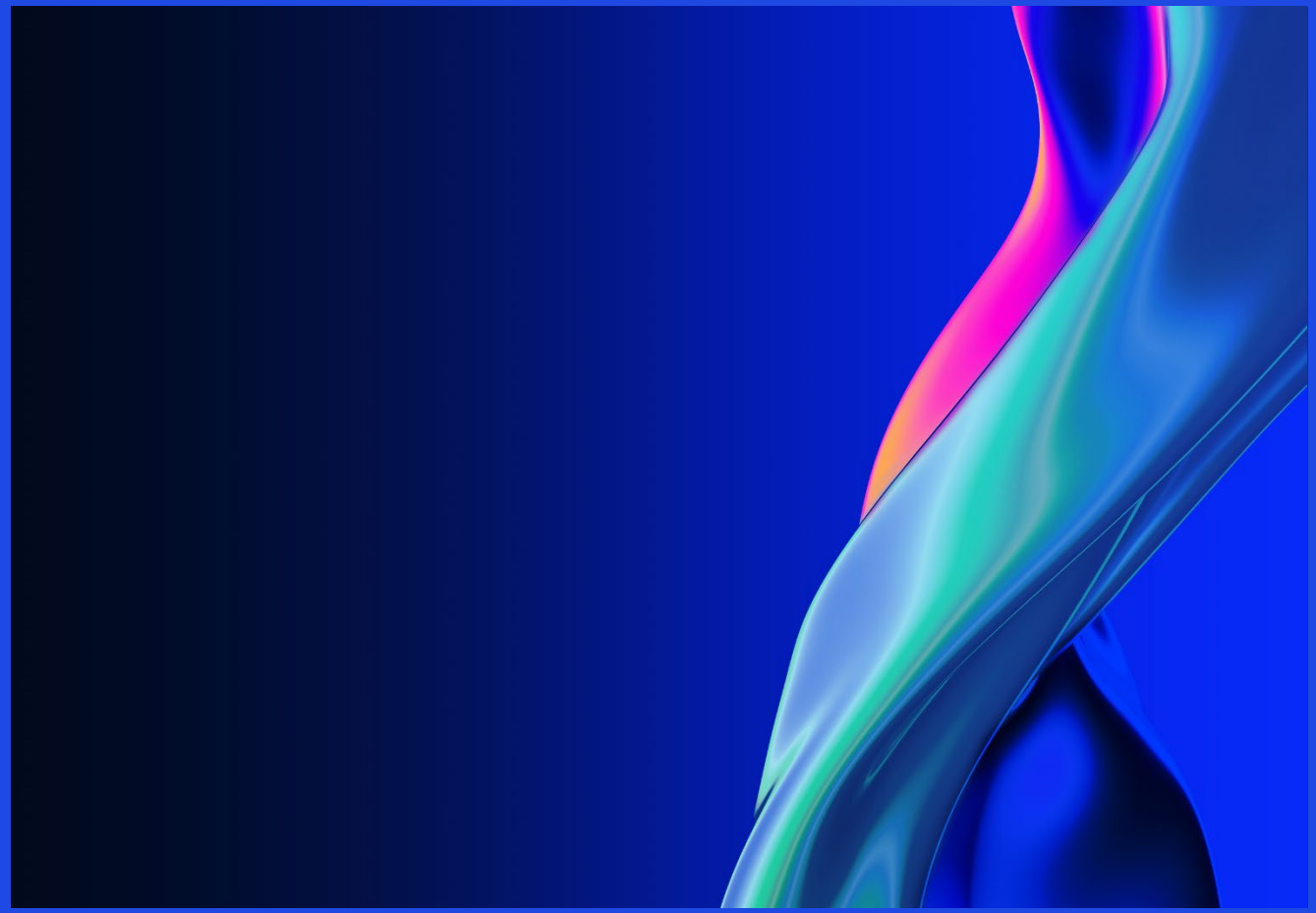
კაპიტალის ფორმირების ახალი წესები

ვებინარების სერია მეწარმეთა შესახებ ახალი კანონის შესახებ

KPMG Law in Georgia

home.kpmg/legalservices

ახალი კანონი-
ადაპტაციის
ვალდებულება



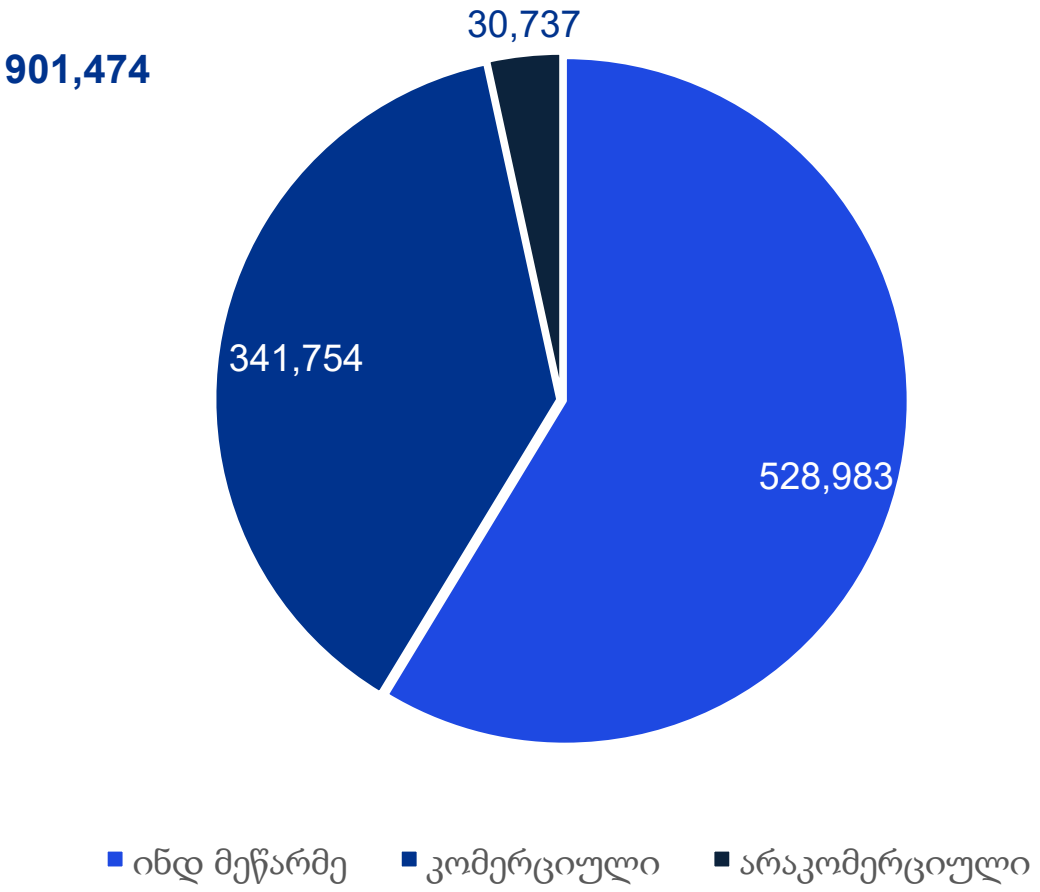
მნიშვნელოვანი ინფორმაცია

ძალაში შევიდა:	2022 წლის 1 იანვარი
შესაბამისობის ვადა:	2023 წლის 31 დეკემბერი
ვადის დარღვევა:	დამატებითი 3 თვიანი ვადის დაუცველობის შემთხვევაში, რეგისტრაცია გაუქმდება

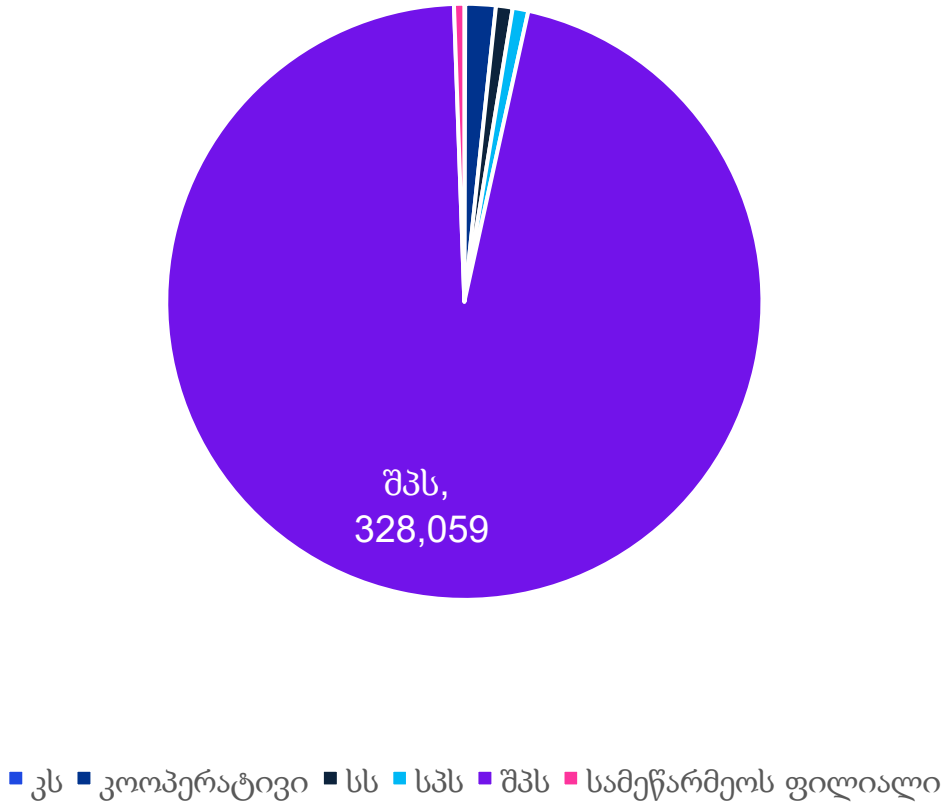
© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

სტატისტიკა-ზოგადი 10.04.23

რეგისტრირებული სუბიექტები



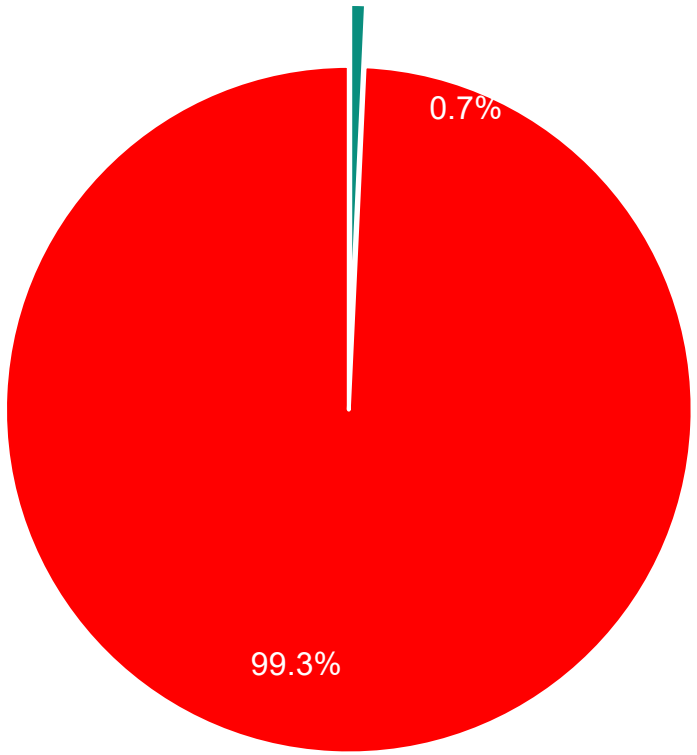
კომერციული ორგანიზაციები



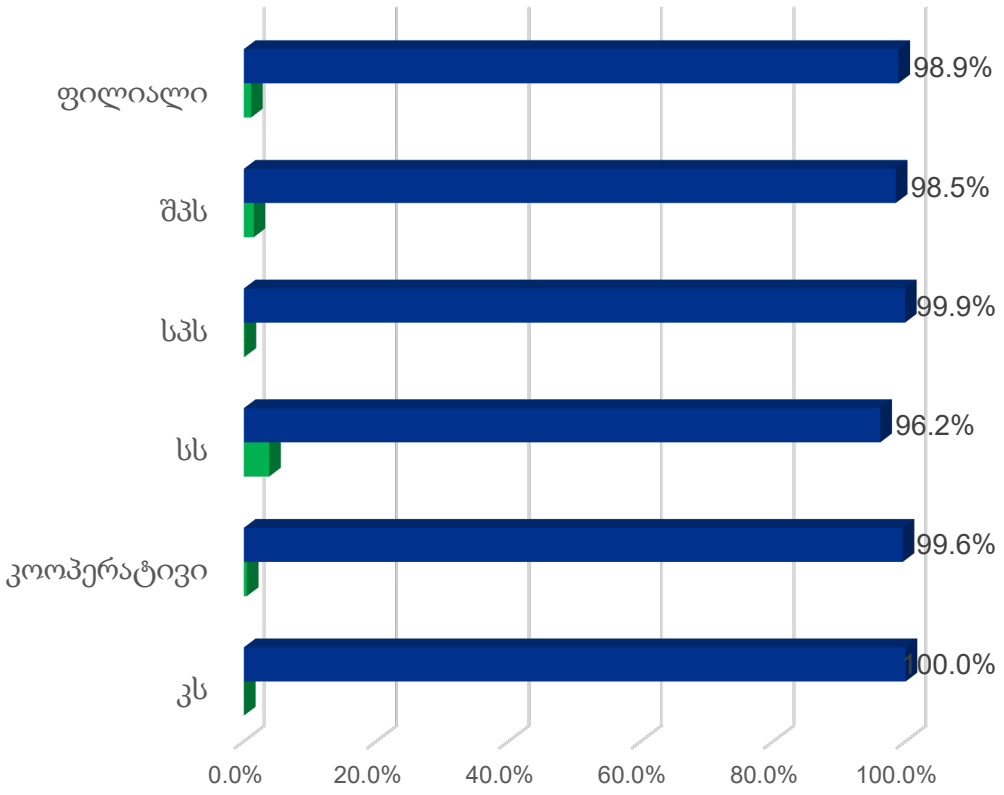
© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

სტატისტიკა-ადაპტაცია 10.04.23

ადაპტაციის პროცესი

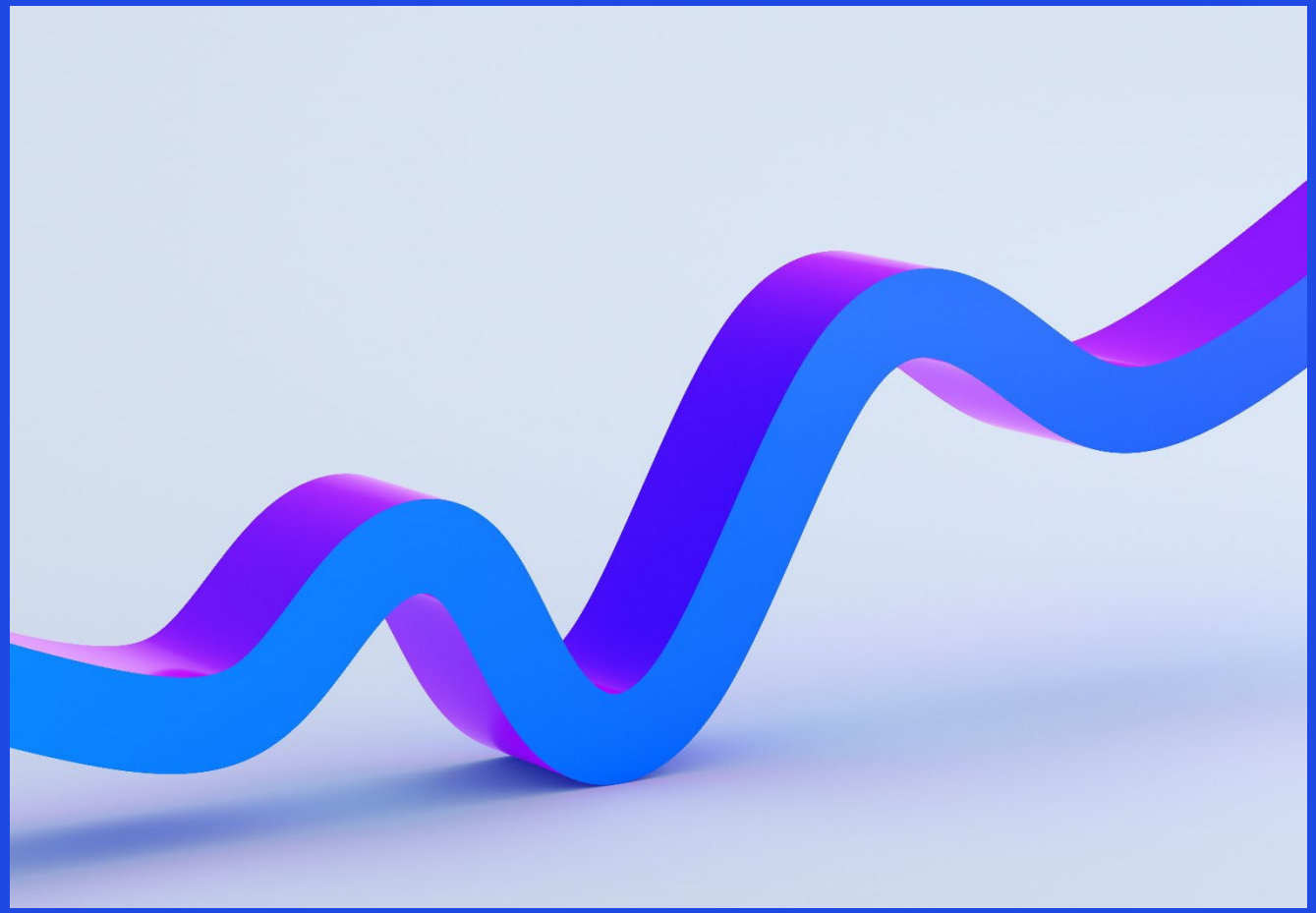


პროგრესი კომერციულ ორგანიზაციებში



© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

კაპიტალის ახალი ტიპები



კაპიტალის ტიპები

ნებადართული → **გამოშვებული** → **განთავსებული**

ნებადართულია გამოსაშვებად

გადაწყვეტილია რომ განთავსდეს

გადაცემულია პარტნიორისთვის კომპენსაციის სანაცვლოდ

წილის კლასები

ჩვეულებრივი

პრივილეგირებული

KPMG

© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Document Classification: KPMG Confidential

განთავსებული კაპიტალი

კომპანიის მიერ განსაზღვრული ფულადი ოდენობა

შპს

- არ არის სავალდებულო
- უნდა გამოისახოს ლარებში
- ნომინალური და არანომინალური წილები
- თავდაპირველი ოდენობა უნდა განისაზღვროს სადამფუძნებლო შეთანხმებაში

შპს შეუძლია საკუთარი წილების შეძენა

სს

- მინიმუმ **100,000** ლარი
- ნომინალური და არანომინალური წილები

ახალი კანონი, ახალი თავსატეხი:

- **დივიდენდის განაწილება: აქტივები =** ვალდებულებებს + განთავსებული კაპიტალი
- **საწესდებო კაპიტალი v. განთავსებული კაპიტალი**

© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Case Study

ქეისი

შპს სიცხემ და შპს სიგრილემ გადაწყვიტეს საოფისე ბიზნეს ცენტრის მშენებლობა. პარტნიორების ბიზნეს გეგმის მიხედვით, ცენტრის მშენებლობისა და თავდაპირველი რემონტისთვის საჭიროა 10,000,000 ლარი. თუმცა, პარტნიორებს ამ ეტაპზე მხოლოდ 5,000,000 ლარის მობილიზება შეუძლიათ. დამატებითი კაპიტალის მოსაზიდად პარტნიორები ფიქრობენ სამომავლო საოფისე ფართების მოიჯარეებისთვის კომპანიაში წილის შესყიდვის ოფციის შეთავაზებას. ამავდროულად, პარტნიორებს აქვთ ინფორმაცია, რომ არსებობს ემირატელი ფიზიკური პირების ჯგუფი, რომლებიც დაინტერესებულები არიან მსგავს ბიზნესში მოკლევადიანი ინვესტიციების გაკეთებით.

კაპიტალის ფორმირება

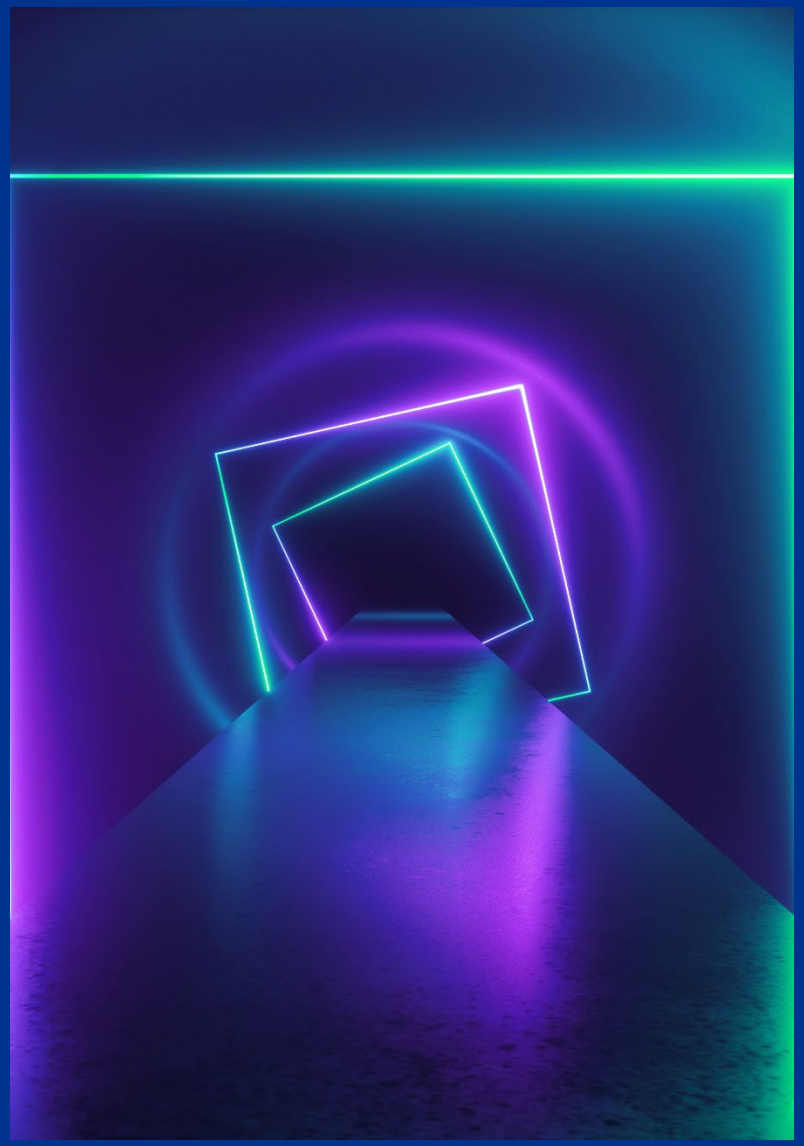
პარტნიორების ბიზნეს ინტერესი:

- კაპიტალის მოზიდვის შესაძლებლობა
- წილის შეძენის ოფციის დანერგვა მოიჯარეებისთვის
- ფიზიკური პირი ინვესტორების მოზიდვა.

კაპიტალის სტრუქტურა:

- დამფუძნებლები განსაზღვრავენ წილის ნომინალურ ღირებულებას - მინიმალური კაპიტალის უზრუნველყოფა.
- დამფუძნებლები განსაზღვრავენ მენეჯმენტის უფლებას გამოუშვას და განათავსოს წილები ნებადართული კაპიტალის ფარგლებში.
- დამფუძნებლები განსაზღვრავენ სხვადასხვა კლასის წილებს ინვესტორების სპეციფიკის გათვალისწინებით.

© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.



KPMG

შენატანი

კომპანიისთვის გადაცემული ქონება, რომლის ეკონომიკური ღირებულება აისახება სამეწარმეო საზოგადოების ბალანსში

ფულადი შენატანები

არაფულადი შენატანები

შრომა და მომსახურება (შპს v. სს)

შპს: შენატანები

თავდაპირველი შენატანები

- **ტიპი**: ფულადი ან არაფულადი
- **გათავისუფლება აკრძალულია**: კრედიტორები ან კომპანიის არსებითი ინტერესების დაკმაყოფილება
- **გათავისუფლება ნომინალურისგან**: კაპიტალის შემცირება
- **ვადა**: შეთანხმებული ან გონივრული
- **%** - წლიური პროცენტი სებ რეფინანსირების განაკვეთის ორმაგი ოდენობით
- **დამატებით დროში შეუტანლობა** - წილის დაკარგვა
- **პროპორციული შენატანი?**

დამატებითი შენატანები

- **დამატებითი სავალდებულო შენატანი:** პარტნიორების გადაწყვეტილებით წესდებაში ან წესდების ცვლილებით
- შენატანები წილის პროპორციულად
- **ვადაგადაცილება:** წილის დაკარგვა
- **ნებაყოფლობითი დამატებითი შენატანი**: ნებისმიერ დროს დირექტორის თანხმობით

© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

სს: შენატანები

შენატანის ტიპები

- **აკრძალულია**: სამუშაო & მომსახურება
- **ფულადი**: გამოშვებული აქციების ნომინალური ღირებულების მინიმუმ 25%
- **გათავისუფლება**: დაუშვებელია
- **ვადა**: მაქსიმუმ 5 წელი გადაწყვეტილებიდან
- **%** - წლიური პროცენტი სებ რეფინანსირების განაკვეთის ორმაგი ოდენობით + ზიანის მოთხოვნა (შპს?)
- **დამატებით დროში შეუტანლობა** - წილის დაკარგვა

დამოუკიდებელი შეფასება

- **რეგისტრაციამდე ან არაფულადი შენატანით კაპიტალის გაზრდის დროს**: დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა არაფულად შენატანზე (გამოქვეყნება)
- **ანგარიში მოიცავს**: აქტივების აღწერილობა; შეფასების მეთოდი; დადგენილი ოდენობის შესაბამისობა მიღებულ აქციებთან.
- **ანგარიში არ არის სავალდებულო:** აქციების საჯარო შეთავაზება/კომპენსაციის გადახდა შერწყმა-გაყოფის დროს როდესაც შესაბამის გეგმას ამოწმებს დამოუკიდებელი აუდიტორი.

© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

არაფულადი შენატანების შეფასება

როგორი ქონების შეტანაა დასაშვები?

ქონება, რომლის ეკონომიკური ღირებულება აისახება კომპანიის ბალანსზე (მუხლი 21)

EU დირექტივა: “აქტივები რომელთა ეკონომიკური შეფასება შესაძლებელია”

EU Advocate General ინტერპრეტაცია: აქტივები, რომელთაც შეიძლება მიენიჭოს ფულადი ღირებულება

კანონის განმარტება: ქონება, რომლის ეკონომიკურად შეფასება შეუძლებელია ე.ი. რომლის ფულადი ღირებულების დადგენა ვერ ხერხდება.

საჭიროება: ცვლილება **21**-ე მუხლში.

© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

როგორ უნდა მოხდეს შეფასება?

ეკონომიკური ღირებულებით?

მესაკუთრის მიერ აქტივისგან მიღებული სარგებელი

სამართლიანი ფასით?

აქტივის გაყიდვისთვის პოტენციური ფასი ჩვეულებრივ საბაზრო პირობებში კონკრეტულ თარიღზე

საბალანსო ღირებულებით? ისტორიული ღირებულებით?

აქტივის ღირებულება რაც ასახულია ბალანსზე (ცვეთის/ამორტიზაციის შემდეგ)/აქტივის შესაძენად გადახდილი ფასი

KPMG

© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Document Classification: KPMG Confidential

Case Study

ქეისი

შპს სიცხემ და შპს სიგრილემ გადაწყვიტეს სასტუმროს ბიზნესის დაწყება. ამ მიზნით 2023 წლის 15 მაისს დააფუძნეს კომპანია. კომპანიის კაპიტალად განისაზღვრა 10,000,000 ლარი, ხოლო პარტნიორების წილობრივ მონაწილეობად - 50-50%.

შპს სიცხემ თავისი წილის სანაცვლოდ აიღო 5,000,000 ლარის შეტანის ვალდებულება, ხოლო შპს სიგრილემ - 5,000,000 ლარის ღირებულების უძრავი ქონების, სასტუმროს ასაშენებლად მიწის ნაკვეთის შეტანა. შპს სიგრილემ მიწა შეიძინა 2005 წელს 5,000,000 ლარად და ღირებულება მის ბალანსზე განსაზღვრულია 5,000,000 ლარით.

შენატანები განხორციელდა დათქმულ ვადაში 2023 წლის 30 მაისს.

დამატებითი პირობები

ა) 2009 წელს, დედაქალაქის გენგეგმის დამტკიცების შემდეგ, ტერიტორიას მიენიჭა სარეკრეაციო ზონა 1-ს სტატუსი.

ბ) 2015 წელს, მიწის ნაკვეთის მეზობლად უცხოელმა ინვესტორმა განავითარა ახალი აკვაპარკი და მულტიფუნქციური გასართობი კომპლექსი, ტერიტორიაზე მიიყვანა გაზი, შუქი და სხვა კომუნალური მომსახურება.

სამართლებრივი რისკები?

ღირებულება < შენატანის ოდენობაზე = მოთხოვნა ფულის დამატებაზე

ღირებულება > შენატანის ოდენობაზე = მოთხოვნა ფულის დაბრუნებაზე

© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

რას გვთავაზობს ახალი კანონი?

მუხლი 21

ეკონომიკური ღირებულება ნიშნავს ნებისმიერ ღირებულებას და არ განსაზღვრავს კონკრეტულ შეფასების მეთოდს

მუხლი 24

შეფასებით უნდა განისაზღვროს აქტივის ღირებულება შეტანის მომენტში, უნდა იყოს ადეკვატური და დასაბუთებული

მუხლები 75, 79

„სამართლიანი ფასი“ - აქციათა სავალდებულო გამოსყიდვა რეორგანიზაციის დროს ან პარტნიორის მიერ კომპანიის დაშლის მოთხოვნის შემთხვევაში

დასკვნა

- კონკრეტული შეფასების მეთოდი არ მოითხოვება
- შეფასების მეთოდის ადეკვატურობა უნდა დაასაბუთოს დამოუკიდებელმა აუდიტორმა ან მენეჯმენტმა

KPMG

© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Document Classification: KPMG Confidential

KPMG Law Georgia

© 2023 KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.