | –                                      | (9,579)          | –                               | –                       | –                       | –                                     |

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგი გარიგების თანხები დაფიქსირდა:

|                                                      | ჯგუფი            |                                 |                         |                                        | კომპანია         |                                 |                         |                         |                                       |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
|                                                      | მესაკუთ-<br>რები | უმაღლესი<br>ხელმძღვა-<br>ნელობა | მეკავშირე<br>კომპანიები | სხვა<br>დაკავშირე-<br>ბული<br>მხარეები | მესაკუთ-<br>რები | უმაღლესი<br>ხელმძღვა-<br>ნელობა | შვილობილი<br>კომპანიები | მეკავშირე<br>კომპანიები | სხვა<br>დაკავშირე<br>ბული<br>მხარეები |
| საქონლის რეალიზაცია                                  | 5                | 98                              | 4,365                   | 21,559                                 | 2                | 13                              | 1,351                   | 4,365                   | 1,686                                 |
| შემოსავალი გაწეული<br>მომსახურებიდან                 | 1                | 7                               | 1                       | 40                                     | 1                | 2                               | 306                     | 1                       | 37                                    |
| საიჯარო შემოსავალი                                   | –                | –                               | –                       | –                                      | –                | –                               | 293                     | –                       | –                                     |
| საქონლის გადასაყიდად<br>შემენა                       | –                | –                               | (347)                   | (12,647)                               | –                | –                               | (1,345)                 | (347)                   | (12,185)                              |
| ძირითადი საშუალებების<br>და მომსახურებების<br>შემენა | –                | –                               | –                       | (28)                                   | –                | –                               | (451)                   | –                       | (28)                                  |
| სხვა მომსახურებების<br>შესყიდვა                      | –                | –                               | –                       | (199)                                  | –                | –                               | (673)                   | –                       | (152)                                 |
| საიჯარო ხარჯი                                        | –                | –                               | (294)                   | (503)                                  | –                | –                               | (212)                   | (294)                   | (440)                                 |
| ხელფასები და პრემიები                                | –                | (2,746)                         | –                       | –                                      | –                | (1,857)                         | –                       | –                       | –                                     |
| საპროცენტო შემოსავალი                                | 14               | –                               | –                       | 92                                     | 14               | –                               | –                       | –                       | 92                                    |
| საპროცენტო ხარჯი                                     | (20)             | –                               | –                       | –                                      | (20)             | –                               | –                       | –                       | –                                     |
| შედგების წილი                                        | –                | –                               | (22)                    | –                                      | –                | –                               | –                       | (22)                    | –                                     |
| შემოსავალი<br>დივიდენდებიდან                         | –                | –                               | –                       | –                                      | –                | –                               | –                       | 42                      | –                                     |
| გადახდილი<br>დივიდენდები                             | (3,758)          | –                               | –                       | –                                      | (3,758)          | –                               | –                       | –                       | –                                     |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „თეგეტა მოტორსი“

2019 წლის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

### 27. არაფულადი ოპერაციები

2019 წელს, ჯგუფისა და კომპანიის მიერ შეძენილი ძირითადი საშუალებები მოიცავდა კაპიტალიზებულ საპროცენტო დანახარჯს 682 ლარის (2018 წ.: 596 ლარი) ოდენობით, კაპიტალიზებული 11%-იანი განაკვეთით და საკურსო ცვლილებით გამოწვეული ზარალი 138 ლარის (2018 წ.: 265 ლარი) ოდენობით.

2019 წელს ჯგუფმა გაქვითა საგადასახადო კრედიტორული დავალიანებები და მიმდინარე მოგების გადასახადი 69 ლარის ოდენობით.

2019 წელს კომპანიამ გაქვითა მისაღები დივიდენდები და შვილობილი კომპანიებისგან ნასესხები სახსრები მთლიანად 2,205 ლარის ოდენობით (ძირითადი თანხა - 2,028 ლარი და დარიცხული პროცენტი - 177 ლარი).

### 28. ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები

#### კოვიდ-19-ის პანდემია

კორონავირუსის პანდემიის (კოვიდ-19) ბოლო დროს განვითარებული მოვლენების გამო, მრავალმა ქვეყანამ, მათ შორის საქართველომ, საკარანტინო ღონისძიებები გაატარა, რასაც მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდა ბაზრის მონაწილეთა ბიზნეს-საქმიანობების დონესა და მასშტაბებზე. მოსალოდნელია, რომ თავად პანდემიამ და მისი შედეგების მინიმუმებისთვის გატარებულმა ღონისძიებებმა იმოქმედონ სხვადასხვა მრეწველობაში ფუნქციონირებადი კომპანიების საქმიანობებზე. ჯგუფი პანდემიას აფასებს როგორც არაკორექტირებად მოვლენას ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ, რომლის რაოდენობრივი გავლენა ვერ შეფასდება მოცემული მომენტისთვის, სანდოობის სათანადო ხარისხით.

მთლიანობაში, კოვიდ-19-ის აფეთქებას არ გამოუწვევია ჯგუფის ოპერაციების შეჩერება. თავდაპირველად სახელმწიფო ოქმით ნებადართული იყო საბანკო, სამედიცინო, ყოველდღიური მოთხოვნის საქონლისა და ფარმაცევტული მიმართულებების ფუნქციონირება, მაგრამ მოგვიანებით ასევე დაშვებულ იქნა საავტომობილო მომსახურების სექტორის მუშაობაც, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის, საქართველოს დაავადებათა კონტროლისა და საზოგადოებრივი ჯანმრთელობის ეროვნული ცენტრის და საქართველოს ოკუპირებული ტერიტორიებიდან დევნილთა, შრომის, ჯანმრთელობისა და სოციალური დაცვის მინისტრის მიერ გამოცემული სტანდარტების შესაბამისად.

რადგან ჯგუფი აკმაყოფილებს ყველა ხსენებულ რეგულაციას და ასევე გადასული იყო დისტანციურ მუშაობაზე - „თეგეტა კომფორტის“ და „ონლაინ მაღაზიის“ გამოყენებით, ჯგუფს კარანტინის პერიოდში ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობა ჰქონდა. ჯგუფის მრავალფეროვანი პორტფელი მას ეკონომიკური ტურბულენტობის რისკის მინიმუმების საშუალებას აძლევს. ადგილობრივად ჯგუფი ფუნქციონირებს საცალო, კორპორატიულ, სამთავრობო და საბითუმო არხებში. მკაცრი იზოლაციის პირობებში, როდესაც საბითუმო და საცალო ვაჭრობის არხები იძულებული იყვნენ შეეწყვიტათ ფუნქციონირება, კომპანია განაგრძობდა სამთავრობო სექტორის მომსახურებას სატენდერო ხელშეკრულებების საფუძველზე, რომლის მიხედვითაც ჯგუფი ემსახურება სხვადასხვა სამთავრობო სექტორის ისეთ ავტოსატრანსპორტო საშუალებებს, როგორიც არის გადაუდებელი მომსახურების ავტომობილები, სახანძრო დეპარტამენტის, პოლიციის და სხვ. მანქანები. ამასთან, ჯგუფის B2B მიმართულება სრულად ფუნქციონირებადი იყო, რადგან სამშენებლო სადისტრიბუციო და ლოგისტიკური კომპანიები განაგრძობდნენ მუშაობას. ჯგუფმა მიმდინარე კრიზისული პერიოდი კარგ ფინანსურ პირობად აქცია და გონივრულად მოქმედებდა ეპიდემიის და მასთან დაკავშირებული ვითარების გავლენის შესამსუბუქებლად. წინასწარ ანაზღაურებული მარაგების გამო, კომპანიამ შესძლო საქონლის მისი კლიენტებისთვის მიწოდება და შესაბამისი ადამიანური რესურსების, მაღალი ორგანიზაციული სტანდარტების შენარჩუნება, რამაც განაპირობა კომპანიის შესაბამისობა შესაბამის რეგულაციებთან და უსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ ყველა სიფრთხილის ზომასთან.

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს შპს „იუაის“ მიერ 2020 წლის 30 ივნისს გამოშვებული ინგლისურენოვანი აუდიტის დასკვნის თარგმანს.

წინამდებარე თარგმანსა და აუდიტის დასკვნის ინგლისურენოვან ორიგინალს შორის შეუსაბამობის შემთხვევაში უპირატესობა ენიჭება ინგლისურენოვან ტექსტს.

აბიკეობიძე



სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის ნომერი

N200505080



სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის თარიღი

31.07.2020 წ

სანოტარო მოქმედების  
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის  
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

თეა კიკუაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, ლესელიძის ქ. #17

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

593235532

სანოტარო მოქმედების  
ინდივიდუალური ნომერი

63788677867120



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](http://www.notary.ge) ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

ორი ათას ოცი წლის ოცდათერთმეტ ივლისს მე, ნოტარიუსი თეა კიკუაშვილი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ლესელიძის ქ. 17-ში, ვადასტურებ თარჯიმანი თამარ ყვინაშვილის (დაბ. 20.07.1977, რეგისტრირებული: ქ. თბილისი, ვარკეთილის მასივი, ზემო პლატო, კორპ.1, ბ.45, პირადი # 01013004208, ბაკალავრის დიპლომი AA0046419 გაც. 1999 წელს თბილისის ილია ჭავჭავაძის სახელობის დასავლურ ენათა კულტურის და კულტურათა სახელმწიფო ინსტიტუტის მიერ) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა თარჯიმნობის გამოძრეცხავი გარემოების არარსებობის შესახებ და რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

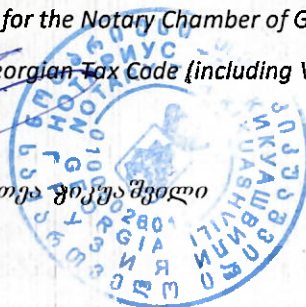
31.07.2020 I, Tea Kikuashvili, the notary whose Notary Bureau is located at Tbilisi, 17, Leselidze Street, certify the authenticity of the signature of translator Tamar Keinashvili (born on 20.07.1977, personal number 01013004208, residing at: Varketili, Zemo Plato, Building 1, Apt. 45; Bachelor's diploma AA0046419 issued in 1999 by Tbilisi Ilia Chavchavadze State University of Western Languages and Cultures). I warned the translator that she is responsible for the accuracy of the translation. She confirmed that she properly knows the English language and ensures accuracy of the translation.

გადახდილია 610-00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 31-ე მუხლისა, ასევე დღგ 109.80 ლარი თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა. ასევე სარეგისტრაციო მოსაკრებელი 2-00 ლარი, (დღგ-ს ჩათვლით) თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 39-ე მუხლისა. ხუთი ეგზემპლარისთვის

Fee paid 610-00 GEL, according to the Article 31<sup>st</sup>, resolution #507 dated 29.12.2011 adopted by Georgian Government about the fees, the rules of payment and approving the service terms determined for the Notary Chamber of Georgia and for the fulfillment of notary activities, also VAT 109.80 GEL, according to Article 169<sup>th</sup> of Georgian Tax Code (including VAT), also 2-00 GEL, according to the Article 39<sup>th</sup> resolution (dated 29.12.2011).

ნოტარიუსი

/თეა კიკუაშვილი





შპს "საქსტელკომ"  
საქართველოს  
საგარეო ურთიერთობების  
სახელმწიფო სამსახური



*[Handwritten signature]*

# **TEGETA MOTORS LLC**

## **Consolidated and Separate Financial Statements**

*For the year ended 31 December 2019*

*Together with independent auditor's report*

# Contents

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

## CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

|                                                                                            |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Consolidated and separate statements of financial position.....                            | 6 |
| Consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income..... | 7 |
| Consolidated and separate statements of changes in equity .....                            | 8 |
| Consolidated and separate statements of cash flows .....                                   | 9 |

## NOTES TO THE CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

|                                                                        |    |
|------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Tegeta Motors Group.....                                            | 10 |
| 2. Operating environment of the Group .....                            | 11 |
| 3. Summary of significant accounting policies .....                    | 11 |
| 4. Changes in accounting policies and disclosures.....                 | 23 |
| 5. New standards and interpretations issued but not yet effective..... | 25 |
| 6. Critical accounting estimates and assumptions.....                  | 26 |
| 7. Segment information.....                                            | 27 |
| 8. Property, plant and equipment .....                                 | 28 |
| 9. Right-of-use assets and lease liabilities.....                      | 29 |
| 10. Investments in associates .....                                    | 30 |
| 11. Inventories .....                                                  | 31 |
| 12. Trade and other receivables .....                                  | 31 |
| 13. Cash and cash equivalents .....                                    | 32 |
| 14. Borrowings .....                                                   | 32 |
| 15. Trade and other payables .....                                     | 34 |
| 16. Revenue from contract with customers .....                         | 34 |
| 17. Cost of sales.....                                                 | 35 |
| 18. General and administrative expenses .....                          | 35 |
| 19. Other operating income.....                                        | 35 |
| 20. Other operating expenses.....                                      | 36 |
| 21. Finance costs.....                                                 | 36 |
| 22. Equity .....                                                       | 36 |
| 23. Contingencies and commitments .....                                | 37 |
| 24. Financial risk management .....                                    | 38 |
| 25. Fair value of financial instruments.....                           | 41 |
| 26. Balances and transactions with related parties .....               | 41 |
| 27. Non-cash transactions .....                                        | 43 |
| 28. Subsequent events.....                                             | 43 |

## Independent auditor's report

To the Shareholders and Supervisory Board of Tegeta Motors LLC

### Opinion

We have audited the consolidated and separate financial statements of Tegeta Motors LLC (hereinafter, the “Company”) and its subsidiaries (hereinafter, the “Group”), which comprise the consolidated and separate statement of financial position as at 31 December 2019, and the consolidated and separate statement of comprehensive income, consolidated and separate statement of changes in equity and consolidated and separate statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated and separate financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated and separate financial position of the Group and the Company as at 31 December 2019 and its consolidated and separate financial performance and its consolidated and separate cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

### 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 consolidated and separate financial statements section of our report. We are independent of the Group and the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated and separate financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated and separate financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For the matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated and separate financial statements section of our report, including in relation to this matter. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated and separate financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matter below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated and separate financial.

| Key audit matter                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | How our audit addressed the key audit matter                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Revenue recognition</b></p> <p>Recognition of revenue related to contracts with customers is a key audit matter due to the significance of revenue to the consolidated financial statements.</p> <p>The disclosures related to the recognition of revenue under IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers (IFRS 15) are presented in notes 3 and 16 to the consolidated and separate financial statements respectively.</p> | <p>We obtained an understanding of the revenue recognition process for significant revenue streams.</p> <p>We analyzed the design of controls over revenue recognition and measurement process. We inspected, on a sample basis, sales agreements, invoices and other supporting documents and compared to the amounts recognized in accounting systems. .</p> <p>On a sample bases, we analysed contract terms against revenue recognition requirements set out in IFRS 15.</p> <p>We have considered the methodology applied in calculating the returns provision, and compared the calculated provision to the actual level of returns recorded subsequent to the period end.</p> <p>We analysed unusual journal entries, including coupon redemptions, gift cards and vouchers.</p> <p>Using data extracted from the accounting system, we analyzed unusual journal entries such as those posted outside of expected hours, or by unexpected individuals and for large or unusual amounts impacting revenue, as well as other adjustments made in the preparation of the financial statements.</p> <p>We compared the date of transfer of control in supporting documents to the date of revenue recognition in the accounting records for selected transactions.</p> <p>We analysed the disclosures related to revenue recognition.</p> |



Other information included in the Group's and Company's 2019 Management Report

Other information consists of the information included in the Groups and the Company's 2019 Management Report, other than the consolidated and separate financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Group's and the Company's 2019 Management Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated and separate financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon in our report on the audit of the consolidated and separate financial statements.

In connection with our audit of the consolidated and separate financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available, and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated and separate financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of management and the Supervisory Board for the consolidated and separate financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated and separate financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated and separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated and separate financial statements, management is responsible for assessing the Groups and 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 Group and the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Supervisory Board is responsible for overseeing the Group's and the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated and separate financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated 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 consolidated and separate financial statements.

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

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated and separate 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 Group's and 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 Group's and 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 consolidated and separate 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 Group and the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- ▶ Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the Supervisory Board 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.

We also provide the Supervisory Board with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.





From the matters communicated with the Supervisory Board, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated and separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. Khoroshvili', is written over a light blue circular background.

Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY LLC

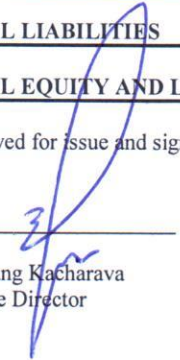
Tbilisi, Georgia

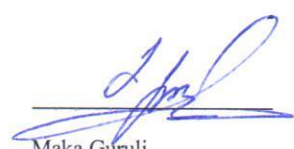
30 June 2020

**TEGETA MOTORS LLC**  
**Consolidated and separate statements of financial position**  
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*

|                                      |      | GROUP               |                     | COMPANY             |                     |
|--------------------------------------|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                      | Note | 31 December<br>2019 | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2019 | 31 December<br>2018 |
| <b>ASSETS</b>                        |      |                     |                     |                     |                     |
| <b>Non-current assets</b>            |      |                     |                     |                     |                     |
| Property, plant and equipment        | 8    | 104,047             | 81,508              | 94,626              | 72,182              |
| Intangible assets                    |      | 5,295               | 3,768               | 5,245               | 3,711               |
| Right-of-use assets                  | 9    | 18,161              | —                   | 15,100              | —                   |
| Prepayments for fixed assets         |      | 462                 | 4,089               | 462                 | 4,298               |
| Rent prepaid                         |      | —                   | 1,638               | —                   | —                   |
| Warranty related assets              | 6    | 1,272               | 1,078               | —                   | —                   |
| Investments in subsidiaries          | 1    | —                   | —                   | 3,469               | 3,459               |
| Investments in associates            | 10   | 82                  | 203                 | 206                 | 206                 |
| <b>Total non-current assets</b>      |      | <b>129,319</b>      | <b>92,284</b>       | <b>119,108</b>      | <b>83,856</b>       |
| <b>Current assets</b>                |      |                     |                     |                     |                     |
| Warranty related asset               | 6    | 1,268               | 937                 | 160                 | 160                 |
| Inventories                          | 11   | 115,310             | 91,387              | 82,443              | 65,751              |
| Trade and other receivables          | 12   | 52,485              | 26,913              | 36,804              | 18,769              |
| Prepayments                          |      | 6,745               | 14,768              | 2,029               | 2,829               |
| Prepaid income tax                   |      | 1,486               | 1,478               | 1,343               | 1,299               |
| Loans issued                         | 26   | 2,161               | 28                  | 3,034               | 7                   |
| Cash and cash equivalents            | 13   | 22,805              | 21,423              | 9,987               | 2,837               |
| <b>Total current assets</b>          |      | <b>202,260</b>      | <b>156,934</b>      | <b>135,800</b>      | <b>91,652</b>       |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                  |      | <b>331,579</b>      | <b>249,218</b>      | <b>254,908</b>      | <b>175,508</b>      |
| <b>EQUITY</b>                        |      |                     |                     |                     |                     |
| Charter capital                      |      | 44,733              | 18,133              | 44,733              | 18,133              |
| Retained earnings                    |      | 60,441              | 60,753              | 48,878              | 52,475              |
| <b>TOTAL EQUITY</b>                  | 22   | <b>105,174</b>      | <b>78,886</b>       | <b>93,611</b>       | <b>70,608</b>       |
| <b>LIABILITIES</b>                   |      |                     |                     |                     |                     |
| <b>Non-current liabilities</b>       |      |                     |                     |                     |                     |
| Borrowings                           | 14   | 79,888              | 60,995              | 64,070              | 43,672              |
| Lease liabilities                    | 9    | 14,934              | —                   | 13,611              | —                   |
| Warranty provision                   | 6    | 3,278               | 2,474               | —                   | —                   |
| Contract liabilities                 | 16   | 600                 | 588                 | —                   | —                   |
| <b>Total non-current liabilities</b> |      | <b>98,700</b>       | <b>64,057</b>       | <b>77,681</b>       | <b>43,672</b>       |
| <b>Current liabilities</b>           |      |                     |                     |                     |                     |
| Borrowings                           | 14   | 31,909              | 41,062              | 20,243              | 28,359              |
| Lease liabilities                    | 9    | 4,130               | —                   | 3,779               | —                   |
| Trade and other payables             | 15   | 63,192              | 31,175              | 50,691              | 26,274              |
| Warranty provision                   | 6    | 1,847               | 1,162               | 160                 | 160                 |
| Financial guarantee provision        | 1    | —                   | —                   | 419                 | 421                 |
| Tax payables, other than income tax  |      | 5,491               | 5,453               | 3,757               | 4,759               |
| Contract liabilities                 | 16   | 21,136              | 27,423              | 4,567               | 1,255               |
| <b>Total current liabilities</b>     |      | <b>127,705</b>      | <b>106,275</b>      | <b>83,616</b>       | <b>61,228</b>       |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>             |      | <b>226,405</b>      | <b>170,332</b>      | <b>161,297</b>      | <b>104,900</b>      |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>  |      | <b>331,579</b>      | <b>249,218</b>      | <b>254,908</b>      | <b>175,508</b>      |

Approved for issue and signed on 30 June 2020

  
Vakhtang Kacharava  
Finance Director

  
Maka Guruli  
Chief Accountant

The accompanying notes on pages 10 to 43 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

**TEGETA MOTORS LLC**
**Consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income**
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*

|                                      | Note | GROUP         |               | COMPANY       |               |
|--------------------------------------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                      |      | 2019          | 2018          | 2019          | 2018          |
| Revenue from contract with customers | 16   | 630,021       | 427,984       | 316,404       | 234,946       |
| Cost of sales                        | 17   | (534,072)     | (347,880)     | (246,999)     | (175,437)     |
| <b>Gross profit</b>                  |      | <b>95,949</b> | <b>80,104</b> | <b>69,405</b> | <b>59,509</b> |
| General and administrative expenses  | 18   | (46,769)      | (39,374)      | (40,101)      | (33,706)      |
| Selling and distribution expenses    |      | (15,362)      | (8,681)       | (11,642)      | (7,275)       |
| Other operating income               | 19   | 5,907         | 2,476         | 11,147        | 3,944         |
| Other operating expenses             | 20   | (4,266)       | (2,721)       | (2,725)       | (1,810)       |
| <b>Operating profit</b>              |      | <b>35,459</b> | <b>31,804</b> | <b>26,084</b> | <b>20,662</b> |
| Finance income                       |      | 378           | 372           | 256           | 290           |
| Finance costs                        | 21   | (24,474)      | (12,274)      | (18,503)      | (9,239)       |
| Share of results of associates       | 10   | (84)          | (22)          | —             | —             |
| <b>Profit before income tax</b>      |      | <b>11,279</b> | <b>19,880</b> | <b>7,837</b>  | <b>11,713</b> |
| Income tax expense                   | 22   | (1,100)       | (638)         | (878)         | (531)         |
| <b>Profit for the year</b>           |      | <b>10,179</b> | <b>19,242</b> | <b>6,959</b>  | <b>11,182</b> |
| Other comprehensive income           |      | —             | —             | —             | —             |
| <b>Total comprehensive income</b>    |      | <b>10,179</b> | <b>19,242</b> | <b>6,959</b>  | <b>11,182</b> |

The accompanying notes on pages 10 to 43 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

**TEGETA MOTORS LLC**  
**Consolidated and separate statements of changes in equity**  
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*

| <b>GROUP</b>                                   | <b>Charter capital</b> | <b>Retained earnings</b> | <b>Total equity</b> |
|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>Balance at 1 January 2018</b>               | <b>4,133</b>           | <b>44,511</b>            | <b>48,644</b>       |
| Profit for the year                            | –                      | 19,242                   | 19,242              |
| <b>Total comprehensive income for the year</b> | <b>–</b>               | <b>19,242</b>            | <b>19,242</b>       |
| Dividends declared (Note 22)                   | –                      | (3,000)                  | (3,000)             |
| Increase of charter capital (Note 22)          | 14,000                 | –                        | 14,000              |
| <b>Balance at 31 December 2018</b>             | <b>18,133</b>          | <b>60,753</b>            | <b>78,886</b>       |
| Effect of adoption of IFRS 16 (Note 9)         | –                      | (913)                    | (913)               |
| <b>Balance at 1 January 2019</b>               | <b>18,133</b>          | <b>59,840</b>            | <b>77,973</b>       |
| Profit for the year                            | –                      | 10,179                   | 10,179              |
| <b>Total comprehensive income for the year</b> | <b>–</b>               | <b>10,179</b>            | <b>10,179</b>       |
| Dividends declared (Note 22)                   | –                      | (9,578)                  | (9,578)             |
| Increase of charter capital (Note 22)          | 26,600                 | –                        | 26,600              |
| <b>Balance at 31 December 2019</b>             | <b>44,733</b>          | <b>60,441</b>            | <b>105,174</b>      |

| <b>COMPANY</b>                                 | <b>Charter capital</b> | <b>Retained earnings</b> | <b>Total equity</b> |
|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>Balance at 1 January 2018</b>               | <b>4,133</b>           | <b>44,293</b>            | <b>48,426</b>       |
| Profit for the year                            | –                      | 11,182                   | 11,182              |
| <b>Total comprehensive income for the year</b> | <b>–</b>               | <b>11,182</b>            | <b>11,182</b>       |
| Dividends declared (Note 22)                   | –                      | (3,000)                  | (3,000)             |
| Increase of charter capital (Note 22)          | 14,000                 | –                        | 14,000              |
| <b>Balance at 31 December 2018</b>             | <b>18,133</b>          | <b>52,475</b>            | <b>70,608</b>       |
| Effect of adoption of IFRS 16 (Note 9)         | –                      | (978)                    | (978)               |
| <b>Balance at 1 January 2019</b>               | <b>18,133</b>          | <b>51,497</b>            | <b>69,630</b>       |
| Profit for the year                            | –                      | 6,959                    | 6,959               |
| <b>Total comprehensive income for the year</b> | <b>–</b>               | <b>6,959</b>             | <b>6,959</b>        |
| Dividends declared (Note 22)                   | –                      | (9,578)                  | (9,578)             |
| Increase of charter capital (Note 22)          | 26,600                 | –                        | 26,600              |
| <b>Balance at 31 December 2019</b>             | <b>44,733</b>          | <b>48,878</b>            | <b>93,611</b>       |

The accompanying notes on pages 10 to 43 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

**TEGETA MOTORS LLC**
**Consolidated and separate financial statements of cash flows**
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*

|                                                                       |        | GROUP           |                 | COMPANY         |                 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                       | Note   | 2019            | 2018            | 2019            | 2018            |
| <b>Cash flows from operating activities</b>                           |        |                 |                 |                 |                 |
| Profit before income tax                                              |        | 11,279          | 19,880          | 7,837           | 11,713          |
| Adjustments for:                                                      |        |                 |                 |                 |                 |
| Depreciation of property, plant and equipment and right-of-use assets | 8, 9   | 9,310           | 4,832           | 7,807           | 3,633           |
| Amortization of intangible assets                                     |        | 644             | 506             | 637             | 495             |
| Provision for expected credit losses for trade and other receivables  | 12     | 542             | 322             | 404             | 213             |
| Gain / (loss) on disposal of property, plant and equipment            |        | 52              | (165)           | 159             | (168)           |
| Reversal of provision for expected credit losses on loans issued      | 19     | (2,668)         | (19)            | (2,668)         | (19)            |
| Interest income                                                       |        | (378)           | (372)           | (256)           | (290)           |
| Interest expense                                                      | 14, 21 | 15,338          | 9,672           | 11,232          | 6,680           |
| Foreign exchange losses                                               |        | 8,831           | 2,291           | 7,125           | 2,482           |
| Trade payables forgiven                                               |        | (51)            | (25)            | (10)            | –               |
| Write-down of inventories to net realizable value                     | 11, 20 | 1,223           | 1,108           | 966             | 856             |
| Dividend income                                                       | 1, 19  | –               | –               | (5,037)         | (2,042)         |
| Share of results of associates                                        | 10     | 84              | 22              | –               | –               |
| <b>Operating cash flows before working capital changes</b>            |        | <b>44,206</b>   | <b>38,052</b>   | <b>28,196</b>   | <b>23,553</b>   |
| Changes in trade and other receivables                                |        | (24,732)        | (5,867)         | (16,117)        | (4,677)         |
| Changes in prepayments                                                |        | 8,023           | (9,559)         | 800             | 332             |
| Changes in inventories                                                |        | (25,146)        | (22,312)        | (17,658)        | (14,895)        |
| Changes in trade and other payables                                   |        | 29,450          | 576             | 21,748          | 237             |
| Changes in warranty provision                                         |        | 1,489           | 3,636           | –               | 160             |
| Changes in warranty related asset                                     |        | (525)           | (2,015)         | –               | (160)           |
| Changes in contract liabilities                                       |        | (6,275)         | 19,371          | 3,312           | (640)           |
| Changes in tax payables                                               |        | 107             | 1,804           | (1,002)         | 1,777           |
| <b>Changes in working capital</b>                                     |        | <b>(17,609)</b> | <b>(14,366)</b> | <b>(8,917)</b>  | <b>(17,866)</b> |
| Income tax paid                                                       |        | (1,177)         | (2,116)         | (922)           | (1,830)         |
| <b>Net cash from operating activities</b>                             |        | <b>25,420</b>   | <b>21,570</b>   | <b>18,357</b>   | <b>3,857</b>    |
| <b>Cash flows from investing activities</b>                           |        |                 |                 |                 |                 |
| Purchase of property, plant and equipment                             |        | (24,975)        | (21,096)        | (22,745)        | (20,531)        |
| Proceeds from sale of property, plant and equipment                   |        | 565             | 2,036           | 130             | 1,615           |
| Acquisition of intangible assets                                      |        | (2,171)         | (1,060)         | (2,171)         | (1,042)         |
| Cash contribution into the capital of subsidiaries and associates     |        | –               | –               | (12)            | –               |
| Loans issued                                                          |        | (3,768)         | (7,174)         | (7,883)         | (7,474)         |
| Repayment of loans issued                                             |        | 4,625           | 8,666           | 7,838           | 8,966           |
| Interest received                                                     |        | 299             | 256             | 199             | 258             |
| Dividends received                                                    |        | –               | 6               | 1,100           | 2,006           |
| <b>Net cash used in investing activities</b>                          |        | <b>(25,425)</b> | <b>(18,366)</b> | <b>(23,544)</b> | <b>(16,202)</b> |
| <b>Cash flows from financing activities</b>                           |        |                 |                 |                 |                 |
| Payment of principal portion of lease liabilities                     | 9      | (3,312)         | –               | (3,230)         | –               |
| Repayment of interest on lease liabilities                            | 9      | (1,894)         | –               | (1,726)         | –               |
| Proceeds from borrowings                                              | 14     | 153,714         | 156,256         | 94,763          | 112,007         |
| Repayment of borrowings                                               | 14     | (148,060)       | (151,091)       | (82,393)        | (103,277)       |
| Interest paid                                                         | 14     | (13,222)        | (10,125)        | (9,360)         | (6,972)         |
| Cash contribution into the charter capital                            | 22     | 26,600          | 14,000          | 26,600          | 14,000          |
| Dividends paid                                                        | 22     | (9,579)         | (3,758)         | (9,579)         | (3,758)         |
| <b>Net cash from financing activities</b>                             |        | <b>4,247</b>    | <b>5,282</b>    | <b>15,075</b>   | <b>12,000</b>   |
| Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents          |        | (2,860)         | (965)           | (2,738)         | (1,703)         |
| <b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>           |        | <b>1,382</b>    | <b>7,521</b>    | <b>7,150</b>    | <b>(2,048)</b>  |
| Cash and cash equivalents at the beginning of the year                |        | 21,423          | 13,902          | 2,837           | 4,885           |
| <b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>               | 13     | <b>22,805</b>   | <b>21,423</b>   | <b>9,987</b>    | <b>2,837</b>    |

Non-cash transactions are presented in Note 27.

The accompanying notes on pages 10 to 43 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

**TEGETA MOTORS LLC****Notes to the consolidated and separate financial statements for 2019***(Amounts in thousands of Georgian Lari)***1. Tegeta Motors Group**

Tegeta Motors LLC (the “Company”), identification number 202177205, was incorporated on 26 April 2001 and is domiciled in Georgia. The Company has been set up as a limited liability company in accordance with Georgian law. The Company’s registered address is #5, 12th Kilometer of David Agmashenebeli Alley, 0131, Tbilisi, Georgia.

Shareholders structure of the Company are:

| <b>Shareholders</b>                      | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| TGM Group LLC                            | 76.0%       | –           |
| Zauri Tskhadadze, (citizen of Georgia)   | 21.0%       | 21.0%       |
| Beka Kiliptari, (citizen of Georgia)     | 1.5%        | 1.5%        |
| Tina Kokhodze, (citizen of Georgia)      | 1.5%        | 1.5%        |
| Temur Kokhodze, (citizen of Georgia)     | –           | 70.0%       |
| Giorgi Mshvildadze, (citizen of Georgia) | –           | 3.0%        |
| Marine Mumladze, (citizen of Georgia)    | –           | 3.0%        |

On 1 August 2019 Temur Kokhodze, Giorgi Mshvildadze and Marine Mumladze founded TGM Group LLC, and sold 100% of their shares in the Company to the TGM Group LLC.

On 12 October, 2019 the shareholders, based on the majority vote, resolved to increase the charter capital of the Company and have contributed GEL 26,600 in cash. Resulting redistribution of the shareholdings was formally registered in 2020 and thus is not reflected in the shareholding shares disclosed above.

The ultimate controlling party of the Company as of 31 December 2019 and 2018 is Mr. Temur Kokhodze.

The Company’s principal business activity is trading with imported cars, specialized vehicles, auto tires, lubricants, accumulators and other spare parts, as well as providing the automotive maintenance and repair services through servicing facilities located in different regions of Georgia. The Company owns 26 regional retail outlets and servicing facilities around Georgia and an administrative office in Tbilisi.

The Company is a parent company to the following entities (together referred to as the “Group”), that are included in the consolidated financial statements of the Group:

| Subsidiary                        | Activity                                            | Shareholding/voting (%) |                  | Investment in subsidiaries (000 GEL) |                  |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                   |                                                     | 31 December 2019        | 31 December 2018 | 31 December 2019                     | 31 December 2018 |
| Direct subsidiaries               |                                                     |                         |                  |                                      |                  |
| Tegeta Truck and Bus LLC          | Retail of transportation trucks, buses and trailers | 100%                    | 100%             | 0.2                                  | 0.2              |
| Tegeta Construction Equipment LLC | Retail of heavy duty construction vehicles          | 100%                    | 100%             | 0.2                                  | 0.2              |
| Tegeta Premium Vehicles LLC       | Retail of Porsche and Mazda brand vehicles          | 100%                    | 100%             | 3,004                                | 2,937            |
| Toyota Centre Tegeta LLC          | Retail and service of Toyota brand vehicles         | 100%                    | 100%             | 337                                  | 406              |
| Scandinavian Auto Tegeta LLC      | Retail and service of Volvo brand vehicles          | 100%                    | –                | 5.2                                  | –                |
| Tegeta Leasing LLC                | Leasing of heavy duty construction vehicles         | 100%                    | 100%             | 11                                   | 11               |
| Tegeta Academy LLC                | Automotive direction training center                | 100%                    | 100%             | 30                                   | 30               |
| Tegeta Motors Telavi LLC          | Inactive                                            | 100%                    | 100%             | 0.2                                  | 0.2              |
| Tegeta Motors Akhaltsikhe LLC     | Inactive                                            | 100%                    | 100%             | 0.2                                  | 0.2              |
| Tegeta Logistics LLC              | Inactive                                            | 100%                    | 100%             | 74                                   | 74               |
| Geoprotector LLC                  | Inactive                                            | 60%                     | 60%              | –                                    | –                |
| Tegeta Motors Central Asia LLC    | Inactive                                            | 100%                    | –                | 6.9                                  | –                |
| Tegeta Motors Baku LLC            | Inactive                                            | 100%                    | 100%             | –                                    | –                |
| Agroservice LLC                   | Inactive                                            | 100%                    | 100%             | 0.2                                  | 0.2              |
|                                   |                                                     |                         |                  | 3,469                                | 3,459            |

All subsidiaries are incorporated and domiciled in Georgia, except Tegeta Motors Baku and Tegeta Motors Central Asia, which is under Azerbaijan’s and Uzbekistan jurisdiction, respectively.

On 20 May, 2019, the Company established a new subsidiary Scandinavian Auto Tegeta LLC, a limited liability company, to act as the retailer of Volvo brand vehicles and spare parts, and to provide after sales service. On 20 May 2019, Scandinavian Auto Tegeta LLC was officially appointed as an Authorized Volvo retailer in Georgia.

**1. Tegeta Motors Group (continued)**

During 2019 the Company's subsidiaries declared dividends in the value of GEL 5,000 and is included in income from its subsidiaries (2018: GEL 2,042). Those dividends are exempt from CIT since both the subsidiaries and the Company are domiciled in Georgia.

During 2019 and 2018 the Company provided guarantee on the loans payable by its subsidiaries with the fair value of GEL 419 and GEL 421, which were recorded as an increase in the cost of investment in subsidiaries in the Company's separate financial statements.

List of associates of the Group is included in Note 10.

**2. Operating environment of the Group**

The Group's business is concentrated in Georgia. As an emerging market, Georgia does not possess a well-developed business and regulatory infrastructure that would generally exist in a more mature market economy. Operations in Georgia may involve risks that are not typically associated with those in developed markets, including the risk that the Georgian Lari is not freely convertible outside the country, there are currency exchange fluctuation risks, debt and equity markets are not well developed. However, over the last years the Georgian government has made number of developments that positively affect the overall investment climate of the country, specifically implementing the reforms necessary to enhance banking, judicial, taxation and regulatory systems. As a result, throughout recent years, Georgia has been improving its key indicators, including externally assessed indicators such as sovereign credit rating, ease of doing business, economic freedom, and others. In the view of the management of the Group, these steps contribute to mitigation of the risks of doing business in Georgia.

The existing tendency aimed at the overall improvement of the business environment is expected to persist. The future stability of the Georgian economy is largely dependent upon these reforms and developments and the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government. However, the Georgian economy is vulnerable to market downturns and economic slowdowns elsewhere in the developed countries.

**3. Summary of significant accounting policies****(a) Basis of preparation**

The consolidated and separate financial statements of the Group and the Company (together referred to as "the financial statements") have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB). The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, except for application of new and amended standards discussed in Note 4 below.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except for financial assets and financial liabilities that are measured at fair value at initial recognition. The financial statements are presented in Georgian Lari (GEL) and all values are rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

**(b) Basis of consolidation**

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries as at 31 December 2019. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if, and only if, the Group has:

- ▶ Power over the investee (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee);
- ▶ Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee;
- ▶ The ability to use its power over the investee to affect its returns.

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control. To support this presumption and when the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- ▶ The contractual arrangement(s) with the other vote holders of the investee;
- ▶ Rights arising from other contractual arrangements;
- ▶ The Group's voting rights and potential voting rights.

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

**3. Summary of significant accounting policies (continued)**

**(b) Basis of consolidation (continued)**

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other components of equity, while any resultant gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

**(i) Business combinations**

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, which is measured at acquisition date fair value, and the amount of any non-controlling interests in the acquiree. For each business combination, the Group elects whether to measure the non-controlling interests in the acquiree at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets.

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognised at fair value at the acquisition date. Contingent consideration classified as equity is not remeasured and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration classified as an asset or liability that is a financial instrument and within the scope of IFRS 9 *Financial Instruments*, is measured at fair value with the changes in fair value recognised in profit or loss in accordance with IFRS 9. Other contingent consideration that is not within the scope of IFRS 9 is measured at fair value at each reporting date with changes in fair value recognised in profit or loss.

**(ii) Investments in associates**

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee, but is not control or joint control over those policies.

The considerations made in determining significant influence are similar to those necessary to determine control over subsidiaries. The Group's investments in its associate is accounted for using the equity method.

Under the equity method, the investment in an associate or a joint venture is initially recognised at cost. The carrying amount of the investment is adjusted to recognise changes in the Group's share of net assets of the associate or joint venture since the acquisition date.

The statement of profit or loss and other comprehensive income reflects the Group's share of the results of operations of the associate. Any change in other comprehensive of those investees is presented as part of the Group's other comprehensive income. In addition, when there has been a change recognised directly in the equity of the associate, the Group recognises its share of any changes, when applicable, in the statement of changes in equity. Unrealised gains and losses resulting from transactions between the Group and the associate is eliminated to the extent of the interest in the associate.

The aggregate of the Group's share of profit or loss of an associate is shown on the face of the statement of profit or loss and other comprehensive income outside operating profit and represents profit or loss after tax and non-controlling interests in the subsidiaries of the associate.

The financial statements of the associate is prepared for the same reporting period as the Group. When necessary, adjustments are made to bring the accounting policies in line with those of the Group.

After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognise an impairment loss on its investment in its associate. At each reporting date, the Group determines whether there is objective evidence that the investment in the associate is impaired. If there is such evidence, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value, and then recognises the loss within Share of profit of an associate in the profit or loss.

Upon loss of significant influence over the associate, the Group measures and recognises any retained investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate upon loss of significant influence and the fair value of the retained investment and proceeds from disposal is recognised in profit or loss.



**3. Summary of significant accounting policies (continued)**

**(b) Basis of consolidation (continued)**

***(iii) Investment in subsidiaries and associates in the separate financial statements of the Company***

The Company accounts for the investment in subsidiary and associate at cost, which is the consideration paid or payable. The Company recognises a dividend from a subsidiary and associate in its separate statement of comprehensive income, when the dividend is declared. The investment in subsidiary is tested for impairment in accordance with the policy described in Note 3 (k).

**(c) Revenue from contracts with customers**

***Revenue from sale of goods and rendered services***

Revenue from sale of goods is recognised when control of the goods is transferred to the customer, generally when the goods are handed over to the customers. The normal credit terms are 30 to 90 days upon transfer of the goods. Revenue is recorded at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those goods. The Group determines whether it is a principal or an agent in these transactions by evaluating the nature of its promise to the customer. The Group is a principal and records revenue on a gross basis if it controls the promised goods before transferring them to the customer. The Group has generally concluded that it is the principal in its revenue arrangements, except for the agency services provided during 2018, because it typically controls the goods before transferring them to the customer. No agency services were provided during 2019.

Revenue from rendered services is recognised over time, using an input method to measure progress towards complete satisfaction of the service, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group.

The Group considers whether there are other promises in the contract that are separate performance obligations to which a portion of the transaction price needs to be allocated. (e.g. warranties, customer loyalty points, etc). In determining transaction price for the sale of goods and rendering services the Group considers effects of variable consideration.

***(i) Variable consideration***

If the consideration in a contract includes a variable amount, the Group estimates the amount of consideration to which it will be entitled in exchange for transferring the goods to the customer or rendering the services. The variable consideration is estimated at contract inception and constrained until it is highly probable that a significant revenue reversal in the amount of cumulative revenue recognised will not occur when the associated uncertainty with the variable consideration is subsequently resolved. Some contracts for the sale of spare parts provide customers with a right of return and volume rebates. The rights of return and volume rebates give rise to variable consideration.

***(ii) Rights of return***

Certain contracts provide a customer with a right to return the goods within a specified period. The Group uses the expected value method to estimate the goods that will not be returned because this method best predicts the amount of variable consideration to which the Group will be entitled. The Group then applies the requirements on constraining estimates of variable consideration in order to determine the amount of variable consideration that can be included in the transaction price. A refund liability is recognised for the goods that are expected to be returned (i.e., the amount not included in the transaction price). A right of return asset (and corresponding adjustment to cost of sales) is also recognised for the right to recover the goods from the customer. The Group expects that the return liabilities and return assets is immaterial as of 31 December 2019 and has not created any provision.

***(iii) Volume rebates***

The Group provides retrospective volume rebates to certain customers once the quantity of products purchased during the period exceeds a threshold specified in the contract. Rebates are offset against amounts payable by the customer. To estimate the variable consideration for the expected future rebates, the Group applies the most likely amount method for contracts with a several-volume thresholds and the expected value method for contracts with more than one volume threshold. The selected method that best predicts the amount of variable consideration is primarily driven by the number of volume thresholds contained in the contract. The Group then applies the requirements on constraining estimates of variable consideration and recognises a refund liability for the expected future rebates.

***(iv) Customer loyalty points program***

The Group operates a loyalty points program which allows customers to accumulate points, which could be redeemed in exchange of goods free of charge in the future. The loyalty points give rise to a separate performance obligation as they provide a material right to the customer. A portion of the transaction price is allocated to the loyalty points awarded to customers based on relative stand-alone selling price and recognised as a contract liability until the points are redeemed. Revenue is recognised upon redemption of loyalty points by the customer. At the end of each reporting year loyalty points that has not been used by the customer are cancelled out.

**3. Summary of significant accounting policies (continued)**

**(c) Revenue from contracts with customers (continued)**

**(i) Warranty obligations**

The Group typically provides warranties for general repairs of defects or replacement of defected item(s) that existed at the time of sale, to provide assurance that the sold products comply with agreed-upon specifications. These assurance type warranties are accounted for as warranty provisions under IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets*.

**(v) Bundle sale of spare parts and parts replacement services**

The Group provides services in replacing the spare parts bought at its own retail shops or repair services. These services are sometimes sold separately to customers or bundled together with the sale of spare parts.

Contracts for bundled sales of rendered services are comprised of two performance obligations because the promises to transfer sold goods and render services are capable of being distinct and separately identifiable. Accordingly, the Group allocates the transaction price based on the relative stand-alone selling prices of the goods and rendered services. The Group recognises revenue from rendering services and sale of equipment at a point in time in accordance with respective standalone price.

**Contract balances**

*Contract assets*

A contract asset is the right to consideration in exchange for goods or services transferred to the customer. If the Group performs by transferring goods or services to a customer before the customer pays consideration or before payment is due, a contract asset is recognised for the earned consideration that is conditional. The Group does not have contract assets.

*Trade receivables*

A receivable represents the Group's right to an amount of consideration that is unconditional (i.e. only the passage of time is required before payment of the consideration is due).

*Contract liabilities*

A contract liability is the obligation to transfer goods or services to a customer for which the Group has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Group transfers goods or services to the customer, a contract liability is recognised when the payment is made or the payment is due (whichever is earlier). Contract liabilities are recognised as revenue when the Group performs obligations under the contract.

**(d) Finance income and costs**

The Group's finance income and finance costs include:

- ▶ Interest income;
- ▶ Interest expense;
- ▶ Interest expenses on lease liabilities;
- ▶ The foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities;
- ▶ Other finance costs.

Interest income or expense is recognized using the effective interest rate method.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance costs depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognized in profit or loss using the effective interest method.

**(e) Foreign currency**

The financial statements are presented in GEL, which is also the parent Company's functional currency. For each entity the Group determines the functional currency and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency. The Group uses the direct method of consolidation and on disposal of a foreign currency operation, the gain or loss that is reclassified to profit or loss reflects the amount that arises from using direct method.

### **3. Summary of significant accounting policies (continued)**

#### **(e) Foreign currency (continued)**

##### ***Foreign currency transactions and balances***

Transactions in foreign currencies are initially recorded by the Group's entities at their respective functional currency spot rates at the date the transaction first qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the functional currency spot rates of exchange at the reporting date.

Differences arising on settlement or translation of monetary items are recognized in profit or loss with the exception of monetary items that are designated that are designated as part of the hedge of the Group's net investment of a foreign operation. These are recognised in other comprehensive income until the net investment is disposed of, at which time, the cumulative amount is reclassified to profit or loss. Tax charges and credits attributable to exchange differences on those monetary items are also recorded in other comprehensive income.

Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on translation of non-monetary items measured at fair value is treated in line with the recognition of the gain or loss on the change in fair value of the item. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

In determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related assets, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which the Group initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, the Group determines the transaction date for each payment or receipt of advance consideration.

##### ***Group companies***

On consolidation, the assets and liabilities of foreign operations are translated into GEL at the rate of exchange prevailing at the reporting date and their statements of profit or loss are translated at exchange rates prevailing at the dates of the transactions. The exchange differences arising on translation for consolidation are recognised in the other comprehensive income. On disposal of a foreign operation, the component of other comprehensive income relating to that particular foreign operation is recognised in profit or loss. Where an exchange difference arises on an intragroup balance that, in substance, forms part of an entity's net investment in a foreign operation, then the exchange difference is not to be recognised in profit or loss in the consolidated financial statements, but is recognised in other comprehensive income and accumulated in a separate component of equity until the disposal of the foreign operation.

#### **(f) Tax**

##### ***Current income tax***

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017 Corporate income tax on distributed earnings is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia. Withholding tax payable in respect of dividend distribution to the shareholders of the Group is recognized as deduction from equity in the consolidated statement of changes in equity.

Georgian tax legislation also provides for charging corporate income tax on certain transactions that are considered as profit distributions (for example, transactions at non-market prices, non-business related expenses or supply of goods and services free of charge). Taxation of such transactions is accounted similar to operating taxes and is reported as Taxes, other than income tax within general and administrative expenses in profit and loss.

##### ***Value added tax ("VAT")***

Revenues, expenses and assets are recognised net of the amount of sales tax, except:

- ▶ When the sales tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable;
- ▶ When receivables and payables are stated with the amount of sales tax included.

The net amount of sales tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of taxes payable, other than income tax or prepaid taxes, other than income tax, that are presented on net basis in the statement of financial position.

### **3. Summary of significant accounting policies (continued)**

#### **(f) Tax (continued)**

##### ***Net presentation of tax assets and liabilities***

Starting from 1 January 2016 changes were introduced in Georgian legislation on the rules of tax settlement. Based on new rules, Revenue Service of Georgia monitors taxpayers' net indebtedness towards to the State by introducing a consolidated accounts of taxpayer. Therefore, the Group presents assets and liabilities related to all taxes payables or receivables by each entity on a net basis.

#### **(g) Current versus non-current classification**

The Group presents assets and liabilities in statement of financial position based on current/non-current classification. An asset as current when it is:

- ▶ Expected to be realised or intended to sold or consumed in normal operating cycle;
- ▶ Held primarily for the purpose of trading;
- ▶ Expected to be realised within twelve months after the reporting period; or
- ▶ Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- ▶ It is expected to be settled in normal operating cycle;
- ▶ It is held primarily for the purpose of trading;
- ▶ It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- ▶ There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Group classifies all other liabilities as non-current.

#### **(h) Inventories**

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated selling expenses. The cost of spare parts and other inventories is determined on the weighted average cost basis and includes expenditure incurred in acquiring the inventories and bringing them to their existing location and condition. The cost of vehicles is determined on the specific identification basis.

#### **(i) Property, plant and equipment**

##### ***Recognition and measurement***

Property, plant and equipment stated at cost, net of accumulated depreciation and impairment losses, if any. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment. Construction in progress is stated at cost, net of accumulated impairment losses, if any.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment and depreciated separately based on their specific useful lives. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognised in the carrying amount of the plant and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repair and maintenance costs are recognised in the statement of profit and loss as incurred.

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognised is derecognised upon disposal (i.e., at the date the recipient obtains control) or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

##### ***Depreciation***

Items of property, plant and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and is ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its estimated residual value.

### **3. Summary of significant accounting policies (continued)**

#### **(i) Property, plant and equipment (continued)**

Depreciation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Group will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.

The estimated useful lives of significant items of property, plant and equipment for the current and comparative periods are as follows:

- |                                        |              |
|----------------------------------------|--------------|
| ▶ Buildings                            | 30-50 years; |
| ▶ Machinery and equipment              | 3-10 years;  |
| ▶ Office fixtures, vehicles and others | 2-10 years.  |

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

#### ***Borrowing costs***

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalised as part of the cost of the asset. All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

#### **(j) Intangible assets**

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination is their fair value at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Internally generated intangible assets, excluding capitalised development costs, are not capitalised and expenditure is reflected in profit and loss in the period in which the expenditure is incurred.

The Group's intangible assets have finite useful lives.

Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates.

The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the profit or loss as the expense category that is consistent with the function of the intangible assets. The intangible assets of the Group have useful lives from 6 to 15 years.

An intangible asset is derecognised upon disposal (i.e., at the date the recipient obtains control) or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising upon derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss.

#### **(k) Financial instruments**

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

##### **(i) Financial assets**

###### ***Initial recognition and measurement***

Financial assets are classified at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss. The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient, the Group initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15 revenue from contracts with customers.

In order for a financial asset to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

The Group's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both.

### **3. Summary of significant accounting policies (continued)**

#### **(k) Financial instruments (continued)**

All regular way purchases and sales of financial assets are recognised on the trade date i.e. the date that the Group commits to purchase or sell the asset. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the period generally established by regulation or convention in the marketplace.

#### ***Subsequent measurement***

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- ▶ Financial assets at amortised cost (debt instruments);
- ▶ Financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments);
- ▶ Financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments);
- ▶ Financial assets at fair value through profit or loss.

#### ***Financial assets at amortised cost (debt instruments)***

This category is most relevant to the Group. The Group measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- ▶ The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- ▶ The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

The Group's financial assets at amortised cost includes trade and other receivables and loans issued.

#### ***Impairment of financial assets***

Further disclosures related to impairment of financial assets are also provided in the following notes:

- ▶ Significant accounting judgments, estimates and assumptions – Note 6;
- ▶ Trade receivables – Note 12;
- ▶ Changes in accounting policies and disclosures – Note 4.

The Group recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate. The expected cash flows will include cash flows from the sale of collateral held or other credit enhancements that are integral to the contractual terms.

ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL).

For trade receivables, the Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

For funds held in credit institutions (cash and cash equivalent, bank deposits), the Group calculated ECLs based on the 12-month ECL. The 12-month ECL is the portion of lifetime ECLs that results from default events on a financial instruments that are possible within 12 month after the reporting date. However, when there has been a significant increase in credit risk since origination, the allowance will be based on the lifetime ECL.

The Group considers a financial asset in default when contractual payments are 180 days past due. However, in certain cases, the Group may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Group. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows. Subsequent recoveries of amounts previously written off decrease the charge for impairment of financial assets in the profit or loss.

### **3. Summary of significant accounting policies (continued)**

#### **(k) Financial instruments (continued)**

##### ***Derecognition***

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e., removed from the Group's consolidated statement of financial position) when:

- ▶ The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- ▶ The Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if, and to what extent, it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Group continues to recognise the transferred asset to the extent of its continuing involvement. In that case, the Group also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

#### **(ii) Financial liabilities**

##### ***Initial recognition and subsequent measurement***

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.

The Group's financial liabilities as at 31 December 2019 and 2018 include trade and other payables, borrowings and lease liabilities.

##### ***Subsequent measurement***

The measurement of financial liabilities depends on their classification, as described below:

##### ***Loans and borrowings***

This is category most relevant to the Group. After initial recognition, borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortized process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or cost that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the statement of profit or loss. This category generally applies to borrowings.

##### ***Financial guarantee contracts – separate financial statements of the Company***

Financial guarantee contracts issued by the Group are those contracts that require a payment to be made to reimburse the holder for a loss it incurs because the specified debtor fails to make a payment when due in accordance with the terms of a debt instrument. Those financial guarantee contracts, which are integral part of the related loan agreements, are recognised initially as a liability at fair value, adjusted for transaction costs that are directly attributable to the issuance of the guarantee. Subsequently, the liability is measured at the higher of the best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the reporting date and the amount recognised less cumulative amortisation.

##### ***Derecognition***

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in the consolidated income statement.

#### **(iii) Offsetting of financial instruments**

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

**3. Summary of significant accounting policies (continued)****(l) Impairment of non-financial assets**

The Group assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs to sell and its value in use. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

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. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

The Group bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations, which are prepared the Group bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations, which are prepared separately for each of the Group's CGUs to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations generally cover a period of four years. For longer periods, a long-term growth rate is calculated and applied to project future cash flows after the fifth year.

Impairment losses of continuing operations, including impairment on inventories, are recognised in the profit or loss in expense categories consistent with the function of the impaired asset.

An assessment is made at each reporting date to determine whether there is an indication that previously recognised impairment losses no longer exist or have decreased. If such indication exists, the Group estimates the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognized in the statement of comprehensive income.

**(m) Fair value measurement**

The Group measures financial instruments at fair value less cost to sell at initial recognition. 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 fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- ▶ In the principal market for the asset or liability;
- ▶ In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- ▶ Level 1 – quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- ▶ Level 2 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;
- ▶ Level 3 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognised in the financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.



**3. Summary of significant accounting policies (continued)**

**(n) Charter capital**

The amount of the Company's charter capital is defined by the Company's charter. The changes in the Company's charter shall be made only based on the decision of the Company's owners. The charter capital is recognized by the Company to the extent that it was contributed by the owners to the Company.

**(o) Cash and short-term deposits**

Cash and short-term deposits in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand and short-term deposits with a maturity of three months or less, which are subject to an insignificant risk of changes in value.

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and short-term deposits, as defined above, net of outstanding bank overdrafts as they are considered an integral part of the Group's cash management.

**(p) Provisions**

***General provisions***

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. When the Group expects some or all of a provision to be reimbursed, for example, under an insurance contract, the reimbursement is recognised as a separate asset, but only when the reimbursement is virtually certain. The expense relating to a provision is presented in the profit or loss net of any reimbursement.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, when appropriate, the risks specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognised as a finance cost.

***Warranty provisions and related asset***

The Group provides warranties for general repairs and replacement of defected item(s) and for replacement of products with non-conformity with manufacturer's specifications. Provisions related to these assurance-type warranties are recognized when the product is sold or the service is provided to the customer. Initial recognition is based on historical experience. The initial estimate of warranty-related costs is revised annually.

The Group separately recognizes the warranty related asset to record its right for the warranty reimbursement from the manufacturer, when the reimbursement is virtually certain.

**(q) Leases**

***Determining whether an arrangement contains a lease***

The determination of whether an arrangement is (or contains) a lease is based on the substance of the arrangement at the inception of the lease. The arrangement is, or contains, a lease if fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset (or assets) and the arrangement conveys a right to use the asset (or assets), even if that asset is (or those assets are) not explicitly specified in an arrangement.

Before 1 January 2019 group had the following accounting policy for leases:

***Group as a lessee***

A lease is classified at the inception date as a finance lease or an operating lease. A lease that transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the Group is classified as a finance lease.

Finance leases are capitalised at the commencement of the lease at the inception date fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are recognised in finance costs in the statement of profit or loss.

A leased asset is depreciated over the useful life of the asset. However, if there is no reasonable certainty that the Group will obtain ownership by the end of the lease term, the asset is depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset and the lease term.

An operating lease is a lease other than a finance lease. Operating lease payments are recognised as an operating expense in the statement of profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

**3. Summary of significant accounting policies (continued)**

**(q) Leases (continued)**

***Group as a lessor***

Leases in which the Group does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of an asset are classified as operating leases. Rental income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in revenue in the statement of profit or loss due to its operating nature. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognised as revenue in the period in which they are earned.

Group has adopted new accounting standard “IFRS 16 – leases“ from 1 January 2019 and accounting policy for leases are as follows:

***Group as a lessee***

The Group applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Group recognizes lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

The group leases various offices, warehouses, land, retail stores, equipment and vehicles. Rental contracts are typically made for fixed periods from 6 months to 8 years.

**(i) Right-of-use assets**

The Group recognizes right-of-use assets at the commencement date of the lease. The right-of-use asset is initially measured at cost, and subsequently at cost less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for certain remeasurements of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets, as follows:

- ▶ Plant and machinery 3 to 15 years
- ▶ Motor vehicles and other equipment 3 to 5 years

If ownership of the leased asset transfers to the Group at the end of the lease term or the cost reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset. Right of use assets are subject to impairment. Refer to the accounting policies in section (l) impairment of non-financial assets.

**(ii) Lease liabilities**

At the commencement date of the lease, the Group recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate.

Some property leases contain variable payment terms that are linked to sales generated from a store. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expenses (unless they are incurred to produce inventories) in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

Both, the right-of-use assets as well as lease liabilities have been presented as a separate line items in the consolidated and separate statement of financial position.

**(iii) Short-term leases and leases of low-value assets**

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases of buildings, office fixtures and vehicles (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases of office equipment that are considered to be low value. Lease payments on short-term leases and leases of low value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

**3. Summary of significant accounting policies (continued)**

**(q) Leases (continued)**

***Group as a lessor***

Leases in which the Group does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of an asset are classified as operating leases. Rental income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in revenue in the statement of profit or loss due to its operating nature. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognised as revenue in the period in which they are earned.

**(r) Operating Segments**

An operating segment is a component of a Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses related to transactions with other components of the same Group); whose operating results are regularly reviewed by the chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance, and for which discrete financial information is available.

**4. Changes in accounting policies and disclosures**

**(a) New and amended standards and interpretations**

The Group applied IFRS 16 Leases for the first time. The nature and effect of the changes as a result of adoption of this new accounting standard is described below.

Several other amendments and interpretations apply for the first time in 2019, but do not have an impact on the financial statements. The Group has not early adopted any standards, interpretations or amendments that have been issued but are not yet effective.

***IFRS 16 Leases***

IFRS 16 replaces IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to recognize most leases on the balance sheet.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 does not have an impact for leases where the Group is the lessor.

The Group adopted IFRS 16 using the modified retrospective method of adoption with the date of initial application of 1 January 2019. The Group applied the standard only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Group also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option (short-term leases), and lease contracts for which the underlying asset is of low value (low-value assets).

The management of the Group decided not to restate the comparative information for the period beginning 1 January 2019 and hence:

- ▶ The comparative information on leases is disclosed in accordance with classification and measurements requirements of IAS 17;
- ▶ The adjustment to the opening balance of retained earnings as at 1 January 2019 is recognized in the statement of changes of equity for the year ended 31 December 2019. The amounts of such adjustment for the Group and the Company are decrease of retained earnings in the amount of GEL (913) and GEL (978) respectively.

**4. Changes in accounting policies and disclosures (continued)**

**(a) New and amended standards and interpretations (continued)**

The effect of adopting IFRS 16 is, as follows:

Impact on the consolidated statement of financial position as of 1 January 2019 of the Group and the Company (increase/(decrease)):

|                          | <b>GROUP</b>  | <b>COMPANY</b> |
|--------------------------|---------------|----------------|
| <b>ASSETS</b>            |               |                |
| Right-of-use assets      | 21,836        | 18,491         |
| Rent prepaid             | (1,638)       | –              |
| <b>TOTAL ASSETS</b>      | <b>20,198</b> | <b>18,491</b>  |
| <b>EQUITY</b>            |               |                |
| Retained earnings        | (913)         | (978)          |
| <b>TOTAL EQUITY</b>      | <b>(913)</b>  | <b>(978)</b>   |
| <b>LIABILITIES</b>       |               |                |
| Lease liabilities        | 21,111        | 19,469         |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b> | <b>21,111</b> | <b>19,469</b>  |

The lease liabilities as at 1 January 2019 can be reconciled to the operating lease commitments as of 31 December 2018, as follows:

| <b>Assets</b>                                                      | <b>GROUP</b>  | <b>COMPANY</b> |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Operating lease commitments as at 31 December 2018                 | 31,533        | 28,317         |
| Weighted average incremental borrowing rate as at 1 January 2019   | 9.1%          | 9.0%           |
| <b>Discounted operating lease commitments as at 1 January 2019</b> | <b>21,430</b> | <b>19,624</b>  |
| Less:                                                              |               |                |
| Commitments relating to short-term leases                          | (319)         | (155)          |
| <b>Lease liabilities as at 1 January 2019</b>                      | <b>21,111</b> | <b>19,469</b>  |

**4. Changes in accounting policies and disclosures (continued)**

**(a) New and amended standards and interpretations (continued)**

Other standards and interpretations

The following new or amended standards and interpretations that became effective on 1 January 2019:

- ▶ IFRIC Interpretation 23: Uncertainty over Income Tax Treatment;
- ▶ Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortized cost or at fair value;
- ▶ Amendments to IAS 19: Plan Amendment, Curtailment or Settlement;
- ▶ Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures;
- ▶ Annual Improvements 2015-2017 Cycle - IFRS 3 Business Combinations, IFRS 11 Joint Arrangements, IAS 12 Income Taxes, IAS 23 Borrowing Costs

Those standards and interpretations did not have significant impact on the Group's and the Company's financial statements.

**5. New standards and interpretations issued but not yet effective**

The new and amended standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these new and amended standards and interpretations, if applicable, when they become effective.

- ▶ Interest Rate Benchmark Reform – Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7, effective from 1 January 2020.
- ▶ Definition of Material – Amendments to IAS 1 and IAS 8, effective from 1 January 2020.
- ▶ The Conceptual Framework for Financial Reporting, effective from 1 January 2020.
- ▶ Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture - Amendments to IFRS 10 and IAS 28
- ▶ Definition of a Business – Amendments to IFRS 3, effective from 1 January 2020
- ▶ Amendments to paragraphs 69 to 76 of IAS 1 Presentation of Financial Statements (the amendments) to specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current.
- ▶ Amendment to IFRS 16 Leases Covid 19-Related Rent Concessions (issued on 28 May 2020) - effective from 1/06/2020
- ▶ IFRS 17 Insurance Contracts (issued on 18 May 2017); including Amendments to IFRS 17 (issued on 25 June 2020 – effective from 01/01/2023
- ▶ Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts – deferral of IFRS19 (issued on 25 June 2020) effective from 1/01/2021
- ▶ Amendments to IFRS 3 Business Combinations; IAS 16 Property, Plant and Equipment; IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets; Amendment is effective 1 January 2022.
- ▶ IAS 16 Property, Plant and Equipment prohibit a company from deducting from the cost of property, plant and equipment amounts received from selling items produced while the company is preparing the asset for intended use. Instead, a company will recognise such sales proceeds and related costs in profit or loss; Amendment is effective 1 January 2022.
- ▶ IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets specify which costs a company includes when assessing whether a contract will be loss-making. Amendment is effective 1 January 2022.
- ▶ Annual Improvements make minor amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, IFRS 9 Financial Instruments, IAS 41 Agriculture and the Illustrative Examples accompanying IFRS 16 Leases. Amendment is effective 1 January 2022.
- ▶ Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current (issued on 23 January 2020) – effective from 1/01/2022 (The IASB has issued an exposure draft to defer the effective date to 1 January 2023)

These amendments are not expected to have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

## **6. Critical accounting estimates and assumptions**

The preparation of the Group's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

### **Judgments**

In process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgement, which has the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements.

#### **Identifying performance obligations in a bundled sale of spare parts and parts replacement services**

The Group provides parts replacement services that are sold bundled together with the sale of goods to a customer. The rendered services are a promise to transfer services in the future and are part of the negotiated exchange between the Group and the customer.

The Group determined that both the good and services are capable of being distinct. The fact that the Group regularly sells both goods and service on a stand-alone basis indicates that the customer can benefit from both products on their own. Consequently, the Group allocated a portion of the transaction price to the sale of goods and the rendered service based on relative stand-alone selling prices. The group determines the stand-alone selling price at contract inception of the distinct good or service underlying each performance obligation in the contract and allocate the transaction price in proportion to those stand-alone prices.

### **Estimates and assumptions**

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

#### **Provision for expected credit losses of trade and other receivables**

The Group uses a provision matrix to calculate ECLs for trade receivables and contract assets. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments that have similar loss patterns.

The provision matrix is initially based on the Group's historical observed default rates. The Group will calibrate the matrix to adjust the historical credit loss experience with forward-looking information. At every reporting date, the historical observed default rates are updated and changes in the forward-looking estimates are analyzed.

The assessment of the correlation between historical observed default rates, forecast economic conditions and ECLs is a significant estimate. The amount of ECLs is sensitive to changes in circumstances and of forecast economic conditions. The Group's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of customer's actual default in the future. The information about the ECLs on the Group's trade receivables and contract assets is disclosed in Note 12.

### **Warranty obligation and assets**

A provision is recognised for expected warranty claims on products sold during the year, based on past experience of the level of repairs and replacements. The provision is an estimate calculated based on historical experience of the level of volumes, product mix, repair and replacement cost and represents management's best estimates of the amounts necessary to settle the Group's obligation on products sold as of each reporting date. As at 31 December 2019 the Group recognised warranty provision in amount of GEL 5,125 (2018: GEL 3,636) in its financial statements (the Company: 2019: GEL 160, 2018: GEL 160). The Group also recorded related asset of GEL 2,540 (2018: GEL 2,015) (the Company: 2019: GEL 160, 2018: GEL 160) to recognize its contractual right to reimburse these warranty obligations from the respective manufacturer.

#### **Determining the lease term of contracts with renewal and termination options - Group as lessee**

The Group determines the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if the lessee is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Group has the option, under some of its leases to lease the assets for additional terms of one to four years. The Group applies judgement in evaluating in weather it is reasonably certain to exercise the option to renew. That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise the renewal. After the commencement date, the Group reassessed the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its liability to exercise (or not to exercise) the option of renewal. The Group included the renewal period as part of the lease term for leases of land and buildings, machinery and equipment.

**6. Critical accounting estimates and assumptions (continued)**

The Group has also several lease contracts that include termination options. The Group applies judgement in evaluation whether it is reasonably certain to exercise the option of termination. The Group doesn't intend to use termination option for its lease contracts. Estimating the incremental borrowing rate used for the calculation of lease liability

The Group cannot readily determine the interest rate implicit in the lease, therefore, it uses its incremental borrowing rate (IBR) to measure lease liabilities. The IBR is the rate of interest that the Group would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment. The Group estimates the IBR using observable inputs (such as market interest rates) when available and is required to make certain entity-specific estimates.

**7. Segment information**

For management purposes, the Group directs three operating segments: Light vehicles and related services, heavy vehicles and related services, automotive products and related services. The majority of the Group's revenue is generated in Georgia, so information regarding geographical areas is not provided. Basically the segments represents subsidiaries of the Company.

Inter-segment revenues are eliminated upon consolidation and are reflected in the 'adjustments and eliminations' column.

Information related to each reportable segment is set out below as at 31 December 2019:

| <b>GROUP</b>                          | <b>Light vehicles<br/>and related<br/>services</b> | <b>Heavy vehicles<br/>and related<br/>services</b> | <b>Automotive<br/>products and<br/>related<br/>services</b> | <b>Total segments</b> | <b>Adjustments<br/>and<br/>eliminations</b> | <b>Consolidated</b> |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|---------------------|
| Revenue from contract with customers  | 193,748                                            | 125,416                                            | 316,969                                                     | 636,133               | (6,112)                                     | 630,021             |
| Cost of sales                         | (177,981)                                          | (114,457)                                          | (247,060)                                                   | (539,498)             | 5,426                                       | (534,072)           |
| <b>Gross profit</b>                   | <b>15,767</b>                                      | <b>10,959</b>                                      | <b>69,909</b>                                               | <b>96,635</b>         | <b>(686)</b>                                | <b>95,949</b>       |
| General and administrative expenses   | (5,685)                                            | (2,293)                                            | (40,582)                                                    | (48,560)              | 1,791                                       | (46,769)            |
| Selling and distribution expenses     | (2,386)                                            | (1,308)                                            | (11,669)                                                    | (15,363)              | 1                                           | (15,362)            |
| Other operating income                | 721                                                | 550                                                | 11,153                                                      | 12,424                | (6,517)                                     | 5,907               |
| Other operating expenses              | (492)                                              | (1,198)                                            | (2,726)                                                     | (4,416)               | 150                                         | (4,266)             |
| Finance income                        | 145                                                | 176                                                | 256                                                         | 577                   | (199)                                       | 378                 |
| Finance costs                         | (3,796)                                            | (2,380)                                            | (18,503)                                                    | (24,679)              | 205                                         | (24,474)            |
| Share of results of associates        | –                                                  | –                                                  | –                                                           | –                     | (84)                                        | (84)                |
| <b>Reportable segment profit 2019</b> | <b>4,274</b>                                       | <b>4,506</b>                                       | <b>7,838</b>                                                | <b>16,618</b>         | <b>(5,339)</b>                              | <b>11,279</b>       |
| <b>Total assets</b>                   | <b>48,774</b>                                      | <b>43,807</b>                                      | <b>255,431</b>                                              | <b>348,012</b>        | <b>(16,433)</b>                             | <b>331,579</b>      |
| <b>Total liabilities</b>              | <b>45,592</b>                                      | <b>30,913</b>                                      | <b>161,714</b>                                              | <b>238,219</b>        | <b>(11,814)</b>                             | <b>226,405</b>      |

**TEGETA MOTORS LLC**
**Notes to the consolidated and separate financial statements for 2019**
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*
**7. Segment information (continued)**

Information related to each reportable segment is set out below as at 31 December 2018:

| <b>GROUP</b>                          | <b>Light vehicles<br/>and rendered<br/>service</b> | <b>Heavy vehicles<br/>and rendered<br/>service</b> | <b>Automotive<br/>products and<br/>rendered<br/>service</b> | <b>Total segments</b> | <b>Adjustments<br/>and<br/>eliminations</b> | <b>Consolidated</b> |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|---------------------|
| Revenue from contract with customers  | 151,421                                            | 45,323                                             | 235,418                                                     | 432,162               | (4,178)                                     | 427,984             |
| Cost of sales                         | (137,744)                                          | (38,291)                                           | (175,489)                                                   | (351,524)             | 3,644                                       | (347,880)           |
| <b>Gross profit</b>                   | <b>13,677</b>                                      | <b>7,032</b>                                       | <b>59,929</b>                                               | <b>80,638</b>         | <b>(534)</b>                                | <b>80,104</b>       |
| General and administrative expenses   | (4,659)                                            | (1,833)                                            | (34,058)                                                    | (40,550)              | 1,176                                       | (39,374)            |
| Selling and distribution expenses     | (920)                                              | (529)                                              | (7,276)                                                     | (8,725)               | 44                                          | (8,681)             |
| Other operating income                | 585                                                | 727                                                | 3,945                                                       | 5,257                 | (2,781)                                     | 2,476               |
| Other operating expenses              | (451)                                              | (459)                                              | (1,811)                                                     | (2,721)               | –                                           | (2,721)             |
| Finance income                        | 164                                                | 255                                                | 290                                                         | 709                   | (337)                                       | 372                 |
| Finance costs                         | (3,306)                                            | (23)                                               | (9,239)                                                     | (12,568)              | 294                                         | (12,274)            |
| Share of results of associates        | –                                                  | –                                                  | –                                                           | –                     | (22)                                        | (22)                |
| <b>Reportable segment profit 2018</b> | <b>5,090</b>                                       | <b>5,170</b>                                       | <b>11,780</b>                                               | <b>22,040</b>         | <b>(2,160)</b>                              | <b>19,880</b>       |
| <b>Total assets</b>                   | <b>30,241</b>                                      | <b>50,789</b>                                      | <b>175,843</b>                                              | <b>256,873</b>        | <b>(7,655)</b>                              | <b>249,218</b>      |
| <b>Total liabilities</b>              | <b>31,090</b>                                      | <b>37,575</b>                                      | <b>105,163</b>                                              | <b>173,828</b>        | <b>(3,496)</b>                              | <b>170,332</b>      |

**8. Property, plant and equipment**

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

| <b>GROUP</b>                               | <b>Land and<br/>buildings</b> | <b>Machinery<br/>and<br/>equipment</b> | <b>Office<br/>fixtures and<br/>vehicles</b> | <b>Others</b> | <b>Construction<br/>in progress *</b> | <b>Total</b>   |
|--------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|---------------------------------------|----------------|
| Cost                                       | 62,705                        | 13,061                                 | 11,838                                      | 5,911         | 2,357                                 | 95,872         |
| Accumulated depreciation                   | (5,925)                       | (8,916)                                | (7,040)                                     | (2,825)       | –                                     | (24,706)       |
| <b>Carrying amount at 31 December 2017</b> | <b>56,780</b>                 | <b>4,145</b>                           | <b>4,798</b>                                | <b>3,086</b>  | <b>2,357</b>                          | <b>71,166</b>  |
| Additions                                  | 1,167                         | 1,083                                  | 2,659                                       | 4,601         | 7,597                                 | 17,107         |
| Transfers                                  | 108                           | 680                                    | 806                                         | (1,594)       | –                                     | –              |
| Disposals                                  | (738)                         | (118)                                  | (1,657)                                     | (181)         | –                                     | (2,694)        |
| Depreciation charge                        | (939)                         | (1,304)                                | (1,458)                                     | (1,131)       | –                                     | (4,832)        |
| Accumulated depreciation for disposals     | 11                            | 157                                    | 554                                         | 39            | –                                     | 761            |
| <b>Carrying amount at 31 December 2018</b> | <b>56,389</b>                 | <b>4,643</b>                           | <b>5,702</b>                                | <b>4,820</b>  | <b>9,954</b>                          | <b>81,508</b>  |
| Cost                                       | 63,242                        | 14,706                                 | 13,646                                      | 8,737         | 9,954                                 | 110,285        |
| Accumulated depreciation                   | (6,853)                       | (10,063)                               | (7,944)                                     | (3,917)       | –                                     | (28,777)       |
| <b>Carrying amount at 31 December 2018</b> | <b>56,389</b>                 | <b>4,643</b>                           | <b>5,702</b>                                | <b>4,820</b>  | <b>9,954</b>                          | <b>81,508</b>  |
| Additions                                  | 3,946                         | 1,722                                  | 3,622                                       | 6,005         | 14,096                                | 29,391         |
| Transfers – Cost                           | 23,619                        | 1,968                                  | 3,487                                       | (6,050)       | (23,024)                              | –              |
| Disposals                                  | –                             | (714)                                  | (1,676)                                     | (364)         | –                                     | (2,754)        |
| Depreciation charge                        | (1,127)                       | (1,595)                                | (1,786)                                     | (1,100)       | –                                     | (5,608)        |
| Transfers – Accumulated depreciation       | (200)                         | 14                                     | (433)                                       | 619           | –                                     | –              |
| Accumulated Depreciation for disposals     | –                             | 700                                    | 792                                         | 18            | –                                     | 1,510          |
| <b>Carrying amount at 31 December 2019</b> | <b>82,627</b>                 | <b>6,738</b>                           | <b>9,708</b>                                | <b>3,948</b>  | <b>1,026</b>                          | <b>104,047</b> |
| Cost                                       | 90,807                        | 17,682                                 | 19,079                                      | 8,328         | 1,026                                 | 136,922        |
| Accumulated depreciation                   | (8,180)                       | (10,944)                               | (9,371)                                     | (4,380)       | –                                     | (32,875)       |
| <b>Carrying amount at 31 December 2019</b> | <b>82,627</b>                 | <b>6,738</b>                           | <b>9,708</b>                                | <b>3,948</b>  | <b>1,026</b>                          | <b>104,047</b> |

\* Most of the additions during 2019 relates to the new branch that was opened in Batumi, western Georgia.

At 31 December 2019 the Group's and the Company's land, buildings, machinery and equipment with carrying value of GEL 89,365 and GEL 81,542 (2018: GEL 61,032 and GEL 53,038), respectively have been pledged to third parties as collateral for borrowings (refer to Note 14 and 23).



**TEGETA MOTORS LLC**
**Notes to the consolidated and separate financial statements for 2019**
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*
**8. Property, plant and equipment (continued)**

Movements in the carrying amount of Company's property, plant, equipment were as follows:

| <b>COMPANY</b>                             | <b>Land and buildings</b> | <b>Machinery and equipment</b> | <b>Office fixtures and vehicles</b> | <b>Others</b> | <b>Construction in progress</b> | <b>Total</b>  |
|--------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| Cost                                       | 54,262                    | 10,910                         | 9,911                               | 4,870         | 2,342                           | 82,295        |
| Accumulated depreciation                   | (4,767)                   | (7,786)                        | (6,096)                             | (2,342)       | –                               | (20,991)      |
| <b>Carrying amount at 31 December 2017</b> | <b>49,495</b>             | <b>3,124</b>                   | <b>3,815</b>                        | <b>2,528</b>  | <b>2,342</b>                    | <b>61,304</b> |
| Additions                                  | 1,136                     | 1,021                          | 2,038                               | 4,378         | 7,597                           | 16,170        |
| Transfers                                  | 108                       | 680                            | 806                                 | (1,594)       | –                               | –             |
| Disposals                                  | (738)                     | (94)                           | (1,284)                             | (181)         | –                               | (2,297)       |
| Depreciation charge                        | (775)                     | (1,016)                        | (1,160)                             | (682)         | –                               | (3,633)       |
| Accumulated Depreciation for disposals     | 11                        | 86                             | 502                                 | 39            | –                               | 638           |
| <b>Carrying amount at 31 December 2018</b> | <b>49,237</b>             | <b>3,801</b>                   | <b>4,717</b>                        | <b>4,488</b>  | <b>9,939</b>                    | <b>72,182</b> |
| Cost                                       | 54,768                    | 12,517                         | 11,471                              | 7,473         | 9,939                           | 96,168        |
| Accumulated depreciation                   | (5,531)                   | (8,716)                        | (6,754)                             | (2,985)       | –                               | (23,986)      |
| <b>Carrying amount at 31 December 2018</b> | <b>49,237</b>             | <b>3,801</b>                   | <b>4,717</b>                        | <b>4,488</b>  | <b>9,939</b>                    | <b>72,182</b> |
| Additions                                  | 3,804                     | 1,592                          | 2,231                               | 5,874         | 14,096                          | 27,597        |
| Transfers – Cost                           | 23,619                    | 1,968                          | 3,487                               | (6,050)       | (23,024)                        | –             |
| Disposals                                  | –                         | (674)                          | (1,031)                             | (363)         | –                               | (2,068)       |
| Depreciation charge                        | (961)                     | (1,318)                        | (1,460)                             | (650)         | –                               | (4,389)       |
| Transfers – Accumulated depreciation       | (200)                     | 14                             | (433)                               | 619           | –                               | –             |
| Accumulated Depreciation for disposals     | –                         | 660                            | 627                                 | 17            | –                               | 1,304         |
| <b>Carrying amount at 31 December 2019</b> | <b>75,499</b>             | <b>6,043</b>                   | <b>8,138</b>                        | <b>3,935</b>  | <b>1,011</b>                    | <b>94,626</b> |
| Cost                                       | 82,191                    | 15,403                         | 16,158                              | 6,934         | 1,011                           | 121,697       |
| Accumulated depreciation                   | (6,692)                   | (9,360)                        | (8,020)                             | (2,999)       | –                               | (27,071)      |
| <b>Carrying amount at 31 December 2019</b> | <b>75,499</b>             | <b>6,043</b>                   | <b>8,138</b>                        | <b>3,935</b>  | <b>1,011</b>                    | <b>94,626</b> |

**9. Right-of-use assets and lease liabilities**

Total right-of-use assets of the Group and the Company is represented in land and buildings category.

|                          | <b>GROUP<br/>2019</b> | <b>COMPANY<br/>2019</b> |
|--------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Cost                     | 27,242                | 23,470                  |
| Accumulated depreciation | (5,406)               | (4,979)                 |
| <b>As at 1 January</b>   | <b>21,836</b>         | <b>18,491</b>           |
| Additions                | 27                    | 27                      |
| Depreciation expense     | (3,702)               | (3,418)                 |
| Cost                     | 27,269                | 23,497                  |
| Accumulated depreciation | (9,108)               | (8,397)                 |
| <b>As at 31 December</b> | <b>18,161</b>         | <b>15,100</b>           |

**TEGETA MOTORS LLC**
**Notes to the consolidated and separate financial statements for 2019**
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*
**9. Right-of-use assets and lease liabilities (continued)**

Below are the carrying amounts of lease liabilities and the movements during the period:

|                                                 | <b>GROUP</b>  | <b>COMPANY</b> |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                 | <b>2019</b>   | <b>2019</b>    |
| <b>As at 1 January</b>                          | <b>21,111</b> | <b>19,469</b>  |
| Additions                                       | 27            | 27             |
| Accretion of interest                           | 1,894         | 1,726          |
| Payments                                        | (5,206)       | (4,956)        |
| The effect of changes in foreign exchange rates | 1,238         | 1,124          |
| <b>As at 31 December</b>                        | <b>19,064</b> | <b>17,390</b>  |
| Current                                         | 4,130         | 3,779          |
| Non-current                                     | 14,934        | 13,611         |

The maturity analysis of lease liabilities is disclosed in note 24.

The following are the amounts recognized in profit or loss:

|                                                  | <b>GROUP</b> | <b>COMPANY</b> |
|--------------------------------------------------|--------------|----------------|
|                                                  | <b>2019</b>  | <b>2019</b>    |
| Depreciation expense of right-of-use assets      | 3,702        | 3,418          |
| Interest expense on lease liabilities            | 1,894        | 1,726          |
| The effect of changes in foreign exchange rates  | (1,238)      | (1,124)        |
| <b>Total amount recognised in profit or loss</b> | <b>4,358</b> | <b>4,020</b>   |

**10. Investments in associates**

| <b>GROUP</b>                          | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Carrying amount at 1 January</b>   | <b>203</b>  | <b>267</b>  |
| Share of results                      | (84)        | (22)        |
| Dividends received                    | (37)        | (42)        |
| <b>Carrying amount at 31 December</b> | <b>82</b>   | <b>203</b>  |

The associates summarized financial information, including total assets, liabilities, revenues and profit or loss, were as follows:

| <b>Name</b>                  | <b>Nature</b>            | <b>Total assets</b> | <b>Total liabilities</b> | <b>Revenue</b> | <b>Net profit/ (loss)</b> | <b>Interest held</b> | <b>At cost</b> |
|------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|----------------|---------------------------|----------------------|----------------|
| <b>At 31 December 2018</b>   |                          |                     |                          |                |                           |                      |                |
| Tegeta Motors Meskheti LLC   | Rent of commercial space | 557                 | (150)                    | 147            | (110)                     | 34%                  | 96             |
| DSD Tegeta LLC               | Rent of commercial space | 1,254               | (1,030)                  | 191            | 58                        | 25%                  | 109            |
| Aztech and Tegeta Motors LLC | Retailer of spare parts  | 8,796               | (9,655)                  | 15,752         | (374)                     | 20%                  | —              |
| Tegeta and L LLC             | Retailer of spare parts  | 219                 | (170)                    | 521            | 9                         | 15%                  | 1              |
| <b>At 31 December 2019</b>   |                          |                     |                          |                |                           |                      |                |
| Tegeta Motors Meskheti LLC   | Rent of commercial space | 556                 | (128)                    | 145            | 128                       | 34%                  | 96             |
| DSD Tegeta LLC               | Rent of commercial space | 1,552               | (1,227)                  | 114            | (59)                      | 25%                  | 109            |
| Aztech and Tegeta Motors LLC | Retailer of spare parts  | 6,338               | (7,200)                  | 12,753         | (527)                     | 20%                  | —              |
| Tegeta and L LLC             | Retailer of spare parts  | 201                 | (200)                    | 613            | (50)                      | 15%                  | 1              |

**TEGETA MOTORS LLC**
**Notes to the consolidated and separate financial statements for 2019**
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*
**11. Inventories**

|                                                              | <b>GROUP</b>                |                             | <b>COMPANY</b>              |                             |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                              | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> |
| Goods for resale (at lower of cost and net realizable value) | 85,508                      | 59,367                      | 61,768                      | 47,014                      |
| Goods in transit (at lower of cost and net realizable value) | 25,891                      | 28,475                      | 17,463                      | 15,625                      |
| Other (at cost)                                              | 3,911                       | 3,545                       | 3,212                       | 3,112                       |
| <b>Total inventories</b>                                     | <b>115,310</b>              | <b>91,387</b>               | <b>82,443</b>               | <b>65,751</b>               |

The Group's and the Company's inventories were written down to their net realizable values and expensed in cost of sales in amounts of GEL 1,223 and GEL 966 respectively (2018: GEL 1,108 and GEL 856).

At 31 December 2019 the Group's and the Company's inventories, amounting to GEL 115,310 and GEL 82,443 (2018: GEL 91,387 and GEL 65,751) respectively, have been pledged to third parties as collateral for borrowings (refer to Note 23).

**12. Trade and other receivables**

|                                           | <b>GROUP</b>                |                             | <b>COMPANY</b>              |                             |
|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                           | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> |
| Trade receivables                         | 50,569                      | 25,243                      | 31,365                      | 16,209                      |
| Receivables from associates               | 1,676                       | 1,682                       | 1,676                       | 1,682                       |
| Receivables from subsidiaries             | —                           | —                           | 1,501                       | 473                         |
| Less provision for expected credit losses | (1,027)                     | (615)                       | (657)                       | (307)                       |
| <b>Total trade receivables</b>            | <b>51,218</b>               | <b>26,310</b>               | <b>33,885</b>               | <b>18,057</b>               |
| Dividends receivable                      | 73                          | 36                          | 1,768                       | 36                          |
| Other receivables                         | 1,194                       | 567                         | 1,151                       | 676                         |
| <b>Total trade and other receivables</b>  | <b>52,485</b>               | <b>26,913</b>               | <b>36,804</b>               | <b>18,769</b>               |

Analysis by credit quality of financial assets within trade and other receivables for the Group and the Company as at 31 December 2019 is as follows:

| <b>GROUP</b>                                     | <b>Current</b> | <b>&lt;31 days</b> | <b>31-93 days</b> | <b>93-186 days</b> | <b>186-341 days</b> | <b>&gt;341 days</b> | <b>Total</b> |
|--------------------------------------------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Estimated total gross carrying amount at default | 13,288         | 14,811             | 16,378            | 1,513              | 4,236               | 3,286               | 53,512       |
| Expected credit loss                             | 28             | 36                 | 67                | 102                | 113                 | 681                 | 1,027        |
| Expected loss rate                               | 0.21%          | 0.24%              | 0.41%             | 6.74%              | 2.67%               | 20.72%              | 1.92%        |
| <b>COMPANY</b>                                   | <b>Current</b> | <b>&lt;31 days</b> | <b>31-93 days</b> | <b>93-186 days</b> | <b>186-341 days</b> | <b>&gt;341 days</b> | <b>Total</b> |
| Estimated total gross carrying amount at default | 13,964         | 9,203              | 10,096            | 1,532              | 646                 | 2,020               | 37,461       |
| Expected credit loss                             | 25             | 35                 | 54                | 13                 | 10                  | 520                 | 657          |
| Expected loss rate                               | 0.18%          | 0.38%              | 0.53%             | 0.85%              | 1.55%               | 25.74%              | 1.75%        |

Analysis by credit quality of financial assets within trade and other receivables for the Group and the Company as at 31 December 2018 is as follows:

| <b>GROUP</b>                                     | <b>Current</b> | <b>&lt;31 days</b> | <b>31-93 days</b> | <b>93-186 days</b> | <b>186-341 days</b> | <b>&gt;341 days</b> | <b>Total</b> |
|--------------------------------------------------|----------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Estimated total gross carrying amount at default | 9,635          | 8,345              | 3,457             | 2,747              | 1,929               | 1,622               | 27,735       |
| Expected credit loss                             | 58             | 36                 | 45                | 73                 | 109                 | 294                 | 615          |
| Expected loss rate                               | 0.60%          | 0.43%              | 1.31%             | 2.65%              | 5.64%               | 18.11%              | 2.22%        |
| <b>COMPANY</b>                                   | <b>Current</b> | <b>&lt;31 days</b> | <b>31-93 days</b> | <b>93-186 days</b> | <b>186-341 days</b> | <b>&gt;341 days</b> | <b>Total</b> |
| Estimated total gross carrying amount at default | 9,039          | 4,551              | 2,542             | 1,237              | 820                 | 1,177               | 19,366       |
| Expected credit loss                             | 52             | 32                 | 41                | 36                 | 52                  | 94                  | 307          |
| Expected loss rate                               | 0.57%          | 0.70%              | 1.61%             | 2.92%              | 6.39%               | 8.00%               | 1.59%        |

**12. Trade and other receivables (continued)**

Movements in the provision for expected credit losses are as follows:

|                                                            | <b>GROUP</b> |             | <b>COMPANY</b> |             |
|------------------------------------------------------------|--------------|-------------|----------------|-------------|
|                                                            | <b>2019</b>  | <b>2018</b> | <b>2019</b>    | <b>2018</b> |
| <b>Provision for expected credit losses at 1 January</b>   | 615          | 776         | 307            | 508         |
| Effect of adoption new accounting standard                 | –            | (392)       | –              | (344)       |
| Charge for the year (Note 20)                              | 542          | 322         | 404            | 213         |
| Utilization of allowance of expected credit losses         | (130)        | (91)        | (54)           | (70)        |
| <b>Provision for expected credit losses at 31 December</b> | <b>1,027</b> | <b>615</b>  | <b>657</b>     | <b>307</b>  |

**13. Cash and cash equivalents**

|                                        | <b>GROUP</b>                |                             | <b>COMPANY</b>              |                             |
|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                        | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> |
| Current accounts with banks            | 19,716                      | 20,511                      | 7,297                       | 2,083                       |
| Cash in transit                        | 429                         | 651                         | 427                         | 513                         |
| Cash on hand                           | 2,308                       | 255                         | 2,263                       | 241                         |
| Restricted cash                        | 352                         | 6                           | –                           | –                           |
| <b>Total cash and cash equivalents</b> | <b>22,805</b>               | <b>21,423</b>               | <b>9,987</b>                | <b>2,837</b>                |

Major cash and cash equivalents balances are held by the Group with Georgian commercial bank, having Standard and Poor's and Fitch rating of BB-.

In 2019 interest income on cash and cash equivalents totaled for the Group and the Company GEL 204 and GEL 82, respectively (2018: GEL 198 and GEL 114).

**14. Borrowings**

|                                      | <b>GROUP</b>                |                             | <b>COMPANY</b>              |                             |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                      | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> |
| Loans received – non-current portion | 79,888                      | 60,995                      | 64,070                      | 43,672                      |
| <b>Non-current liabilities</b>       | <b>79,888</b>               | <b>60,995</b>               | <b>64,070</b>               | <b>43,672</b>               |
| Loans received – current portion     | 31,909                      | 41,059                      | 20,243                      | 28,356                      |
| Finance lease liabilities            | –                           | 3                           | –                           | 3                           |
| <b>Current liabilities</b>           | <b>31,909</b>               | <b>41,062</b>               | <b>20,243</b>               | <b>28,359</b>               |
| <b>Total borrowings</b>              | <b>111,797</b>              | <b>102,057</b>              | <b>84,313</b>               | <b>72,031</b>               |

During 2019 the Company issued bonds in the amount of GEL 30,000 maturing in 2022, with variable interest rate of 4.25% + refinancing rate issued by the National Bank of Georgia. The bonds were used to refinance existing short-term loans from the Georgian commercial bank.

**TEGETA MOTORS LLC**  
**Notes to the consolidated and separate financial statements for 2019**  
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*

**14. Borrowings (continued)**

The table below summarizes outstanding loans received as at 31 December 2019:

| Original currency | Agreement date | Maturity date | Lender                      | GROUP          | COMPANY       |
|-------------------|----------------|---------------|-----------------------------|----------------|---------------|
| GEL               | 2019           | 2022          | Bonds                       | 30,465         | 30,465        |
| EUR               | 2018           | 2024          | Georgian commercial bank    | 19,619         | 19,619        |
| GEL               | 2019           | 2025          | Georgian commercial bank    | 18,247         | –             |
| GEL               | 2018           | 2024          | Georgian commercial bank    | 15,552         | 15,553        |
| GEL               | 2019           | 2020          | Georgian commercial bank    | 12,749         | 5,035         |
| GEL               | 2019           | 2024          | Georgian commercial bank    | 7,416          | 7,416         |
| JPY               | 2019           | 2020          | Georgian commercial bank    | 4,069          | –             |
| EUR               | 2019           | 2020          | Georgian commercial bank    | 1,426          | 5             |
| USD               | 2018           | 2020          | Georgian commercial bank    | 1,421          | 1,421         |
| GEL               | 2018           | 2020          | Georgian commercial bank    | 755            | 755           |
| USD               | 2019           | 2020          | Georgian commercial bank    | 78             | 62            |
| EUR               | 2019           | 2020          | Tegeta Premium Vehicles LLC | –              | 1,668         |
| GEL               | 2019           | 2020          | Tegeta Premium Vehicles LLC | –              | 216           |
| USD               | 2019           | 2020          | Tegeta Premium Vehicles LLC | –              | 86            |
| EUR               | 2019           | 2020          | Toyota Center Tegeta LLC    | –              | 2,012         |
|                   |                |               |                             | <b>111,797</b> | <b>84,313</b> |

The table below summarizes outstanding loans received as at 31 December 2018:

| Original currency | Agreement date | Maturity date | Lender                   | GROUP          | COMPANY       |
|-------------------|----------------|---------------|--------------------------|----------------|---------------|
| GEL               | 2018           | 2024          | Georgian commercial bank | 36,022         | 36,022        |
| USD               | 2018           | 2025          | Georgian commercial bank | 26,113         | –             |
| EUR               | 2018           | 2024          | Georgian commercial bank | 22,442         | 22,442        |
| USD               | 2018           | 2024          | Georgian commercial bank | 11,358         | 11,358        |
| EUR               | 2018           | 2019          | Georgian commercial bank | 3,183          | –             |
| JPY               | 2018           | 2019          | Georgian commercial bank | 1,644          | –             |
| GBP               | 2018           | 2019          | Georgian commercial bank | 1,292          | –             |
| GEL               | 2018           | 2019          | Tegeta Truck and Bus LLC | –              | 551           |
| EUR               | 2018           | 2019          | Tegeta Truck and Bus LLC | –              | 1,655         |
|                   |                |               |                          | <b>102,054</b> | <b>72,028</b> |

For details of assets pledged for bank loans as collateral and discussion of compliance with covenants refer to Note 23.

Movements in borrowings were as follows:

| GROUP                                                 | 2019           | 2018           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>At 1 January</b>                                   | <b>102,057</b> | <b>95,438</b>  |
| Receipts from borrowings                              | 153,714        | 156,256        |
| Interest expense                                      | 13,444         | 9,672          |
| Interest capitalized on property, plant and equipment | 682            | 596            |
| Interest payments                                     | (13,222)       | (10,125)       |
| Principal repayments                                  | (148,060)      | (151,091)      |
| Foreign exchange loss, net                            | 3,182          | 1,311          |
| <b>At 31 December</b>                                 | <b>111,797</b> | <b>102,057</b> |
|                                                       |                |                |
| COMPANY                                               | 2019           | 2018           |
| <b>At 1 January</b>                                   | <b>72,031</b>  | <b>62,653</b>  |
| Receipts from borrowings                              | 94,763         | 112,007        |
| Interest expense                                      | 9,506          | 6,680          |
| Interest capitalized on property, plant and equipment | 682            | 596            |
| Interest payments                                     | (9,537)        | (6,972)        |
| Principal repayments                                  | (84,421)       | (103,277)      |
| Foreign exchange loss, net                            | 1,289          | 344            |
| <b>At 31 December</b>                                 | <b>84,313</b>  | <b>72,031</b>  |

**TEGETA MOTORS LLC**
**Notes to the consolidated and separate financial statements for 2019**
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*
**15. Trade and other payables**

|                                                                    | <b>GROUP</b>                |                             | <b>COMPANY</b>              |                             |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                    | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> |
| Trade payables                                                     | 55,701                      | 25,050                      | 44,341                      | 21,177                      |
| Payables for non-current assets                                    | 1,861                       | 1,892                       | 2,066                       | 1,870                       |
| Payables to subsidiaries                                           | –                           | –                           | 654                         | –                           |
| Payables to associates                                             | 90                          | 25                          | 90                          | 25                          |
| Dividends payable                                                  | 13                          | 14                          | 13                          | 14                          |
| <b>Total financial liabilities within trade and other payables</b> | <b>57,665</b>               | <b>26,981</b>               | <b>47,164</b>               | <b>23,086</b>               |
| Accrued employee benefit costs                                     | 4,097                       | 3,802                       | 2,948                       | 3,006                       |
| Other                                                              | 1,430                       | 392                         | 579                         | 182                         |
| <b>Total trade and other payables</b>                              | <b>63,192</b>               | <b>31,175</b>               | <b>50,691</b>               | <b>26,274</b>               |

**16. Revenue from contract with customers**

|                                | <b>GROUP</b>   |                | <b>COMPANY</b> |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
| Revenue from sales of goods    | 605,315        | 405,779        | 295,161        | 216,324        |
| Revenue from rendered services | 24,706         | 22,205         | 21,243         | 18,622         |
| <b>Total revenues</b>          | <b>630,021</b> | <b>427,984</b> | <b>316,404</b> | <b>234,946</b> |

Goods were transferred at a point in time, while rendered service was transferred over time during 2019 and 2018.

The Group and the Company has recognized the following revenue-related trade receivables and contract liabilities:

|                                            | <b>GROUP</b>                |                             | <b>COMPANY</b>              |                             |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                            | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> |
| Trade receivables (Note 12)                | 51,218                      | 26,310                      | 33,885                      | 18,057                      |
| Contract liabilities – non-current portion | 600                         | 588                         | –                           | –                           |
| Contract liabilities – current portion     | 21,136                      | 27,423                      | 4,567                       | 1,255                       |

Accounts receivable are recognized when the right to consideration becomes unconditional. Contract liabilities are received consideration from the customers and represent the Group's obligation to transfer goods to these customers.

Contract liabilities of the Group and the Company in the amount of GEL 21,136 and GEL 4,567 is expected to be recognised as revenue in 2020 related to performance obligations that are unsatisfied at the reporting date. In 2019, the Group and the Company recognized as revenue GEL 27,423 and GEL 1,255 that was included under contract liabilities at the beginning of the reporting period.

Contract liabilities of the Group as of 31 December 2019 includes advances received in the amount of GEL 7,374 to supply light vehicles during the year 2020.

Contract liabilities of the Group as of 31 December 2018 includes advances received in the amount of GEL 22,500 from Tbilisi Transport Company LLC for supply of municipal buses for a city of Tbilisi.

**TEGETA MOTORS LLC**
**Notes to the consolidated and separate financial statements for 2019**
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*
**17. Cost of sales**

|                                       | <b>GROUP</b>     |                  | <b>COMPANY</b>   |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                       | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
| Cost of goods sold at a point of time | (512,051)        | (330,155)        | (228,172)        | (160,562)        |
| Cost of services rendered over time:  |                  |                  |                  |                  |
| Staff costs                           | (16,778)         | (13,136)         | (14,247)         | (11,375)         |
| Depreciation charge                   | (2,380)          | (2,058)          | (1,807)          | (1,470)          |
| Purchased services                    | (1,006)          | (1,013)          | (1,376)          | (943)            |
| Consumable materials used             | (1,039)          | (910)            | (736)            | (590)            |
| Other costs                           | (818)            | (608)            | (661)            | (497)            |
| <b>Total cost of sales</b>            | <b>(534,072)</b> | <b>(347,880)</b> | <b>(246,999)</b> | <b>(175,437)</b> |

**18. General and administrative expenses**

|                                                  | <b>GROUP</b>    |                 | <b>COMPANY</b>  |                 |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                  | <b>2019</b>     | <b>2018</b>     | <b>2019</b>     | <b>2018</b>     |
| Staff costs                                      | (25,725)        | (20,524)        | (22,006)        | (17,247)        |
| Depreciation and amortization                    | (3,872)         | (3,280)         | (3,219)         | (2,658)         |
| Depreciation expense of right-of-use assets      | (3,702)         | –               | (3,418)         | –               |
| Office expense                                   | (2,822)         | (2,060)         | (2,284)         | (1,825)         |
| Taxes other than on income                       | (2,594)         | (1,955)         | (1,794)         | (1,404)         |
| Utilities                                        | (1,461)         | (1,250)         | (1,268)         | (1,076)         |
| Professional services                            | (1,378)         | (1,472)         | (1,881)         | (1,389)         |
| Business trip expense                            | (1,276)         | (834)           | (982)           | (578)           |
| Communication expense                            | (726)           | (564)           | (670)           | (515)           |
| Repair and maintenance                           | (649)           | (396)           | (604)           | (377)           |
| Security                                         | (525)           | (417)           | (463)           | (368)           |
| Bank charges                                     | (385)           | (325)           | (317)           | (286)           |
| Fuel expense                                     | (347)           | (279)           | (329)           | (273)           |
| Rent expense                                     | (319)           | (5,124)         | (158)           | (5,046)         |
| Audit fee                                        | (220)           | (187)           | (128)           | (118)           |
| Other expenses                                   | (768)           | (707)           | (580)           | (546)           |
| <b>Total general and administrative expenses</b> | <b>(46,769)</b> | <b>(39,374)</b> | <b>(40,101)</b> | <b>(33,706)</b> |

**19. Other operating income**

|                                                        | <b>GROUP</b> |              | <b>COMPANY</b> |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
|                                                        | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  | <b>2019</b>    | <b>2018</b>  |
| Reversal of expected credit losses on loans issued (a) | 2,668        | 19           | 2,668          | 19           |
| Operating lease income                                 | 533          | 227          | 926            | 512          |
| Gain from remeasurement of warranty provision          | 480          | 467          | –              | –            |
| Insurance claim reimbursement                          | 335          | 134          | 205            | 129          |
| Income from storage services                           | 145          | 110          | 133            | 102          |
| Dividend income                                        | –            | –            | 5,037          | 2,042        |
| Gain on disposal of property, plant and equipment      | –            | 165          | –              | 168          |
| Other                                                  | 1,746        | 1,354        | 2,178          | 972          |
| <b>Total other operating income</b>                    | <b>5,907</b> | <b>2,476</b> | <b>11,147</b>  | <b>3,944</b> |

(a) In 2019 impairment on loan issued to the Company's shareholder, Ms. Tina Kokhodze was recovered (Note 26).

**TEGETA MOTORS LLC**
**Notes to the consolidated and separate financial statements for 2019**
*(Amounts in thousands of Georgian Lari)*
**20. Other operating expenses**

|                                                                                | <b>GROUP</b>   |                | <b>COMPANY</b> |                |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
| Fines and penalties and other tax related expenses                             | (1,419)        | (235)          | (370)          | (103)          |
| Write-down of inventories to net realizable value                              | (1,223)        | (1,108)        | (966)          | (856)          |
| Provision for expected credit losses for trade and other receivables (Note 12) | (542)          | (322)          | (404)          | (213)          |
| Charity expenses                                                               | (95)           | (2)            | (92)           | (2)            |
| Tender participation expenses                                                  | (88)           | (84)           | (44)           | (80)           |
| Other                                                                          | (899)          | (970)          | (849)          | (556)          |
| <b>Total other operating expenses</b>                                          | <b>(4,266)</b> | <b>(2,721)</b> | <b>(2,725)</b> | <b>(1,810)</b> |

**21. Finance costs**

|                                                 | <b>GROUP</b>    |                 | <b>COMPANY</b>  |                |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
|                                                 | <b>2019</b>     | <b>2018</b>     | <b>2019</b>     | <b>2018</b>    |
| Interest expenses (Note 14)                     | (13,444)        | (9,672)         | (9,506)         | (6,680)        |
| Interest expenses on lease liabilities (Note 9) | (1,894)         | –               | (1,726)         | –              |
| Foreign exchange losses, net                    | (8,831)         | (2,291)         | (7,125)         | (2,482)        |
| Commission expenses                             | (305)           | (311)           | (146)           | (77)           |
| <b>Total finance costs</b>                      | <b>(24,474)</b> | <b>(12,274)</b> | <b>(18,503)</b> | <b>(9,239)</b> |

**22. Equity**

In 2019, based on the majority vote of the shareholders meeting the charter capital of the Company was increased by cash contribution of GEL 26,600 (2018: GEL 14,000). Resulting redistribution of the shareholdings was formally registered in 2020 and thus is not reflected in the shareholding shares disclosed in Note 1.

The Company declared dividends to its existing shareholders in the amount of GEL 9,578 in 2019 (2018: GEL 3,000).

The current income tax represents tax on dividends declared to the shareholders of the Company.

|                                                             | <b>GROUP</b>   |                | <b>COMPANY</b> |                |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                             | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
| <b>Total dividends paid</b>                                 | <b>(9,579)</b> | <b>(3,758)</b> | <b>(9,579)</b> | <b>(3,758)</b> |
| <i>Out of which:</i>                                        |                |                |                |                |
| Non- taxable dividends paid                                 | (7,280)        | –              | (7,280)        | –              |
| Taxable dividends paid                                      | (2,299)        | (3,758)        | (2,299)        | (3,758)        |
| Tax rate used (%)                                           | 15/85          | 15/85          | 15/85          | 15/85          |
| <b>Theoretical income tax expense at the statutory rate</b> | <b>(406)</b>   | <b>(663)</b>   | <b>(406)</b>   | <b>(663)</b>   |
| Non-deductible expenses and other permanent differences     | (1,014)        | (769)          | (792)          | (188)          |
| Offset against income tax paid related to 2008-2016         | 320            | 744            | 320            | 320            |
| <b>Income tax expense</b>                                   | <b>(1,100)</b> | <b>(638)</b>   | <b>(878)</b>   | <b>(531)</b>   |



## 23. Contingencies and commitments

### Legal proceedings

In the ordinary course of business, the Group is subject to legal actions, litigations and complaints. On the basis of its own estimates and both internal and external professional advice, management is of the opinion that the ultimate liability not already provided for, if any, arising from such actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations.

### Tax legislation

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterized 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.

Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on the financial statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

### Assets pledged

The following assets were pledged as collateral towards the borrowings from banks (Note 14):

|                                       | GROUP               |                     | COMPANY             |                     |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                       | 31 December<br>2019 | 31 December<br>2018 | 31 December<br>2019 | 31 December<br>2018 |
| Land and buildings (Notes 8, 14)      | 82,627              | 56,389              | 75,499              | 49,237              |
| Machinery and equipment (Notes 8, 14) | 6,738               | 4,643               | 6,043               | 3,801               |
| Inventories (Notes 11, 14)            | 115,310             | 91,387              | 82,443              | 65,751              |

### Guarantees

The Company and its subsidiaries enter into guarantee agreements to guarantee obligation of the Group entities towards banks. The guarantees are irrevocable assurances that the Group will make payments one of its subsidiaries (or the Company) cannot meet its obligations. The Group has not guaranteed any obligations of third parties.

The following guarantees were issued in thousands of US Dollars and presented in GEL:

| Issuer                            | Beneficiary – related parties           | 31 December 2019 |                 | 31 December 2018 |                 |
|-----------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|                                   |                                         | Maximum exposure | Amounts at risk | Maximum exposure | Amounts at risk |
| Tegeta Truck and Bus LLC          | The Company                             | 143,385          |                 | 133,830          |                 |
| Tegeta Construction Equipment LLC |                                         | 143,385          | 49,574          | 133,830          | 71,586          |
| Tegeta Premium Vehicles LLC       |                                         | 143,385          |                 | 133,830          |                 |
| Toyota Center Tegeta LLC          |                                         | 143,385          |                 | 133,830          |                 |
| The Company                       | Toyota Center Tegeta LLC                | 30,111           | 21,968          | 28,104           | 23,741          |
| The Company                       | Tegeta Premium Vehicles LLC             | 14,912           | 5,457           | 13,918           | 2,211           |
| The Company                       | Tegeta Truck and Bus LLC                | 3,728            | 3,764           | 3,480            | 3,480           |
| The Company                       | Transcaucasian Distribution Company LLC | 3,441            | 3,441           | 3,212            | 3,212           |
| Tegeta Construction Equipment LLC | Tegeta Truck and Bus LLC                | 143,385          | 3,764           | 133,830          | 4,084           |
| Tegeta Construction Equipment LLC | Tegeta Premium Vehicles LLC             | 143,385          | 5,457           | 133,830          | 2,211           |
| Tegeta Premium Vehicles LLC       | Tegeta Truck and Bus LLC                | 57,354           | 3,764           | 53,532           | 4,084           |
| Tegeta Truck and Bus LLC          | Tegeta Premium Vehicles LLC             | 28,677           | 5,457           | 26,766           | 2,211           |
| Tegeta Truck and Bus LLC          | Tegeta Construction Equipment LLC       | 2,868            | –               | 2,677            | 1,990           |

Guarantees represent integral part of related loan agreements, and therefore are not accounted for separately.

As at 31 December 2019 the Company recognized in its separate financial statements the fair value of guarantees issued in favor of its subsidiaries of GEL 419. The Company increased investment in subsidiaries by the same amount.

## **23. Contingencies and commitments (continued)**

### **Compliance with contractual covenants**

The Group is subject to certain covenants related primarily to its bank loans (Refer to Note 14). Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Group including growth in the cost of borrowings and declaration of default. As at 31 December 2019, the Group was in compliance with all the contractual covenants, except certain financial covenants under loan agreements with a Georgian commercial bank, from which the Group received the waiver for the total amount of the loans as of 31 December 2019.

### **Contractual commitments**

As at 31 December 2018 the Group had received funds received from Tbilisi Transportation Company LLC of GEL 13,666 that were paid to the bus supplier in first quarter of 2019.

## **24. Financial risk management**

The Group's principal financial liabilities comprise borrowings and trade and other payables. The main purpose of these financial liabilities is to raise finances for the Group's operations and investing activities. The Group has trade and other receivables, amounts due from the financial institutions and cash and cash equivalents and loans issued that arrive directly from its operations.

The Group is exposed to credit risk, foreign currency risk, liquidity risk and interest rate risk.

### **Credit risk**

Credit risk is the risk that a counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Group is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivables) and from its financing activities, including deposits with banks.

The Group's and the Company's maximum exposure to credit risk by class of assets is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position.

|                                              | <b>GROUP</b>                |                             | <b>COMPANY</b>              |                             |
|----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                              | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> |
| Trade receivables (Note 12)                  | 52,485                      | 26,913                      | 36,804                      | 18,769                      |
| Loans issued                                 | 2,161                       | 28                          | 3,034                       | 7                           |
| Cash and cash equivalents (Note 13)          | 22,805                      | 21,423                      | 9,987                       | 2,837                       |
| <b>Total maximum exposure to credit risk</b> | <b>77,451</b>               | <b>48,364</b>               | <b>49,825</b>               | <b>21,613</b>               |

### **Trade receivables**

The Group has established a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties, including regular analysis of debt service and ageing of receivables. Counterparty limits are established by the use of a credit terms. The credit quality review process allows the Group to assess the potential loss as a result of the risks to which it is exposed and take corrective actions.

The Group has established policies, procedures and controls relating to customer credit risk management. Credit quality of a customer is assessed based on an extensive credit rating scorecard and individual credit limits are defined in accordance with this assessment.

An impairment analysis is performed at each reporting date using a provision matrix to measure expected credit losses. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments with similar loss patterns. The calculation reflects the probability-weighted outcome, the time value of money and reasonable and supportable information that is available at the reporting date about past events and current conditions. Generally, trade receivables are written-off if past due for more than one year and are not subject to enforcement activity. The Group does not hold collaterals or letter of credit.

The Group's management review ageing analysis of outstanding trade receivables and follows up on past due balances. Management therefore considers it appropriate to provide ageing and other information about credit risk as disclosed in Note 12.

### **Cash on current account and short term deposits**

The Group manages the credit risk by depositing the majority of available cash with well-known banks in Georgia. Management of the Group continually monitors the status of the banks where deposits are maintained, also status of major customers and respective receivables are monitored on daily bases.

The Group has no significant concentrations of credit risk since the customers portfolio is diversified among a large number of customers, both private individuals and companies. Although collection of receivables could be influenced by economic factors, management believes that there is no significant risk of loss to beyond the provisions already recorded in the consolidated and separate financial statements.

## 24. Financial risk management (continued)

### Market risk

Market risks arise from open positions in (a) foreign currencies and (b) interest bearing liabilities all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Sensitivities to market risks included below are based on a change in a factor while holding all other factors constant. In practice this is unlikely to occur and changes in some of the factors may be correlated – for example, changes in interest rate and changes in foreign currency rates.

### Currency risk

The Group is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which sales, purchases and borrowings are denominated and the respective functional currencies of Group entities. The functional currencies of Group companies are primarily the Georgian Lari (GEL). The currencies in which these transactions primarily are denominated are USD, EUR, Pound Sterling and Japanese Yen of which transactions in USD and EUR are most significant.

The table below summarizes the Group's and the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

| GROUP      | 31 December 2019                |                                      |              | 31 December 2018                |                                      |              |
|------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------|
|            | Monetary<br>financial<br>assets | Monetary<br>financial<br>liabilities | Net position | Monetary<br>financial<br>assets | Monetary<br>financial<br>liabilities | Net position |
| US Dollars | 20,848                          | (51,670)                             | (30,822)     | 6,503                           | (51,866)                             | (45,363)     |
| Euros      | 7,533                           | (38,823)                             | (31,290)     | 16,652                          | (31,027)                             | (14,375)     |

| COMPANY    | 31 December 2019                |                                      |              | 31 December 2018                |                                      |              |
|------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------|
|            | Monetary<br>financial<br>assets | Monetary<br>financial<br>liabilities | Net position | Monetary<br>financial<br>assets | Monetary<br>financial<br>liabilities | Net position |
| US Dollars | 9,194                           | (52,365)                             | (43,171)     | 2,573                           | (25,716)                             | (23,143)     |
| Euros      | 4,276                           | (33,233)                             | (28,957)     | 1,244                           | (28,905)                             | (27,661)     |

The following table presents sensitivities of profit and loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the Group and the Company with all other variables held constant:

|                                | GROUP                       |                             | COMPANY                     |                             |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                | 2019                        | 2018                        | 2019                        | 2018                        |
|                                | Impact on profit or<br>loss | Impact on profit or<br>loss | Impact on<br>profit or loss | Impact on<br>profit or loss |
| US Dollar strengthening by 10% | (3,082)                     | (4,536)                     | (4,317)                     | (2,314)                     |
| US Dollar weakening by 10%     | 3,082                       | 4,536                       | 4,317                       | 2,314                       |
| Euro strengthening by 10%      | (3,129)                     | (1,438)                     | (2,896)                     | (2,766)                     |
| Euro weakening by 10%          | 3,129                       | 1,438                       | 2,896                       | 2,766                       |

The Group's and the Company's exposure to currency risk at the end of the reporting period is not representative of the typical exposure during the year.

**24. Financial risk management (continued)**

**Interest rate risk**

The Group takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. The table below summarizes the Group's and the Company's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the financial assets and liabilities at carrying amounts, categorized by the earlier of contractual interest, reprising or maturity dates.

|            | <b>GROUP</b>                |                             | <b>COMPANY</b>              |                             |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|            | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> | <b>31 December<br/>2019</b> | <b>31 December<br/>2018</b> |
| Borrowings | 106,480                     | 99,959                      | 83,313                      | 71,586                      |

A reasonably possible change of 100 basis points in interest rates at the reporting date would have affected profit or loss by GEL 1,006. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

**Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

The Group ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for a period of three months, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters.

The table below shows liabilities by their remaining contractual maturity. When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the 31 December 2019. The amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments and exclude the impact of netting agreements.

| <b>GROUP</b>                 | <b>Demand and<br/>less than<br/>1 month</b> | <b>From 1 to<br/>3 months</b> | <b>From 3 to<br/>12 months</b> | <b>From 1 to<br/>5 years</b> | <b>Over<br/>5 years</b> | <b>Total</b>   |
|------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------|
| Borrowings                   | 8,154                                       | 8,979                         | 25,885                         | 94,591                       | 3,379                   | <b>140,988</b> |
| Lease liabilities            | 357                                         | 704                           | 3,129                          | 14,647                       | 7,372                   | <b>26,209</b>  |
| Trade and other payables     | 63,192                                      | –                             | –                              | –                            | –                       | <b>63,192</b>  |
| <b>Total future payments</b> | <b>71,703</b>                               | <b>9,683</b>                  | <b>29,014</b>                  | <b>109,238</b>               | <b>10,751</b>           | <b>230,389</b> |

| <b>COMPANY</b>               | <b>Demand and<br/>less than<br/>1 month</b> | <b>From 1 to<br/>3 months</b> | <b>From 3 to<br/>12 months</b> | <b>From 1 to<br/>5 years</b> | <b>Over<br/>5 years</b> | <b>Total</b>   |
|------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------|
| Borrowings                   | 7,172                                       | 3,213                         | 12,694                         | 76,572                       | –                       | <b>99,651</b>  |
| Lease liabilities            | 318                                         | 636                           | 2,826                          | 13,615                       | 6,069                   | <b>23,464</b>  |
| Trade and other payables     | 50,691                                      | –                             | –                              | –                            | –                       | <b>50,691</b>  |
| <b>Total future payments</b> | <b>58,181</b>                               | <b>3,849</b>                  | <b>15,520</b>                  | <b>90,187</b>                | <b>6,069</b>            | <b>173,806</b> |

**24. Financial risk management (continued)**

**Liquidity risk (continued)**

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2018 is as follows:

| <b>GROUP</b>                 | <b>Demand and less than 1 month</b> | <b>From 1 to 3 months</b> | <b>From 3 to 12 months</b> | <b>From 1 to 5 years</b> | <b>Over 5 years</b> | <b>Total</b>   |
|------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------|----------------|
| Borrowings                   | 2,762                               | 7,248                     | 36,746                     | 62,687                   | 10,921              | <b>120,364</b> |
| Trade and other payables     | 31,175                              | –                         | –                          | –                        | –                   | <b>31,175</b>  |
| <b>Total future payments</b> | <b>33,937</b>                       | <b>7,248</b>              | <b>36,746</b>              | <b>62,687</b>            | <b>10,921</b>       | <b>151,539</b> |

| <b>COMPANY</b>               | <b>Demand and less than 1 month</b> | <b>From 1 to 3 months</b> | <b>From 3 to 12 months</b> | <b>From 1 to 5 years</b> | <b>Over 5 years</b> | <b>Total</b>   |
|------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------|----------------|
| Borrowings                   | 1,166                               | 2,327                     | 27,225                     | 47,589                   | 4,689               | <b>82,996</b>  |
| Trade and other payables     | 26,274                              | –                         | –                          | –                        | –                   | <b>26,274</b>  |
| <b>Total future payments</b> | <b>27,440</b>                       | <b>2,327</b>              | <b>27,225</b>              | <b>47,589</b>            | <b>4,689</b>        | <b>109,270</b> |

The Group does not have formal objectives set in respect of management of capital.

**25. Fair value of financial instruments**

Fair value of financial assets and financial liabilities approximates carrying value.

For financial assets and financial liabilities that are liquid or having a short term maturity (less than twelve months), and for the financial liabilities with floating interest rates, it is assumed that the carrying amounts approximate to their fair value.

The fair value of borrowings with fixed interest rates is estimated by discounting future cash flows using rates currently available for loans on similar terms, credit risk and remaining maturities.

**26. 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.

Transactions with other related parties are mainly purchase and sale of vehicles and automotive products.

At 31 December 2019, the outstanding balances with related parties were as follows:

|                                | <b>GROUP</b>  |                       |                   |                              | <b>COMPANY</b> |                       |                     |                   |                              |
|--------------------------------|---------------|-----------------------|-------------------|------------------------------|----------------|-----------------------|---------------------|-------------------|------------------------------|
|                                | <b>Owners</b> | <b>Key management</b> | <b>Associates</b> | <b>Other related parties</b> | <b>Owners</b>  | <b>Key management</b> | <b>Subsidiaries</b> | <b>Associates</b> | <b>Other related parties</b> |
| Trade receivables              | –             | 12                    | 1,676             | 9,678                        | –              | 3                     | 1,501               | 1,676             | 4,452                        |
| Less impairment loss provision | –             | –                     | –                 | (171)                        | –              | –                     | –                   | –                 | (171)                        |
| Loans issued                   | 2,108         | –                     | –                 | –                            | 2,108          | –                     | 937                 | –                 | –                            |
| Borrowings                     | –             | –                     | (6)               | –                            | –              | –                     | (3,984)             | (6)               | –                            |
| Lease liabilities              | –             | –                     | –                 | (7,650)                      | –              | –                     | –                   | –                 | (6,264)                      |
| Trade and other payables       | (35)          | –                     | –                 | (6,678)                      | (35)           | –                     | (953)               | –                 | (2,139)                      |
| Dividends receivable           | –             | –                     | 73                | –                            | –              | –                     | 1,696               | 73                | –                            |
| Dividends payable              | (13)          | –                     | –                 | –                            | (13)           | –                     | –                   | –                 | –                            |
| Salary payable                 | –             | (1,349)               | –                 | –                            | –              | (921)                 | –                   | –                 | –                            |

**26. Balances and transactions with related parties (continued)**

At 31 December 2018, the outstanding balances with related parties were as follows:

|                                         | GROUP   |                |            |                       | COMPANY |                |              |            |                       |
|-----------------------------------------|---------|----------------|------------|-----------------------|---------|----------------|--------------|------------|-----------------------|
|                                         | Owners  | Key management | Associates | Other related parties | Owners  | Key management | Subsidiaries | Associates | Other related parties |
| Trade receivables                       | 6       | 38             | 1,682      | 6,069                 | –       | 3              | 473          | 1,682      | 2,165                 |
| Prepayments                             | –       | –              | –          | 49                    | –       | –              | 209          | –          | 43                    |
| Loans issued                            | 1,441   | –              | –          | –                     | 1,441   | –              | –            | –          | –                     |
| Less provision for expected credit loss | (1,441) | –              | –          | –                     | (1,441) | –              | –            | –          | –                     |
| Borrowings                              | –       | –              | (6)        | –                     | –       | –              | (2,332)      | (6)        | –                     |
| Trade and other payables                | (35)    | –              | (25)       | (1,462)               | (35)    | –              | (142)        | (18)       | (1,446)               |
| Dividends receivable                    | –       | –              | 36         | –                     | –       | –              | –            | 36         | –                     |
| Dividends payable                       | (14)    | –              | –          | –                     | (14)    | –              | –            | –          | –                     |
| Salary payable                          | –       | (1,351)        | –          | –                     | –       | (1,077)        | –            | –          | –                     |

Other related parties mainly represent entities and/or individuals related to the ultimate controlling party of the Company.

The transaction amounts with related parties for the year ended 31 December 2019 were as follows:

|                                    | GROUP   |                |            |                       | COMPANY |                |              |            |                       |
|------------------------------------|---------|----------------|------------|-----------------------|---------|----------------|--------------|------------|-----------------------|
|                                    | Owners  | Key management | Associates | Other related parties | Owners  | Key management | Subsidiaries | Associates | Other related parties |
| Sale of goods                      | 31      | 120            | 6,448      | 65,578                | 11      | 47             | 1,669        | 6,448      | 6,463                 |
| Revenue from services rendered     | 10      | 45             | –          | 143                   | 1       | 12             | 423          | –          | 93                    |
| Rental income                      | –       | –              | –          | –                     | –       | –              | 405          | –          | –                     |
| Purchases of goods for resale      | –       | –              | (2)        | (28,373)              | –       | –              | (2,367)      | (2)        | (15,068)              |
| Purchases of property and services | –       | –              | (2)        | (51)                  | –       | –              | (2,260)      | (2)        | (51)                  |
| Purchases of other services        | –       | –              | –          | (237)                 | –       | –              | (277)        | –          | –                     |
| Lease payments                     | –       | –              | (222)      | (1,008)               | –       | –              | (111)        | (222)      | (915)                 |
| Salaries and bonuses               | –       | (3,693)        | –          | –                     | –       | (2,537)        | –            | –          | –                     |
| Interest expense                   | –       | –              | –          | (7)                   | –       | –              | (39)         | –          | (7)                   |
| Share of results                   | –       | –              | (84)       | –                     | –       | –              | –            | (84)       | –                     |
| Dividends paid                     | (9,579) | –              | –          | –                     | (9,579) | –              | –            | –          | –                     |

The transaction amounts with related parties for the year ended 31 December 2018 were as follows:

|                                    | GROUP   |                |            |                       | COMPANY |                |              |            |                       |
|------------------------------------|---------|----------------|------------|-----------------------|---------|----------------|--------------|------------|-----------------------|
|                                    | Owners  | Key management | Associates | Other related parties | Owners  | Key management | Subsidiaries | Associates | Other related parties |
| Sale of goods                      | 5       | 98             | 4,365      | 21,559                | 2       | 13             | 1,351        | 4,365      | 1,686                 |
| Revenue from services rendered     | 1       | 7              | 1          | 40                    | 1       | 2              | 306          | 1          | 37                    |
| Rental income                      | –       | –              | –          | –                     | –       | –              | 293          | –          | –                     |
| Purchases of goods for resale      | –       | –              | (347)      | (12,647)              | –       | –              | (1,345)      | (347)      | (12,185)              |
| Purchases of property and services | –       | –              | –          | (28)                  | –       | –              | (451)        | –          | (28)                  |
| Purchases of other services        | –       | –              | –          | (199)                 | –       | –              | (673)        | –          | (152)                 |
| Rent expense                       | –       | –              | (294)      | (503)                 | –       | –              | (212)        | (294)      | (440)                 |
| Salaries and bonuses               | –       | (2,746)        | –          | –                     | –       | (1,857)        | –            | –          | –                     |
| Interest income                    | 14      | –              | –          | 92                    | 14      | –              | –            | –          | 92                    |
| Interest expense                   | (20)    | –              | –          | –                     | (20)    | –              | –            | –          | –                     |
| Share of results                   | –       | –              | (22)       | –                     | –       | –              | –            | (22)       | –                     |
| Dividend income                    | –       | –              | –          | –                     | –       | –              | –            | 42         | –                     |
| Dividends paid                     | (3,758) | –              | –          | –                     | (3,758) | –              | –            | –          | –                     |

**27. Non-cash transactions**

In 2019, acquisition of property, plant and equipment of the Group and the Company included capitalized interest expense of GEL 682 (2018: GEL 596) with capitalized rate of 11% and foreign exchange loss of GEL 138 (2018: GEL 265).

In 2019, Group netted off tax payables and current income tax prepaid with the amount GEL 69.

In 2019, the Company netted off dividend receivables and borrowings from subsidiaries with total amount GEL 2,205 (Principal – GEL 2,028 and Interest accrued – GEL 177).

**28. Subsequent events**

**COVID-19 pandemic**

Due to the recent transient development of the coronavirus pandemic (the COVID-19), many countries, including Georgia, introduced quarantine measures, which had a significant impact on the level and scale of business activities of market participants. It is expected that both the pandemic itself and measures to minimize its consequences can affect the activities of companies from various industries. The Group regards this pandemic as a non-adjusting event after the reporting period, the quantitative effect of which cannot be estimated at the moment with a sufficient degree of confidence.

Overall the outbreak of the COVID -19 has not stopped the Group's operations, initially per government protocol it was only allowed to operate banking, medical, fast moving consumer goods and pharmacy direction, but later on automotive service sector was allowed to operate subject to meeting standards set by the World Health Organization (the WHO), the National Center for Disease Control and Public Health of Georgia and the Minister of IDPs from the occupied territories, labor, health and social affairs of Georgia.

As the Group meets all the mentioned regulations and has also adopted distance services like Tegeta Comfort and Online shop, it enabled the Group to stay operational during the quarantine period. The Group's diversified portfolio enables the Group to minimize the risk of economic turbulences, locally the Group operates in retail, corporate, government and wholesale sales channels. During the lockdown, while retail and wholesale channels were forced to stop, the Company kept to serve Government sector as per tender agreements the Group serves vehicles for various government sectors such as emergency cars, fire department, police and etc. In addition, the Group's B2B direction was fully operational as construction, distribution and logistics companies continued to work. The Group entered the current crisis period in good financial health and acted prudently to mitigate the impact of the lockdown and associated situation. Due to good amount of prepaid stock, the Company was able to supply goods to its clients, on another hand sufficient human resources, high organizational standards, enabled company to meet regulations and all safety precautions.