შპს GD Alco

ფინანსური ანგარიშგებები, მენეჯმენტის დასკვნა და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2019 წლის **31** დეკემბრის მდგომარეობით

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლის ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცებასთან დაკავშირებით მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის შესახებ

შპს GD ALCO

შინაარსი

ხელმძღვანელობის განაცხადი 31 დეკემბრით დაბოლოებული 2019 წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცების ვალდებულების შესახებ
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლის ანგარიშგება
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

1. ზოგადი ინფორმაცია
2. ახალი და გადასინჯული საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების გამოყენება
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება
4. კრიტიკული აღრიცხვის შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას
5. შემოსავალი
6. გაყიდვების ღირებულება
7. ხარჯების განაწილება
8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები
9. გრძელვადიანი ინვესტიცია
10. უფლებით სარგებლობის აქტივები და საიჯარო პასუხისმგებლობა
11. ინვენტარი
12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები
13. ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები
14. საწესდებო კაპიტალი
15. კრედიტები
16. სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება
17. ფინანსური ინსტრუმენტები
18. დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები
19. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები
20. ვითარება საანგარიშო პერიოდის შემდეგ
21. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

მმართველობის ანგარიში ანგარიში

საწარმოს ბიზნესის განვითარება, ეფექტურობა და პოზიციები

საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

საწარმოს მიერ ჩატარებული კვლევებისა და შემუშავებების მიმოხილვა

საკვანძო არა–ფინანსური ინდიკატორის ანალიზები

ინფორმაცია საკუთარი წილების შესყიდვის შესახებ

საწარმოს კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობისა და ფულადი სახსრების რისკების და მექანიზმების მიმოხილვა მათი მართვის მიზნით

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად წარმოადგენს შპს GD Alco-ის („კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და, ასევე, მისი ოპერაციების შედეგებს, ცვლილებებს კაპიტალში და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ დროისთვის დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (”ფასს”) შესაბამისად. ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია მენეჯმენტის დასკვნის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შემდეგზე:

• სააღრიცხვო პოლიტიკის სწორად შერჩევა და გამოყენება;

• ინფორმაციის წარდგენა - სააღრიცხვო პოლიტიკის ჩათვლით, იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს შესაბამისი, სანდო, თავსებადი და გასაგები ინფორმაცია;

• დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნება იმ შემთხვევებში, როდესაც ფასს-ში სპეციფიკური მოთხოვნების დაცვა არასაკმარისია იმისთვის, რომ მომხმარებლებმა გააცნობიერონ კონკრეტული ოპერაციების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;

• კომპანიის შესაძლებლობის შეფასება იმასთან დაკავშირებით, თუ რამდენად შეუძლია კომპანიას გააგრძელოს საქმიანობა;

• ხელმძღვანელობის დასკვნაში ინფორმაციის გამჟღავნება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ შემთხვევებში;

• ხელმძღვანელობის ანგარიშის მომზადება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია შემდეგზე:

• შიდა კონტროლის ეფექტური და გონივრული სისტემის შემუშავება, დანერგვა და შენარჩუნება კომპანიის მასშტაბით;

• ადექვატური სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოება, რომლებიც საკმარისია კომპანიის ტრანზაქციების ასახვისა და განმარტებისთვის და რომელიც გონივრული სიზუსტით ამჟღავნებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას ნებისმიერ დროს და საშუალებას აძლევს უზრუნველყონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებების შესაბამისობა ფასს-თან;

• საბუღალტრო აღრიცხვის წარმოება ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად;

• ისეთი ნაბიჯების გადადგმა, რომლებიც გონივრულად არის მათთვის ხელმისაწვდომი კომპანიის აქტივების დასაცავად; და

• თაღლითობისა და სხვა დარღვევების პრევენცია და გამოვლენა.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დამტკიცებულ იქნა ხელმღვანელობის მიერ 2020 წლის 24 ივნისს:

ხელმღვანელობის სახელით:

_____	_____
დავით ალავიძე	გიორგი დევიძე
გენერალური დირექტორი	ფინანსური დირექტორი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
24 ივლისი, 2020	24 ივლისი, 2020

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69
deloitte.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს GD Alco-ის მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

დასკვნა

ჩვენ შევამოწმეთ შპს GD Alco-ის ("კომპანია") ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე შემოსავლის შესახებ შესაბამის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების შესახებ ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას წლის ბოლოსთვის; დასკვნა, ასევე მოიცავს შენიშვნებს ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამებას (ერთობლივად - ”ფინანსური ანგარიშგება”).
ჩვენი აზრით, თანმხლები ფინანსური ანგარიშგება ყველა მატერიალური ასპექტით სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, მის ფინანსური შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლის ბოლოსთვის საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (”ფასს”) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტის (”ISAs”) შესაბამისად. ამ სტანდარტების მიხედვით ჩვენი პასუხისმგებლობა ჩვენი დასკვნის ფინანსური ანგარიშგების ნაწილში - აუდიტის პასუხისმგებლობა. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან პროფესიონალი ბუღალტრებისთვის ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის (”IESBA კოდექსი”) ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს შესაბამისად, და ჩვენს მიერ შესრულებულ იქნა სხვა ეთიკური პასუხისმგებლობები IESBA კოდექსის საფუძველზე. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და მიზანშეწონილია და წარმოადგენს ჩვენი დასკვნის საფუძველს.

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომელიც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე, წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69
deloitte.ge

მატერიალური გაურკვევლობა, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე პრობლემებთან

თანმხლები ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვებით, რომ კომპანია გააგრძელებს მიმდინარე საქმიანობას. როგორც ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში იქნა განხილული, კომპანიას აღენიშნება უარყოფითი საბრუნავი კაპიტალი, პერიოდული ზარალი ოპერაციებიდან და ფულადი სახსრების უარყოფითი მოძრაობა ოპერაციებიდან. ეს მოვლენები ან პირობები, მე-3 შენიშვნაში მითითებულ სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს იმაზე, რომ არსებობს მატერიალური გაურკვევლობა, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვი შეიტანოს კომპანიის შესაძლებლობებში მისი საქმიანობის გაგრძელებასთან დაკავშირებით. ხელმძღვანელობის გეგმები ამ საკითხებთან დაკავშირებით ასევე განხილულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში. ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს რაიმე ცვლილებას, რომლებიც შეიძლება ამ გაურკვევლობიდან გამომდინარეობდეს. ჩვენი აზრი ამ საკითხთან დაკავშირებით არ შეცვლილა.

სხვა ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია შეიცავს ხელმძღვანელობის დასკვნას, რომელიც მომზადებულია „აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშს.

ჩვენს მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შემოწმებასთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა გახლავთ გავეცნოთ სხვა ინფორმაციას და ამავდროულად განვიხილოთ, რამდენად შეესაბამება სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის მანძილზე მოპოვებულ ჩვენს ცოდნას, ან სხვაგვარად - რამდენად გამოიყურება იგი არსებითად არასწორად. თუ ჩვენი შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ სახეზეა ამ სხვა ინფორმაციის მატერიალური უზუსტობა, ჩვენ მოგვეთხოვება ვაცნობოთ ამ ფაქტის შესახებ.

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომელიც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე, წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული გარანტია იმის შესახებ, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება, როგორც ერთი მთლიანი, თავისუფალი რაიმე არსებითი უზუსტობისგან თაღლითობის ან შეცდომის მიზეზით; ასევე, ჩვენი მიზანია გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული დაშვება წარმოადგენს დაშვების მაღალ დონეს, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ISA–ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს მატერიალურ უზუსტობას, როდესაც ის არსებობს. უზუსტობა შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და განიხილება არსებით უზუსტობად, თუ ინდივიდუალურად ან ერთობლივად შეიძლება გონივრულად მოახდინონ ზეგავლენა მომხმარებლების მიერ ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის ნაწილის სახით - ISA–ის შესაბამისად - ჩვენ მივმართავთ პროფესიონალურ განსჯას და პროფესიონალურ სკეპტიციზმს მთელი აუდიტის მანძილზე; ასევე, ჩვენ:

• ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მატერიალური უზუსტობების რისკს - იქნება იგი წარმოშობილი თაღლითობისა თუ შეცდომის მიზეზით, შევიმუშავებთ და ვახორციელებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკების საპასუხოდ, და მოვიპოვებთ აუდიტის მტკიცებულებებს, რომელიც ჩვენი დასკვნისთვის წარმოადგენს საკმარის და მიზანშეწონილ საფუძველს. თაღლითობის შედეგად მატერიალური უზუსტობის გამოუვლინებლობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად გამომდინარე უზუსტობისა, რადგანაც თაღლითობაში შეიძლება შევიდეს შეთქმულება, გაყალბება, განზრახ უმოქმედობა, არასწორი ინტერპრეტაცია ან კონტროლის გაუქმება.

• აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის გააზრება, რათა შემუშავებულ იქნეს მოცემული გარემოსთვის შესაბამისი აუდიტის პროცედურები, მაგრამ არა კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ მოსაზრების გამოხატვის მიზნით.

• გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობის და ხელმძღვანელობის მიერ წარმოებული სააღრიცხვო შეფასებისა და მასთან დაკავშირებული გამჟღავნების მიზანშეწონილობის შეფასება.

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომელიც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე, წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69

• ხელმძღვანელობის მიერ ბუღალტრული აღრიცხვის უწყვეტობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ დასკვნა და, მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, დადგენა, არსებობს თუ არა არსებითი გაურკვევლობა მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებით, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვი შეიტანოს კომპანიის მიერ თავისი საქმიანობის სამომავლოდ გაგრძელების შესაძლებლობის კუთხით. თუ მივდივართ იმ აზრამდე, რომ სახეზეა არსებითი გაურკვევლობა, ჩვენ ჩვენი აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებულ გამჟღავნებაზე, ან დავადგინოთ, არის თუ არა ასეთი გამჟღავნება არასაკმარისი საიმისოდ, რომ ჩვენს დასკვნაში შესწორებები შევიდეს. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტის მტკიცებულებებს, რომლებიც მოპოვებულია ჩვენი აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე. ამასთან, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება განაპირობოს კომპანიის მიერ საქმიანობის შეწყვეტა.
• ფინანსური ანგარიშგების მთლიანი პრეზენტაციის, სტრუქტურისა და შინაარსის შეფასება, გამჟღავნების ჩათვლით; ასევე, დადგენა, ასახავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ფუძემდებლური ოპერაციებსა და მოვლენებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს სამართლიანი წარმოდგენა.

ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს პირებთან, რომლებიც სარგებლობენ ხელმძღვანელობის უფლებამოსილებით აუდიტის დაგეგმილ ფარგლებსა და ვადებთან და აუდიტის მნიშვნელოვან მიგნებებთან მიმართებაში, მათ შორის, შიდა კონტროლის იმ მნიშვნელოვან ხარვეზებთან მიმართებაში, რომელიც ჩვენს იერ იქნა იდენტიფიცირებული აუდიტის დროს.

ანგარიში სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების შესახებ

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მენეჯმენტის დასკვნის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე, იმგვარ შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა ჩათვლის აუცილებლად მენეჯმენტის დასკვნის მოსამზადებლად, რომელიც

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომელიც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე, წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69

თავისუფალი იქნება თაღლითობის ან შეცდომის მიზეზით გამოწვეული რაიმე არსებითი ცდომილებისგან.

ჩვენ პროცედურები ვაწარმოეთ იმ საკითხთან დაკავშირებითაც, მომზადებულია თუ არა მენეჯმენტის დასკვნა „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად და შეიცავს თუ არა იგი ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება ამავე კანონით.

ჩვენ შევარჩიეთ და განვახორციელეთ პროცედურები ჩვენი გადაწყვეტილების საფუძველზე, მათ შორის (და არა მხოლოდ), ვაწარმოეთ გამოკითხვები, დოკუმენტაციის ანალიზი და განხილვა, კომპანიის პოლიტიკის, პროცედურების, მეთოდოლოგიების და გადმოცემული ინფორმაციის შედარება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ მოთხოვნებთან, აგრეთვე მოვახდინეთ გადაანგარიშებები, რაოდენობრივი მაჩვენებლების და სხვა ინფორმაციის გადაანგარიშება, შედარება და შეჯერება.

ჩვენი აზრით:
• 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მდგომარეობით წარმოდგენილი მენეჯმენტის დასკვნა მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად;
• 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მდგომარეობით წარმოდგენილი მენეჯმენტის დასკვნა მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
• 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მდგომარეობით წარმოდგენილი მენეჯმენტის დასკვნაში მოცემული ინფორმაცია თანმიმდევრულია და მატერიალური თვალსაზრისით შესაბამისობაში მოდის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან.

სტიუარტ ლეიტონი (Stuart Leighton)
შპს Deloitte and Touche-ის სახელით

2020 წლის 24 ივლისი

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომელიც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე, წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69

თბილისი, საქართველო

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომელიც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე, წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

მოგება-ზარალისა და სხვა ერთობლივი შემოსავლის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი	5	43,443	37,884
გაყიდვების ღირებულება	6	(33,865)	(31,104)
საერთო მოგება		**9,578**	**6,780**
განაწილების ხარჯები	7	(5,837)	(6,342)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(2,851)	(2,165)
სხვა ხარჯები		(343)	(931)
სხვა შემოსავალი		310	220
ფინანსების ღირებულება	10,15	(1,916)	(1,304)
ფინანსური შემოსავალი		336	-
სავალუტო მოგება, წმინდა		638	149
ზარალი დაბეგვრამდე		**(85)**	**(3,593)**
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		(379)	(275)
ზარალი წლის მანძილზე		**(464)**	**(3,868)**
სხვა ერთობლივი შემოსავალი		-	-
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში		**(464)**	**(3,868)**

მმართველი საბჭოს სახელით:

დავით ალავიძე გენერალური დირექტორი	გიორგი დევიძე ფინანსური დირექტორი
24 ივლისი, 2020 თბილისი, საქართველო	24 ივლისი, 2020 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 9-34 გვერდებზე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

შპს GD ALCO

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
მიმდინარე აქტივები			
გრძელვადიანი ინვესტიცია	9	9,839	-
აქტივების გამოყენების უფლება	10	1,061	-
ქონება, ქარხნები და აღჭურვილობა		261	411
არამატერიალური აქტივები		62	87
მთლიანად არა-საბრუნავი აქტივები		**11,223**	**498**
საბრუნავი კაპიტალი			
ინვენტარი	11	11,237	6,748
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	12	13,767	12,783
მიმწოდებლების მიმართ წინასწარ გადახდა		154	187
გადასახადები წინასწარ გადახდა საშემოსავლო გადასახადის გარდა		650	-
ფული და ფულადი ეკვივალენტები	13	1,595	1,184
სულ საბრუნავი კაპიტალი		**27,403**	**20,902**
სულ აქტივები		**38,626**	**21,400**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	15,584	2,952
დაუფარავი ზარალი		(6,368)	(5,904)
სულ კაპიტალი		**9,216**	**(2,952)**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულება	10	787	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**787**	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები	15	26,976	19,298
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულება	10	325	-
საშემოსავლოს გარდა სხვა გადასახადები		-	1,367
საშემოსავლო გადასახადის ვალდებულება		239	68
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	16	1,083	3,619
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**28,623**	**24,352**
სულ ვალდებულებები		**29,410**	**24,352**
მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი		**38,626**	**21,400**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____ _____

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 9-34 გვერდებზე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

კაპიტალში ცვლილებების განხორციელების ანგარიში
2019 წლის **31** დეკემბრისთვის მდგომარეობით
(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	დაუფარავი ზარალი	მთლიანი კაპიტალი
ბალანსი 2018 წლის 1-ლი იანვრის მდგომარეობით		**1,302**	**(2,036)**	**(734)**
მთლიანი ზარალი წლის მანძილზე		-	(3,868)	**(3,868)**
კაპიტალდაბანდებაში მონაწილეობა	14	1,650	-	**1,650**
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		**2,952**	**(5,904)**	**(2,952)**
მთლიანი ზარალი წლის მანძილზე		-	(464)	**(464)**
კაპიტალდაბანდებაში მონაწილეობა	14	12,632	-	**12,632**
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		**15,584**	**(6,368)**	**9,216**

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 9-34 გვერდებზე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს GD ALCO

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით	2018 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით
ფულადი ნაკადი ოპერაციული საქმიანობიდან			
წლიური ზარალი		(464)	(3,868)
ცვლილებები:			
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		379	275
ამორტიზაციისა და ცვეთის ხარჯები	7,8	427	245
დებიტორულ სახსრებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი, წმინდა	8,12	769	383
გაუფასურების ზარალის ანაზღაურება ((გაუფასურების ზარალის ანაზღაურება)), რომელიც აღიარებულია მიმწოდებლებზე წინსწრებით გადახდისას, წმინდა		10	(57)
ზარალი ინვენტარის ჩამოწერის შედეგად		38	106
Forex გაცვლითი კურსის მოგება, წმინდა		(638)	(150)
ფინანსების ღირებულება	10,15	1,916	1,304
ფინანსური შემოსავალი		(336)	-
ოპერაციული საქმიანობიდან ფულადი სახსრების გადინება ოპერაციული აქტივების და ვალდებულებების შეცვლამდე		**2,101**	**(1,762)**
(ზრდა) / შემცირება სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებში		(1,732)	939
მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდების ზრდა		23	31
მარაგის (გაზრდა) / შემცირება		(4,527)	32
გადასახადების (გაზრდა) / შემცირება საშემოსავლო გადასახადის გარდა		(2,018)	842
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების შემცირება		(2,336)	(4,980)
ოპერაციებიდან ნაღდი ფული		**(8,489)**	**(4,898)**
გადახდილი საშემოსავლო გადასახადები		(208)	(69)
მიღებული პროცენტი		252	-
გადახდილი პროცენტი	10,15	(1,815)	(1,245)
ოპერაციული საქმიანობის შედეგად გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(10,260)**	**(6,212)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
გრძელვადიანი ინვესტიციის შეძენა		(9,405)	-
ქონების, ქარხნების და აღჭურვილობის და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(44)	(25)
შემოსავლები ქონების, ქარხნებისა და აღჭურვილობის განკარგვიდან		21	926
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(9,428)**	**901**
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსავალი სესხებიდან	15	81,211	68,685
სესხების დაფარვა	15	(73,634)	(64,043)
იჯარის ძირითადი თანხის დაფარვა	10	(178)	-
კაპიტალდაბანდებაში მონაწილეობა აქციონერებისგან	14	12,632	1,650
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**20,031**	**6,292**
წმინდა ზრდა ფულად სახსრებსა და ფულის ეკვივალენტებში		343	981
სავალუტო კურსის ცვლილების ზეგავლენა ფულად სახსრებსა და ექვივალენტებზე		68	(1)
ნაღდი ფული და მისი ექვივალენტი - პერიოდის დასაწყისში		**1,184**	**204**
ნაღდი ფული და მისი ექვივალენტი - პერიოდის ბოლოს		**1,595**	**1,184**

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე გენერალური დირექტორი	გიორგი დევიძე ფინანსური დირექტორი
24 ივლისი, 2020 თბილისი, საქართველო	24 ივლისი, 2020 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 9-34 გვერდებზე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

2019 წლის **31** დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს GD Alco ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც შეიქმნა საქართველოში 2004 წლის 8 დეკემბერს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ შემდეგი საიდენტიფიკაციო ნომრით: 205047091. კომპანიის დარეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი, გიორგი მდივანის ქ. #3ა.
კომპანია ეწევა ფართო სპექტრის სხვადასხვა მიმწოდებლის ალკოჰოლური პროდუქტების საბითუმო სადისტრიბუციო საქმიანობას. კომპანიამ მოახდინა მისი განაწილების საცალო ქსელის რეალიზაცია და 2017 წელს მხოლოდ საბითუმო განაწილების ბიზნესი დაიტოვა.
კომპანია ქირაობს 5 საწყობს სხვადასხვა რეგიონებში სუპერმარკეტებისა და მცირე სასურსათო მაღაზიების, აგრეთვე მსხვილი სუპერმარკეტების მომარაგების მიზნით საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე.
2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ფლობდნენ შემდეგი აქციონერები:

	31 დეკემბერი, 2019	31 დეკემბერი, 2018
შპს Arevaco Investments Limited	46.06%	46.06%
შპს Alfordio Servisec	35.19%	35.19%
სიმონ ესართია	5.00%	5.00%
ლევან ლანდია	5.00%	5.00%
უტა მაზიაშვილი	4.50%	4.50%
ვლადიმერ დარჩიაშვილი	4.25%	4.25%
სულ:	**100%**	**100%**

კომპანიის თანამშრომელთა რაოდენობა 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით შეადგენდა შესაბამისად 156 და 165.

2. ახალი და გადასინჯული საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების გამოყენება

კომპანიამ არ გამოიყენა მანამდე მიღებული სხვა სტანდარტები, ცვლილებები ან ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოცემულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა. გამოყენებული სხვა ახალი და გადასინჯული ფასს-ები, რომლებიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ, ქვემოთ მოცემულია:

ფასს 16 იჯარა

კომპანიამ დაამტკიცა IFRS 16 იჯარა 2019 წლის 1 იანვრიდან. ფასს 16 წარმოადგენს ყოვლისმომცველ მოდელს საიჯარო შეთანხმებების იდენტიფიკაციისა და როგორც მეიჯარის, ისე მეიჯარისთვის სააღრიცხვო წესრიგს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 16 ექნება უპირატესი ძალა იჯარის არსებულ სახელმძღვანელო რეგულაციებთან შედარებით, ბასს 17 იჯარის და შესაბამისი ინტერპრეტაციების ჩათვლით.

ფასს 16 განასხვავებს იჯარებსა და მომსახურების ხელშეკრულებებს იმის საფუძველზე, თუ იდენტიფიცირებული აქტივი კონტროლდება თუ არა მომხმარებლის მიერ. განსხვავებები საოპერაციო იჯარას (დაუბალანსებელი) და ფინანსურ იჯარას (ბალანსზე) შორის ამოღებულია მეიჯარის აღრიცხვიდან და მას სცვლის მოდელი, სადაც აქტივის გამოყენების უფლება და შესაბამისი ვალდებულება უნდა იქნეს აღიარებული ყველა იჯარისათვის დამქირავებლის მიერ (ე.ი. ყველა ბალანსზე), გარდა მოკლე-ვადიანი იჯარისა და დაბალი ფასის აქტივების იჯარისა.

აქტივის გამოყენების უფლება თავდაპირველად ფასდება პირველადი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ფასდება პირველადი ღირებულებით (გარკვეული გამონაკლისის გათვალისწინებით), რასაც აკლდება ამორტიზაციისა და ცვეთის დაგროვილი ხარჯი, რომელიც ექვემდებარება კორექტირებას ვალდებულების ნებისმიერი გადაფასებისას.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იჯარის იმ გადახდების არსებული ღირებულებით, რომელიც არ არის გადახდილი იმ დღისთვის. შემდგომში, საიჯარო ვალდებულება რეგულირდება პროცენტისა და იჯარის გადასახდელების მიხედვით, აგრეთვე იჯარის ცვლილებების ზეგავლენის მიხედვით. გარდა ამისა, ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციაზე ასევე მოხდება ზეგავლენა, რადგანაც ბასს 17-ის მიხედვით ოპერაციული იჯარის გადახდები წარმოდგენილია ოპერაციული ფულადი ნაკადების სახით; ფასს 16-ის მოდელის მიხედვით, იჯარის გადასახადი გაიყოფა ძირითად და საპროცენტო ნაწილებად, რომელიც შესაბამისად წარმოდგენილ იქნება, როგორც დაფინანსებისა და ოპერაციული ფულადი სახსრების ნაკადი.

დამქირავებლის ბუღალტრული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16 ძირითადად ასრულებს გამქირავებლის ბასს 17-ით გათვალისწინებულ სააღრიცხვო მოთხოვნებს და კვლავაც მოითხოვს გამქირავებლისგან იჯარის კლასიფიკაციას ან ოპერაციული იჯარის, ისე ფინანსური იჯარის სახით.

მანამდე კომპანიამ აღიარა საოპერაციო იჯარის ხარჯები იჯარის მანძილზე და აღიარა აქტივები და ვალდებულებები მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც ადგილი ჰქონდა დროის სხვაობას იჯარის ფაქტობრივ გადასახდელებს და აღიარებულ ხარჯებს შორის. აქტივების სარგებლობის უფლება და საიჯარო ვალდებულება 1,157 ათასი ლარის

ოდენობით აღიარებულ იქნა 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. გამოყენებული ფასდაკლებით განაკვეთი შეადგენს 10.8%. შეწონილი საშუალო იჯარის ვადაა 5 წელი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საოპერაციო საიჯარო ვალდებულებები, რომლებიც გამოყენებულია ბასს 17-ის შესაბამისად 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იგი დისკონტირებულია დამატებითი სესხის პროცენტით პირველადი გამოყენების დღისთვის და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული საიჯარო ვალდებულებებით, პირველადი გამოყენების დღეს.

მინიმალური საიჯარო გადასახადი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-
• დამატებები იჯარის ვადის ცვლილების გამო	1,502
• ზემოაღნიშნული თანხების ფასდაკლების ეფექტი	(345)
2019 წლის 1 იანვარს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებები	**1,157**

შესწორებები ფასს 9-ში „წინმსწრები დაფარვის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“

კომპანიამ პირველად მიმდინარე წელს მიიღო ფასს 9-ში შეტანილი შესწორებები. ფასს 9 –ში შეტანილი ცვლილებები განმარტავს, რომ იმის დასადგენად, შეესაბამება თუ არა წინმსწრები გადახდის ფუნქცია „მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდის“ (SPPI) პირობას, მხარეს, რომელიც იყენებს ამ ვარიანტს, შეუძლია გადაიხადოს ან მიიღოს გონივრული ანაზღაურება წინმსწრები დაფარვისთვის, განურჩევლად წინმსწრები დაფარვის მიზეზისა. აღნიშნულის მიღებამ არ მოახდინა არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ბასს 28–ში „გრძელვადიანი ინტერესები პარტნიორებსა და ერთობლივ საწარმოებში

კომპანიამ პირველად მიმდინარე წელს მიიღო ბასს 28-ში შეტანილი შესწორებები. შესწორება განმარტავს, რომ ფასს 9, მათ შორის, მისი გაუფასურების მოთხოვნები, ვრცელდება სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე იმ ასოცირებულ ან ერთობლივი საწარმოთა მიმართ, რომელზეც არ გამოიყენება წილობრივი მონაწილეობის მეთოდი. აღნიშნული მოიცავს გრძელვადიან ინტერესებს, რომლებიც, ფაქტობრივად, წარმოადგენს ორგანიზაციის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში. კომპანია იყენებს ფასს 9-ს ასეთი გრძელვადიანი ინტერესების მიმართ მანამ, სანამ იგი გამოიყენებს ბასს 28-ს. ფასს 9-ის გამოყენებისას კომპანია არ ითვალისწინებს ბასს 28-ს მიერ მოთხოვნილ გრძელვადიანი პროცენტების საბალანსო

ღირებულებაში შესწორებას. აღნიშნულის მიღებამ არ მოახდინა არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

IFRIC 23 გაურკვევლობა საშემოსავლო შემოსულობებთან დაკავშირებით

კომპანიამ პირველად მიმდინარე წელს მიიღო IFRIC 23. IFRIC 23 განსაზღვრავს, თუ როგორ უნდა დადგინდეს საბუღალტრო აღრიცხვის პოზიცია, როდესაც არსებობს გაურკვევლობა საშემოსავლო შემოსულობების შესახებ. ინტერპრეტაცია კომპანიისგან მოითხოვს შემდეგს:

• დაადგინოს, გაურკვევლობა საგადასახადო პოზიციებთან დაკავშირებით შეფასებულია ცალკე თუ ჯგუფურად; და

• შეაფასოს, არის თუ არა სავარაუდო, რომ საგადასახადო ორგანო მიიღებს გაურკვეველ საგადასახადო შემოსულობებს, რომელიც გამოყენებულია ან იგეგმება გამოყენება უწყების მიერ საშემოსავლო გადასახადის შევსებისას: თუ მიიღებს, კომპანიამ უნდა განსაზღვროს თავისი სააღრიცხვო საგადასახადო მდგომარეობა თანმიმდევრულად გამოყენებულ ან გამოსაყენებელ საგადასახადო შემოსულობებთან ერთად საშემოსავლო გადასახადის შევსებისას.

• უარის შემთხვევაში, კომპანია უნდა ასახავდეს გაურკვევლობის ეფექტს მისი სააღრიცხვო საგადასახადო პოზიციის განსაზღვრისას თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით. აღნიშნულის მიღებამ არ მოახდინა არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორება ბასს 19-ში - დასაქმებულთა შეღავათები

კომპანიამ პირველად მიმდინარე წელს მიიღო IAS 19-ში შეტანილი შესწორებები. ცვლილებები განმარტავს, რომ მომსახურების წარსული ღირებულება (ან ანგარიშსწორების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი) გამოითვლება განსაზღვრული სარგებელის ვალდებულების (აქტივის) შეფასებით, რა დროსაც იყენებს განახლებულ დაშვებებს და შეთავაზებული შეღავათების შედარებას და აქტივების გეგმას შესწორებების შეტანამდე ან მის შემდეგ) მაგრამ უგულებელყოფს აქტივის ჭერის/ზედა ზღვრის ეფექტს (ეს შეიძლება წარმოიშვას, როდესაც განსაზღვრული სარგებელის გეგმა პოზიტიური სალდოს პოზიციაშია). ბასს 19 – ში ნათელია, რომ აქტივების ჭერის/ზედა ზღვრის ეფექტის ცვლილება, რომელიც შეიძლება გამოიწვიოს გეგმის ცვლილებებმა (ან შემცირებამ ან ანგარიშსწორებამ), განისაზღვრება მეორე ეტაპზე და, ჩვეულებრივ, აღიარებულ იქნება სხვა სრულ შემოსავალში. ასევე შეიცვალა პუნქტები, რომლებიც ეხმიანება არსებული მომსახურების ღირებულების შეფასებას და წმინდა პროცენტულ განაკვეთს ვალდებულების (აქტივის) მიმართ დადგენილი გადახდით. მინდა პროცენტს.

ამჯერად სუბიექტს მოეთხოვება გამოიყენოს ამ ხელახალი შეფასებიდან გამომდინარე განახლებული ვარაუდები, რათა დადგინდეს მიმდინარე მომსახურების ღირებულება და წმინდა პროცენტი გეგმის ცვლილების შემდეგ საანგარიშო ვადის დარჩენილი პერიოდისთვის. წმინდა პროცენტის შემთხვევაში, ცვლილებების შედეგად ცხადი ხდება, რომ გეგმის შესწორების შემდგომ პერიოდში წმინდა პროცენტი გამოითვლება სარგებელის (აქტივის) გამრავლებით, როგორც ეს ხორციელდება ბასს 19,99-ის საფუძველზე, რა დროსაც გამოიყენება ხელახალი შეფასებისას მოქმედი დისკონტირების ტარიფი (შენატანების და შეღავათების/ხელფასის გადახდის საშეღავათო ვალდებულებებზე (აქტივებზე) ზეგავლენის გათვალისწინებით). აღნიშნულის მიღებამ არ მოახდინა არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

წლიური გაუმჯობესება ფასს-ს სტანდარტებში, 2015–2017 წლის ციკლი

კომპანიამ მიმდინარე წელს პირველად მიიღო შესწორებები, რომლებიც შეტანილ იქნა ფასს-ის სტანდარტების 2015-2017 წლის ციკლში. წლიური გაუმჯობესებები მოიცავს ცვლილებებს ოთხი სტანდარტის მიმართ.

ბასს 12 საშემოსავლო გადასახადები

ცვლილებები განმარტავს, რომ ორგანიზაციამ უნდა აღიაროს დივიდენდების საშემოსავლო გადასახადის შედეგები მოგებაში ან ზარალში, სხვა ერთობლივ შემოსავალში ან კაპიტალში იმის მიხედვით, თუ სად აღიარა ორგანიზაციამ გარიგებები, რომლებმაც წარმოქმნეს გასანაწილებელი მოგება. ეს ის შემთხვევაა, რომელიც, მიუხედავად, გადასახადის სხვადასხვა განაკვეთებისა, ვრცელდება განაწილებულ და გასანაწილებელ მოგებაზე.

ბასს 23 სესხის ხარჯები

ცვლილებები განმარტავს, რომ თუ რაიმე კონკრეტული სესხი გადასახდელი რჩება მას შემდეგ, რაც შესაბამისი აქტივი მზად არის მისი დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის ან გასაყიდად, ეს სესხი ხდება იმ ფონდების ნაწილი, რომელსაც ორგანიზაცია ზოგადად სესხულობს ჩვეულებრივი სესხების კაპიტალიზაციის განაკვეთის გაანგარიშებისას.

ფასს 3 ბიზნეს კომბინაციები

ფასს 3–ში შეტანილი ცვლილებები განმარტავს, რომ როდესაც სუბიექტი იძენს ერთობლივი ოპერაციის წარმოებაზე კონტროლს, იგი იყენებს ეტაპობრივად

მიღწეული ბიზნესის კომბინაციისთვის დადგენილ მოთხოვნებს, მათ შორის, ადრე მის მფლობელობაში არსებული პროცენტის (PHI) სამართლიანი ღირებულებით ხელახალი შეფასების მიმართ დადგენილ მოთხოვნებს ერთობლივი ოპერაციის დროს. PHI ხელახალი შეფასება მოიცავს ნებისმიერ არა-არაღიარებული აქტივს, ვალდებულებებს და გუდვილს, რომლებიც დაკავშირებულია ერთობლივ ოპერაციასთან.

ფასს 11 შეთანხმებები ერთობლივი საქმიანობის შესახებ

ფასს 11-ში შეტანილი ცვლილებები განმარტავს, რომ როდესაც მხარე, რომელიც მონაწილეობს, მაგრამ არ ახორციელებს ერთობლივ კონტროლს ერთობლივ ოპერაციაზე, იძენს ერთობლივ კონტროლს ამგვარი ერთობლივ ოპერაციაზე, სუბიექტი არ ახდენს ერთობლივი ოპერაციის ხელახლა შეფასებას.
ცვლილებებმა არ მოახდინა არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და გადასინჯული IFRS სტანდარტები, რომლებიც გამოცემულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

მოცემული ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღისათვის კომპანია არ იყენებდა ქვემოთ ჩამოთვლილ ახალ და გადასინჯულ სტანდარტებს, რომლებიც გაიცა, მაგრამ ჯერ კიდევ არ იყო ძალაში შესული:

• ფასს 17 - სადაზღვევო ხელშეკრულებები

• ფასს 10 და ბასს 28 (შესწორებები) - აქტივების შენატანების გაყიდვა ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს შორის.

• შესწორებები ფასს 3-ში - ბიზნესის განმარტება

• შესწორებები ბასს 1-ში და ბასს 8 - მასალის განმარტება

• კონცეპტუალური ჩარჩო - ფასს-ის სტანდარტებში კონცეპტუალურ ჩარჩოებთან დაკავშირებული მითითების ცვლილებები

ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები

ახალი სტანდარტი ადგენს სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღიარების, შეფასების, პრეზენტაციისა და გამჟღავნების პრინციპებს და იგი ატარებს უპირატეს ძალას ფასს 4 სადაზღვევო ხელშეკრულებებთან შედარებით.

სტანდარტი ასახავს ზოგად მოდელს, რომელიც შეცვლილია სადაზღვევო ხელშეკრულებებში უშუალო მონაწილეობის მახასიათებლებით და აღწერილია,

როგორც ცვლადი საფასურის მიდგომა. ზოგადი მოდელი მარტივდება, თუ გარკვეული კრიტერიუმები აკმაყოფილებს Premium Allocation მიდგომის გამოყენებით დარჩენილი დაფარვის ვალდებულების შეფასებას.

ზოგადი მოდელი გამოიყენებს მიმდინარე დაშვებებს რათა შეაფასოს სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობა, დრო და მასთან არსებული გაურკვევლობა და იგი ასევე მკაფიოდ შეაფასებს ამ გაურკვევლობის ღირებულებას, გაითვალისწინებს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებს და ზეგავლენას პოლისის მფლობელთა ოფციონსა და გარანტიებზე. სტანდარტის დანერგვა, სავარაუდოდ, მნიშვნელოვან ცვლილებებს შეიტანს სუბიექტის პროცესებსა და სისტემებში და მოითხოვს ბევრად უფრო მეტ კოორდინაციას ბიზნესის მრავალი ფუნქციას შორის, ფინანსების, აქტუარიისა და IT-ის ჩათვლით.

სტანდარტი ეფექტურია წლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2021 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ, დაშვებულია ადრეული გამოყენება. იგი გამოიყენება რეტროსპექტურად, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც აღნიშნული არ არის პრაქტიკული; ასეთ დროს გამოყენებულ იქნება შეცვლილი რეტროსპექტული მიდგომა ან სამართლიანი ღირებულების მიდგომა.

გარდამავალი მოთხოვნების მიზნებისათვის, საწყისი გამოყენების თარიღი არის დასაწყისი იმ შემთხვევაში, თუ წლიური საანგარიშო პერიოდი, რომელშიც სუბიექტი პირველად იყენებს სტანდარტს და გარდამავალი თარიღი არის იმ პერიოდის დასაწყისი, რომელიც უშუალოდ უსწრებს პირველადი გამოყენების თარიღს.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ითვალისწინებს, რომ სტანდარტის გამოყენებას მომავალში გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 10 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორებები)

ფასს 10–ში და ბასს 28–ში შეტანილი შესწორებები ეხება სიტუაციებს, როდესაც ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივი საწარმოს შორის მიმდინარეობს აქტივების გაყიდვა ან კონტრიბუცია. კერძოდ, შესწორებებით დგინდება, რომ შვილობილი კომპანიის კონტროლის დაკარგვის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც არ შეიცავს ბიზნესს პარტნიორთან ან ერთობლივი საწარმოსთან ტრანზაქციაში, რომელიც გათვლას აკეთებს კაპიტალის მეთოდის გამოყენებაზე, აღიარებულ იქნება მშობლის მოგებაში ან ზარალში მხოლოდ იმ ასოცირებულ ან ერთობლივი საწარმოს არა-დაკავშირებული ინვესტორების ინტერესების მოცულობით. ანალოგიურად, მოგება და ზარალი, რომელიც გამომდინარეობს რაიმე ყოფილი შვილობილი კომპანიის მიერ (რომელიც გახდა ასოცირებული ან ერთობლივი საწარმო და გათვლას აკეთებს წილობრივი მონაწილეობის გამოყენებაზე) დაკავებული

ინვესტიციების გადაანგარიშებიდან სამართლიან ფასამდე, აღიარებული იქნება ყოფილი მშობლის მოგებაში ან ზარალში მხოლოდ ამ ახალ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში არა-დაკავშირებული ინვესტორების ინტერესების მოცულობით.
შესწორებების ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ არის განსაზღვრული IASB-ის მიერ; ამასთან, დასაშვებია შესწორებების უფრო ადრე გამოყენება.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ითვალისწინებს, რომ სტანდარტის გამოყენებას მომავალში გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ფასს 3-ში, ბიზნესის განმარტება

შესწორებები განმარტავს, რომ მაშინ, როდესაც ბიზნესს, როგორც წესი, აქვს თავისი შედეგები, არ არის საჭირო ეს შედეგები საქმიანობის და აქტივების ინტეგრირებული ჯგუფისთვის, რათა მოხდეს მისი დაკვალიფიცირება ბიზნესის სახით. ბიზნესად რომ ჩაითვალოს, საჭიროა რომ როგორც მინიმუმ, აქტივები და საქმიანობები შეიცავდეს შეტანილ წვლილს და არსებით პროცესს, რაც ერთობლიობაში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს შედეგების შექმნის შესაძლებლობას.

გათვალისწინებულია დამატებითი სახელმძღვანელო მითითებები, რომელიც განსაზღვრავს არის თუ არა შეძენილი არსებითი პროცესი.

შესწორებები ნერგავს კონცენტრაციის დამატებით ტესტს, რომელიც იძლევა გამარტივებულ შეფასებას იმის შესახებ, არის თუ არა შეძენილი საქმიანობა და აქტივები ბიზნესი. კონცენტრაციის დამატებითი ტესტის თანახმად, აქტივობებისა და აქტივების შეძენილი ნაკრები არ არის ბიზნესი, თუ არსებითად მიღებული მთლიანი აქტივების რეალური ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ იდენტიფიცირებულ აქტივში ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში.

შესწორებები პერსპექტიულად ვრცელდება ყველა ბიზნეს კომბინაციასა და აქტივების შესყიდვაზე, რომელთა შესყიდვის თარიღი არის 2020 წლის პირველი იანვარი ან თარიღი, რომელიც დაიწყება პირველი წლიური საანგარიშო პერიოდის დაწყებიდან ან შემდეგ; დაშვებულია ადრეული გამოყენებაც.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ითვალისწინებს, რომ სტანდარტის გამოყენებას მომავალში გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ბასს 1-ში და ბასს 8-ში. მასალის განმარტება

შესწორებები მიზნად ისახავს მოგვცეს მასალის განმარტება ბასს 1-ში და უფრო ადვილად გასაგები გახადოს იგი; შესწორება მიზნად ისახავს შეცვალოს ფასეულობის

ფუძემდებლური კონცეფცია ფასს სტანდარტებში. ახალი განსაზღვრების ნაწილის სახით შემოღებულ იქნა არამატერიალურ ინფორმაციაში მატერიალური ინფორმაციის „გახსნის“ კონცეფცია.

მატერიალური ზეგავლენის მომხმარებელთა ზღვარი შეიცვალა და ნაცვლად ფორმულირებისა "შესაძლოა ზეგავლენა იქონიოს“ გახდა „შესაძლოა, გონივრულად მოსალოდნელი გახდეს ზეგავლენის მოხდენა“.

ბასს 8 – ში მოცემული მასალის განმარტება შეიცვალა მითითებით ბასს 1 – ში მოცემული მასალის განმარტებასთან დაკავშირებული მითითებით. გარდა ამისა, IASB ცვლილებები შეიტანა სხვა სტანდარტებსა და კონცეფციურ ჩარჩოში, რომელიც შეიცავს მასალების განმარტებას ან მოიხსენიებს ტერმინს „მასალად“, რათა უზრუნველყოს თანამიმდევრულობა.

შესწორებები პერსპექტიულად გამოიყენება ყოველწლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ - რომელი თარიღიც უფრო მალე დადგება.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ითვალისწინებს, რომ სტანდარტის გამოყენებას მომავალში გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ის სტანდარტებში კონცეპტუალური ჩარჩოებში მითითების ცვლილებები

შესწორებულ კონცეპტუალური ჩარჩოსთან ერთად, რომელიც ძალაში შედის 2018 წლის 29 მარტს გამოქვეყნებისთანავე, IASB-მ ასევე გამოსცა შესწორებები ფასს-ს სტანდარტების კონცეფციურ ჩარჩოებში. დოკუმენტი შეიცავს შესწორებების შემდეგ სტანდარტებში: SNRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, SAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 და SIC-32.

ამასთან, ყველა შესწორება არ ახდენს ამ გამოყენების განახლებას ჩარჩოს მითითებებსა და ციტირებებთან მიმართებაში, ისინი მიემართებიან გადასინჯულ კონცეპტუალურ ჩარჩოს. ზოგიერთი მათგანი განახლებულია მხოლოდ იმისთვის, რომ მიუთითონ, თუ ჩარჩოს რომელ ვერსიას მოიხსენიებენ ისინი (IASB ჩარჩო, რომელიც 2002 წელს მიიღო IASB-მ, 2010 წლის IASB ჩარჩო, ან 2018 წლის ახალი შესწორებული ჩარჩო) ან მიუთითოს, რომ სტანდარტში მოცემული განმარტებები არ განახლებულა განახლებული კონცეპტუალური ჩარჩოში შემუშავებული ახალი განმარტებებით.

შესწორებები, რომლებიც რეალურად განახლებულია, ძალაში შედის იმ პერიოდისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარის ან მას შემდეგ; დაშვებულია ადრეული გამოყენება.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ითვალისწინებს, რომ სტანდარტის გამოყენებას მომავალში გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

მომზადების საფუძველი. ეს ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია IASB-ის მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ("ფასს") და, ასევე, "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ყველა პერიოდისთვის, თუ სხვა რამ არ იყო დადგენილი.

ზოგადად, ისტორიული ღირებულება ემყარება საქონლისა და მომსახურებისთვის გათვალისწინებული თანხის სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელსაც იღებენ აქტივის გაყიდვისთვის, ან რომელსაც იხდიან ვალდებულების გადაცემისათვის ბაზრის მონაწილეთა შორის რეგულარულ გარიგებაში შეფასების თარიღისთვის, იმისდა მიუხედავად, არის თუ არა ეს ფასი უშუალოდ შესამჩნევი ან შეფასებული შეფასების სხვა ტექნიკის გამოყენებით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუკი ბაზრის მონაწილეებიც გაითვალისწინებენ ამ მახასიათებლებს აქტივის ან ვალდებულების ფასის შეფასების თარიღისთვის. ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ან/და გამჟღავნების მიზნების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ასეთ საფუძველზე, გარდა აქციებზე დაფუძნებული საგადახდო ტრანზაქციებისა, რომლებიც ფასს 2-ს ფარგლებშია ხორციელდება, ასევე, იჯარის ლიზინგული ოპერაციებისა, რომლებიც ბასს 17-ის ფარგლებში სრულდება, და შეფასებისა, რომლებიც აქვს გარკვეული მსგავსება სამართლიან ღირებულებასთან, მაგრამ არ წარმოადგენენ სამართლიან ღირებულებას, მაგალითად, გაყიდვის წმინდა ღირებულება IAS 2-ში ან ღირებულება, მიღებული ბასს 36-ის გამოყენების შედეგად.

ამასთან, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულების შეფასება კატეგორიზებულია 1-ლ, მე-2 ან მე-3 დონეებად, იმის მიხედვით, თუ რამდენად შესამჩნევია შემოსავლები სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას და რამდენად მნიშვნელოვანია იგი მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების მიზნით, რაც აღწერილია შემდეგნაირად:

(i) პირველი დონე არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე ქვოტირებული ფასების (დაუკორექტირებელი) გაზომვები, რომელიც ორგანიზაციას შეუძლია წვდომა შეფასების დღეს;

(ii) მეორე დონის გაზომვები არის შეფასების მეთოდები ყველა არსებითი ამოსავალი მონაცემებით, რომლებიც ვლინდება აქტივებსა და ვალდებულებებში უშუალოდ (ანუ ფასების სახით) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ, ფასებიდან გამომდინარე);

(iii) მესამე დონის გაზომვები არის შეფასებები, რომლებიც არ ეყრდნობა ბაზრის მონაცემებს (შეუმჩნეველი მონაცემები).

გაურკვევლობები უწყვეტ საქმიანობასთან დაკავშირებით. 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიმდინარე ვალდებულებებმა გადააჭარბა მიმდინარე აქტივებს შესაბამისად 1,220 ათასი ლარით და 3,450 ათასი ლარით. ამ დროისთვის კომპანიას დაუგროვდა ზარალი 6,368 ათასი ლარის ოდენობით და 5,904 ათასი ლარის ოდენობით. გარდა ამისა, 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ პერიოდში კომპანიამ მიიღო ზარალი 464 ათასი ლარით და 3,868 ათასი ლარით, ხოლო ოპერაციიდან - უარყოფითი ფულადი ნაკადები, შესაბამისად - 10,260 ლარისა და 6,212 ლარის ოდენობით. ზარალი გამომდინარეობს იმ ფაქტიდან, რომ კომპანიამ საცალო ბიზნესი გაყიდა 2017 წელს და ცდილობს რეორგანიზაციის შემდეგ მიაღწიოს ეფექტურ შემოსავალსა და ხარჯების სტრუქტურას. მენეჯმენტის გეგმამ შედეგად მოიტანა ზარალის შემცირება 464 ათასი ლარით, ანუ მეტით, ვიდრე 2018 წელს, როდესაც ეს მაჩვენებელი შეადგენდა 3,868 ათას ლარს. ამასთან, COVID-19 შეზღუდვების გამო, მომხმარებლები, რომლებიც კომპანიის შემოსავლის 50%-ს ჰქმნიდნენ, ჩაიკეტნენ 2020 წლის მარტი-მაისში. ეს მოვლენები და პირობები მიუთითებს იმაზე, რომ არსებობს არსებითი გაურკვევლობა, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვი შეიტანოს კომპანიის უნარზე საქმიანობის გაგრძელებასთან დაკავშირებით.

კომპანიის საქმიანობის გაუმჯობესების და COVID-19–ის გავრცელების გამო ეკონომიკურ ზარალზე რეაგირების მიზნით, ხელმძღვანელობამ შეაფასა 2020 წლის ფინანსური პროგნოზები და დაამტკიცა ანტი-კრიზისული გეგმა:
- მენეჯმენტი ყურადღებით აკონტროლებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას და შემუშავებული აქვს პროგნოზები სამი სცენარის გათვალისწინებით: საბაზისო, ოპტიმისტური და პესიმისტური. მომზადდა პროგნოზები საჯაროდ ხელმისაწვდომი წყაროების საფუძველზე, სადაც გათვალისწინებულ იქნა COVID–ის წინააღმდეგ საქართველოს მთავრობის მიერ განხორციელებული ყველა ქმედება. ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა საშუალო შეწონილი პროგნოზი და მას კომპანია წლის ბოლომდე გამოიყენებს. კომპანია არ ელოდება, რომ 2020 წლის ბოლოსთვის შემოსავალი 32% -ზე მეტით შემცირდება.
- Covid-19-ის გამო კომპანიის ხელმძღვანელობამ დანერგა ახალი მიდგომები ინვენტარიზაციისა და ვალდებულებების მართვის საკითხთან დაკავშირებით,

ამასთან, იგი საშუალებას აძლევს დაბრუნდნენ არა-ოპერაციულ მომხმარებლები, ხოლო მარაგებს იყენებს ფუნქციონალური მაღაზიების მომარაგებისთვის. შედეგად, 2020 წლის მარტ-მაისის თვეებში კომპანიამ 481 ათასი ლარი ჩარიცხა გაყიდვებიდან მიღებული ამონაგების სახით.

- 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები 27,970 ათასი ლარია, რაც მოიცავს 26,975 ათასი ლარის სესხს, რომელიც საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების საფუძველზე იქნა მიღებული. კომპანიას აქვს ინტენსიური კომუნიკაცია ბანკთან საკრედიტო ხაზის პროლონგაციისთვის, რაც ყოველწლიურად ხდება. არასოდეს ყოფილა შემთხვევა, რომ გამსესხებელს დროზე ადრე გაეტანოს საკრედიტო ხაზი.

- აქციონერები ადასტურებენ თავიანთ ვალდებულებას კომპანიის ოპერაციების დაფინანსების გასაგრძელებლად. ეს ვალდებულება დადასტურებულია შემდგომ პერიოდში კაპიტალში განხორციელებული შენატანებით, რაც 1,575 ათას ლარს შეადგენდა;

- - კომპანიამ მიიღო ოფიციალური ვალდებულება უმსხვილესი აქციონერის შპს Arevaco
Investments Limited-გან 2020 წლის 15 ივლისს საოპერაციო საქმიანობის მხარდასაჭერად და საჭიროების შემთხვევაში, ვალდებულებების დასაფარად, დამატებითი დაფინანსების უზრუნველყოფით;

ფუნქციური ვალუტა. კომპანიის თითოეული სუბიექტის ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი პუნქტები ფასდება იმ ეკონომიკური გარემოს პრიორიტეტული ვალუტის გამოყენებით, რომლითაც ორგანიზაცია მოქმედებს (”ფუნქციური ვალუტა”). კომპანიის მშობლის ფუნქციური ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი"). კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დღევანდელი ვალუტაა ლარი. ყველა მაჩვენებელი მრგვალდება უახლოეს ათას ლარამდე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვაგვარად არის მითითებული.

ურთიერთ-ჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩათვლას ექვემდებარება, ხოლო ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წმინდა თანხა მითითებულია მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ანაზღაურების კანონიერად აღსრულებადი უფლება, და არსებობს განზრახვა, რომ მოხდეს ანგარიშსწორება წმინდა, ან აქტივების რეალიზაციის საფუძველზე და განხორციელდეს ვალდებულებების ერთდროული დაფარვა. მოგება და ხარჯი არ არის ჩათვლილი მოგებისა და ზარალის შესახებ ანგარიშგებაში, თუ ეს არ იქნება მოთხოვნილი ან ნებადართული ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, და კონკრეტულად არ იქნება მითითებული კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი დებულებები ქვემოთ მოცემულია.

შემოსავალი. შემოსავალი ფასდება მიღებული ან მისაღები დარიცხვის სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავლის აღიარება ხდება ყველა შემდეგი პირობის დაკმაყოფილების შემთხვევაში:

• კომპანიამ მყიდველს გადასცა საქონლის საკუთრების მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
• კომპანია არ ინარჩუნებს მენეჯმენტის მუდმივი მონაწილეობის იმ ხარისხს, რომელიც ჩვეულებრივ უკავშირდება საკუთრებას, ასევე, იგი არც ეფექტურ კონტროლს აწარმოებს გაყიდულ საქონელზე;
• შემოსავლის ოდენობა შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს;
• სავარაუდოდ, რომ ტრანზაქციებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებელი გადაეცემა ორგანიზაციას; და;
• გაწეული ან განსახორციელებელი ტრანზაქციისთვის გაწეული ხარჯები შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს.
კომპანია ცნობს შესრულების ვალდებულებას ალკოჰოლური პროდუქციის გაყიდვაზე მოცემულ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების კუთხით მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალი მცირდება სავარაუდო მომხმარებლის ანაზღაურებისთვის, ფასდაკლებით და სხვა მსგავსი ფასდებით.

იჯარა - ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ

კომპანია შეაფასებს, არის თუ არა ხელშეკრულება იჯარის შესახებ ან ითვალისწინებს თუ არა იჯარას ხელშეკრულების დადების დროს. კომპანია ცნობს სარგებლობის უფლების მქონე აქტივს და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას ყველა საიჯარო შეთანხმების მიმართ, რომელშიც ის არის გამქირავებელი, გარდა მოკლევადიანი იჯარისა (აღნიშნული განსაზღვრულია, როგორც იჯარა, რომელსაც აქვს 12 თვე ან ნაკლები საიჯარო ვადა) და დაბალი ღირებულების აქტივებისა (მაგალითად, ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, საოფისე ავეჯის მცირე ნივთები და ტელეფონები). ამ იჯარისთვის კომპანია იჯარით გადასახადს აღიარებს, როგორც საოპერაციო ხარჯს პირდაპირი ხაზის საფუძველზე და სცნობს მისი გადახდის ვალდებულებას იჯარის ვადის გასვლამდე, თუ სხვა სისტემატური საფუძველი უფრო წარმომადგენლობითი არ იქნება იმ საიჯარო დროიდან, რომელშიც იჯარით აღებული აქტივებიდან სარგებელს იღებენ.

საიჯარო სესხი თავდაპირველად იზომება იჯარის გადასახადის დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც არ არის გადახდილი დაწყების დღეს, მისი ფასდაკლება ხდება იჯარაში მითითებული განაკვეთის გამოყენებით. თუ ამ განაკვეთის ადვილად განსაზღვრა შეუძლებელია, კომპანია იყენებს დამატებითი სასესხო საშუალებების მოზიდვის საკუთარ ტარიფს.

საიჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია, როგორც ცალკე ხაზი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომში ფასდება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რათა ასახოს იჯარის ვალდებულების პროცენტი (ეფექტური პროცენტის გამოყენებით) და აღრიცხვის ღირებულების შემცირებით, რათა ასახოს განხორციელებული საიჯარო გადახდები.

კომპანია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას (და შესაბამის კორექტირებას ახდენს შესაბამისი სარგებლობის უფლების აქტივზე), როდესაც:

• შეიცვალა საიჯარო ვადა ან ადგილი აქვს მნიშვნელოვანი მოვლენა ან გარემოებების ცვლილებას, რამაც გამოიწვია შესყიდვის ვარიანტის განხორციელების შეფასების ცვლილება, ამ შემთხვევაში იჯარის ვალდებულების ხელახალი შეფასება ხდება განახლებული საიჯარო გადასახადების ფასდაკლებით, გადასინჯული ფასდაკლების განაკვეთის გამოყენებით.

• საიჯარო გადასახადი იცვლება ინდექსის ან კურსის ცვლილების ან გარანტირებული საბალანსო ღირებულების მოსალოდნელი შეცვლის გამო, ამ შემთხვევაში იჯარის ვალდებულება ფასდება შესწორებული იჯარის ანგარიშსწორების ფასდაკლებით, უცვლელი ფასდაკლების განაკვეთის გამოყენებით (გარდა იმ შემთხვევისა, თუ იჯარის გადახდების ცვლილება განპირობებულია მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით - ამ შემთხვევაში გამოიყენება გადასინჯული ფასდაკლება).

• შეიცვალა საიჯარო ხელშეკრულება და იჯარის მოდიფიკაცია არ ითვლება ცალკეულ იჯარად, ამ შემთხვევაში საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასება ხდება მოდიფიცირებული იჯარის ვადის საფუძველზე, გადასინჯული საიჯარო გადასახადების ფასდაკლებით, ასევე, ცვლილების თარიღისთვის მოქმედი გადასინჯული ფასდაკლების გამოყენებით.

კომპანიას წარმოდგენილი პერიოდების განმავლობაში არ განუხორციელებია ამგვარი კორექტირება.

სარგებლობის უფლების აქტივები მოიცავს შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების საწყის შეფასებას, იჯარის გადასახდელებს, რომელიც განხორციელდა დაწყების დღეს

ან მის წინ, და ნებისმიერი პირდაპირი ხარჯების შემცირებას. შემდგომში ისინი ფასდება იმ ფასის მიხედვით, რომელიც ნაკლებია აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის ანაზღაურებაზე.

როდესაც კომპანიას იჯარით გაცემული საიჯარო აქტივის დემონტაჟის და გატანის ხარჯები ადგება, ან როდესაც აღადგენს იმ ადგილს, რომელზეც მდებარეობდა ან უწევს ძირითადი აქტივის აღდგენა იჯარით გათვალისწინებული ვადებისა პირობების შესაბამისად, აღნიშნული აღიარდება და ფასდება „ბასს 37“-ის შესაბამისად. რამდენადაც ეს ხარჯები ეხება აქტივის გამოყენების უფლებას, ხარჯები შედის შესაბამისი აქტივის გამოყენების უფლებაში, თუ ეს ხარჯები არ არის დაწესებული ინვენტარიზაციისთვის.

სარგებლობის უფლების აქტივები ამორტიზდება ძირითადი აქტივის საიჯარო ვადის და მოკლე ვადის განმავლობაში. თუ იჯარა გადასცემს ძირითად აქტივს მფლობელობაში ან სარგებლობის უფლების მქონე აქტივის ღირებულება მიუთითებს, რომ კომპანია აქვს ყიდვის ვარიანტის მოლოდინი, დაკავშირებული სარგებლობის უფლების აქტივი ამორტიზდება ძირითადი აქტივის სასარგებლო ვადის განმავლობაში. ამორტიზაცია იწყება იჯარის დაწყების თარიღიდან.

გამოყენების უფლების აქტივები წარმოდგენილია ქონებისა და აღჭურვილობის ხაზში - ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.
კომპანია იყენებს ბასს 36, რათა დაადგინოს არის თუ არა სარგებლობის უფლების აქტივი გაუფასურებული, და ითვალისწინებს გაურკვეველი ზარალის ანაზღაურებას, როგორც ეს აღწერილია "ქონების, დანადგარების და აღჭურვილობის" პოლიტიკაში.
პრაქტიკული მიზანშეწონილობით, ფასს 16 საშუალებას აძლევს მოიჯარეს არ გამოყოს არა-საიჯარო კომპონენტები, და ამის ნაცვლად ითვალისწინებს იჯარის და დაკავშირებულ არა- საიჯარო კომპონენტებს, როგორც ერთჯერად ზომას. კომპანიამ გამოიყენა ეს პრაქტიკული მიდგომა.
კომპანია 31 დეკემბრით დაბოლოებული 2019 წლის და 2018 წლის განმავლობაში არ არის წარმოდგენილი, როგორც მეიჯარე.

იჯარები - 2019 წლის 1 იანვრამდე

იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური იჯარა, როდესაც საიჯარო პირობებით ხდება მოიჯარისთვის ყველა არსებითი რისკის და სარგებლის გადაცემა; ყველა სხვა იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც საოპერაციო იჯარა.

კომპანია, როგორც მეიჯარე

საოპერაციო იჯარიდან მიღებული გაქირავების შემოსავალი აღიარებულია პირდაპირი ხაზის საფუძველზე შესაბამისი იჯარის ვადის განმავლობაში.

მოლაპარაკებისა და საოპერაციო იჯარის ორგანიზებისას წარმოშობილი საწყისი პირდაპირი ხარჯები ემატება იჯარას აქტივის საბალანსო ღირებულებას და აღიარდება ხაზის საფუძველზე იჯარის ვადის განმავლობაში.

კომპანია, როგორც მოიჯარე

საოპერაციო იჯარის გადახდები აღიარებულია, როგორც ხარჯი პირდაპირი ხაზის საფუძველზე - საიჯარო ვადის განმავლობაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა სისტემური საფუძველი უფრო მიზანშეწონილია იმ დროში, რომელშიც იჯარით გაცემული აქტივიდან მოდის ეკონომიკური სარგებელი. საოპერაციო იჯარის პირობებში მიღებული პირობითი ქირა აღიარებულია, როგორც ხარჯი ამ პერიოდში. საიჯარო შეღავათის მიღებისას საოპერაციო იჯარის გასაფორმებლად, ასეთი შეღავათები აღიარებულია ვალდებულებად. წახალისების საერთო სარგებელი აღიარებულია, როგორც ქირავნობის ხარჯის შემცირება პირდაპირი ხაზის საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა სისტემატური საფუძველი უფრო წარმომადგენლობითია დროის იმ ვადებში, რომელშიც ხდება იჯარით გაცემული აქტივიდან ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

უცხოური ვალუტა. ტრანზაქციები ვალუტაში, გარდა საწარმოს ფუნქციონალური ვალუტისა (უცხოური ვალუტის), აღირიცხება იმ გაცვლითი კურსით, რომელიც უპირატესი და მეტია ამ ტრანზაქციის დღეს. ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ერთეულები გარდაიქმნება ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული ტარიფის მიხედვით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას გაცვლითი კურსის სხვაობით, შეიცავს მოგების ან ზარალის ანგარიშგებას და სხვა სრულ შემოსავალს მოცემული პერიოდისთვის.

ქვემოთ მოცემულია გაცვლითი კურსები წლის ბოლოსთვის, რომლებიც კომპანიამ გამოიყენა ამ ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის:

	31/12/2019	31/12/2018
ლარი/აშშ დოლარი	2.8677	2.6766
ლარი/ევრო	3.2095	3.0701

საშემოსავლო გადასახადი. საშემოსავლო გადასახადები გათვალისწინებულია საანგარიშო პერიოდის მოქმედი ან არსებითად ამოქმედებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა

დაამტკიცა კორპორატიული დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ძალაში შედის 2017 წლის 1 იანვარს ყველა სუბიექტისთვის, გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტების გარდა. შეცვლილი მოდელი გულისხმობს კორპორატიული გადასახადის ნულოვან ტარიფს გაუნაწილებელ მოგებაზე და კორპორატიული გადასახადის 15% ტარიფს განაწილებულ მოგებაზე წინა მოდელთან შედარებით, როდესაც გადასახადის 15%-იანი განაკვეთის ამოღება ხდებოდა დაბეგვრამდე კომპანიის მიერ მიღებული მოგებიდან, განურჩევლად დაკავების თუ განაწილების სტატუსისა.

მოგების გადასახადის ახალი წესები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს მდგომარეობით, იგი ვრცელდება კომპანიაზე; საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც ფაქტობრივ, ისე სავარაუდო მოგების გადანაწილებას შემდეგის ჩათვლით:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადასახადები, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას;
- საქონლის / მომსახურების და / ან სახსრების უფასო მიწოდება, და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აღემატება საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ რაოდენობას.

მოგების გადასახადი განაწილებულ მოგებაზე აღიარებულია, როგორც ხარჯი იმ მომენტში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდება და აღირიცხება "საშემოსავლო გადასახადად" მოგების ან ზარალის ბალანსში. მიმდინარე და წინა პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და საგადასახადო ვალდებულებები ფასდება იმ ოდენობით, რომელიც სავარაუდოდ მიღებულ იქნება ან გადახდილი საგადასახადო უწყებისთვის.

გადასახადი, რომელიც დაწესებულია მოგების განაწილების გარდა სხვა სფეროებზე, აღირიცხება, როგორც „საგადასახადო ხარჯებს“ მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში.

გადასახადებით დაბეგვრის შეცვლილი კონცეფციის გამო, აქტივების და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა კარგავს თავის ეკონომიკურ მნიშვნელობას და გადავადებული საგადასახადო დავალიანება და აქტივები, როგორც ეს განსაზღვრულია ბასს 12-ით, არ გამოიყენება კორპორატიული დაბეგვრის ახალი მოდელის მიხედვით.

ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა. ქონება, დანადგარები და ტექნიკა/ძირითადი საშუალებები აღირიცხება პირველადი ღირებულებით, რასაც აკლდება გაუფასურების ნიადაგზე დაგროვილი ამორტიზაციისა და რეზერვის ხარჯი.

ქონების, დანადგარების და ტექნიკის/ძირითადი საშუალებების და კომპონენტების მცირე რემონტისა და მოვლა-შენახვის ხარჯები კაპიტალიზდება და ხდება შეცვლილი ნაწილის ჩამოწერა.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს, არის თუ არა რაიმე ნიშნები ქონების, დანადგარების და ტექნიკის/ძირითადი საშუალებების გაუფასურების შესახებ. თუ ასეთი მითითება არსებობს, მენეჯმენტი აფასებს ანაზღაურებულ თანხას, რომელიც აქედან უფრო მეტი მაჩვენებლის მატარებლით: აქტივის სამართლიანი ღირებულება გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით და გამოყენების ფასი.

საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებულ თანხამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში წლის მანძილზე. წინა წლებში აქტივისათვის აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანაზღაურდება საჭიროების შემთხვევაში, თუ ადგილი ჰქონდა ცვლილების შედეგად გამოყენებულ შეფასებას, აქტივის ღირებულების განსაზღვრის ან გასაყიდად რეალურ ღირებულებაზე ნაკლებ გაყიდვის ხარჯებს.

მოგება და ზარალი განკარგვისას განისაზღვრება საბალანსო ღირებულების შემოსავალთან შედარების გზით და წლის მოგებასა და ზარალში აღიარდება სხვა შემოსავალთან ან ხარჯებთან.

ამორტიზაცია. ქონების, დანადგარების და აღჭურვილობის ამორტიზაცია გამოითვლება სწორი ხაზის გამოყენებით, მათი ხარჯების ნარჩენი ღირებულებებისთვის გამოყოფის მიზნით, მათი სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების განმავლობაში.

სავარაუდო სასარგებლო ვადა, ნარჩენი ღირებულებები და ამორტიზაციის მეთოდი განიხილება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, სავარაუდო საფუძველზე აღრიცხული იქნება ნებისმიერი ცვლილების შედეგი.
ამორტიზაციის განაკვეთები შემდეგია:

	ამორტიზაციის განაკვეთი
მანქანა-დანადგარები	20%
ტრანსპორტი	20%
საოფისე აპარატურა	20%
სხვა	20%

აქტივის ნაშთი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც კომპანია მოიპოვებდა არსებულ დროს აქტივის განკარგვიდან, განკარგვის სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით, თუკი აქტივი არის უკვე იმ ხნის და მდგომარეობის, რომ ვადის ბოლოს შესაძლებელი იქნება მისი სასარგებლო გამოყენება. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები

და სასარგებლო ვადა მოწმდება და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

ქონების, დანადგარების და ტექნიკის/ძირითადი საშუალებების ობიექტის აღიარება წყდება მისი განკარგვისას ან მაშინ, როდესაც აქტივის სამომავლო გამოყენებიდან აღარ არის მოსალოდნელი ეკონომიკური სარგებელი; ნებისმიერი მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება ქონების, დანადგარების და ტექნიკის/ძირითადი საშუალებების განკარგვისას ან გაუქმებისას, განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვის შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები. ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც განსაზღვრული სასარგებლო ვადა აქვთ, აღირიცხება შესყიდვის ღირებულებით, რომელსაც აკლდება გაუფასურების შედეგად დამდგარი აკუმულირებული ამორტიზაციის და ზარალის ხარჯი. ამორტიზაცია აღიარებულია პირდაპირი ხაზით, მათი სავარაუდო სასარგებლო ვადის განმავლობაში. სავარაუდო სასარგებლო ვადის ხანგრძლივობა და ამორტიზაციის მეთოდი განიხილება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, შეფასების შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი ცვლილების შედეგების გათვალისწინებით, სავარაუდო საფუძველზე. არამატერიალური აქტივების მიმართ ამორტიზაციის განაკვეთი არის 15% და გამოიყენება ხაზოვანი მეთოდით.
არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება მისი განკარგვისას ან მაშინ, როდესაც აქტივის სამომავლო გამოყენებიდან აღარ არის მოსალოდნელი ეკონომიკური სარგებელი; არამატერიალური აქტივის გაუქმების შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი ფასდება და განისაზღვრება, როგორც სხვაობა სუფთა განკარგვის წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, იგი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ხდება აქტივის გაუქმება.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება. ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანია ამოწმებს თავისი მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა რაიმე მინიშნება იმის შესახებ, რომ ამ აქტივებმა განიცადა გაუფასურების შედეგად ზარალი. თუ ასეთი მითითება არსებობს, ხდება აქტივის ანაზღაურებადი თანხის შეფასება გაუფასურების ზარალის მოცულობის დასადგენად (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). როდესაც შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის ანაზღაურებადი თანხის დადგენა, კომპანია აფასებს ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ერთეულის ანაზღაურებულ რაოდენობას, რომელსაც აქტივი მიეკუთვნება. როდესაც შესაძლებელია განაწილების

გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა, კორპორატიული აქტივები ასევე განაწილდება ფულადი ნაკადებიდან გენერირებულ ცალკეულ ერთეულებზე, ან სხვაგვარად - განაწილდება ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ცალკეულ ერთეულების მცირეს ჯგუფებზე, რისთვისაც შესაძლებელია გონივრული და თანმიმდევრული განაწილების საფუძვლის განსაზღვრა. ანაზღაურებადი თანხა არის აღნიშნულთაგან რომელიმე: სამართლიანი ღირებულება, რომელსაც აკლდება გაყიდვის ხარჯი, და გამოყენების ღირებულება. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, სავარაუდო ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადები დისკონტირდება მათ ამჟამინდელ ღირებულებამდე, დაბეგვრამდე არსებული დოსკონტირების ტარიფის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის არსებული ღირებულებისა და აქტივისთვის სპეციფიკური რისკების მიმდინარე იმ საბაზრო შეფასებებს, რისთვისაც მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებაში კორექტირება არ განხორციელებულა.
თუ აქტივის (ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია, როგორც ნაკლები, ვიდრე მისი საბალანსო ღირებულება, ამ აქტივის (ან ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ოდენობამდე. გაუფასურების ზარალის აღიარება დაუყოვნებლივ ხდება მოგებაში ან ზარალში.
გაუფასურების ზარალის შედეგების აღდგენის შეცვლის შემთხვევაში, აქტივის (ან ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი ანაზღაურებადი თანხის გადასინჯულ ოდენობამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ უნდა აღემატებოდეს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც იქნებოდა დადგენილი, რომ არა წინა წლების განმავლობაში ქონების (ან ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ერთეულის) გაუფასურების ზარალის აღიარება. გაუფასურების ზარალის ანაზღაურება დაუყოვნებლად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სასაქონლო-მატერიალური რეზერვი. სასაქონლო-მატერიალური რეზერვი მოცემულია დაბალ ფასად და წმინდა რეალიზირებული ღირებულებით. ღირებულება გამოითვლება შეწონილი საშუალო მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება განისაზღვრება, როგორც სავარაუდო გასაყიდი ფასი, რასაც აკლდება დასრულების სავარაუდო ხარჯები და გაყიდვების აუცილებელი ხარჯები. საქონლის მომწოდებლები კომპანიას გადასცემენ ბონუსებს. მომწოდებლებისგან მიღებული ბონუსები გაყიდვისთვის დადგენილი ხარისხობრივი მაჩვენებლების შესრულებისთვის გამოიქვითება გაყიდვის თვითღირებულებიდან.

რეზერვები. რეზერვები აღიარდება, როდესაც კომპანიას აქვს არსებითი ვალდებულებები წარსული მოვლენის შედეგად (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული); სავარაუდოა, რომ კომპანიას მოეთხოვება ვალდებულების დაფარვა, ხოლო საიმედო შეფასების საფუძველზე შეიძლება დადგინდეს ვალდებულების მოცულობა.
რეზერვად აღიარებული თანხა წარმოადგენს ანაზღაურების საუკეთესო შეფასებას, რომელიც საჭიროა საანგარიშო პერიოდის ბოლოსათვის არსებული ვალდებულების დასაფარად, ვალდებულებების ირგვლივ არსებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვები ფასდება ფულადი ნაკადების გამოყენებით, რომლებიც შეფასებულია მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად, მისი საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ამ ფულადი ნაკადების არსებულ სიდიდეს (როდესაც დროითი ღირებულების ზეგავლენა უფრო მეტად არსებითია).
როდესაც საჭიროა ეკონომიკური სარგებელი რეზერვების ამოსაღებად მესამე პირისგან, დებიტორული დავალიანების აღიარება ხდება, როგორც აქტივისა, თუ პრაქტიკულად სარწმუნო ხდება, რომ ანაზღაურების მიღება შესაძლებელია და დავალიანების ოდენობა საიმედოდ შეიძლება შეფასდეს.

პირობითი ვალდებულებები და აქტივები. პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მაგრამ აღწერილია ფინანსური ანგარიშგების ჩანაწერებში, თუ ეკონომიკური სარგებელის მქონე რესურსების გადინების ალბათობა არ არსებობს. პირობითი აქტივები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მაგრამ ფინანსურ ანგარიშგებაში ვლინდება, როდესაც ეკონომიკური სარგებელის შემოდინება სავარაუდოა.

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარებულია კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე/მხარე.
ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების შეძენას ან გაცემას (გარდა ფინანსური აქტივებისა და სამართლიანი ღირებულების მქონე ფინანსური ვალდებულებებისა მოგების ან ზარალის მეშვეობით), ემატება ან მისგან გამოიქვითება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება - სიტუაციის მიხედვით - პირველადი აღიარებისას. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების მიღებას სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის მეშვეობით, დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივები. ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი შემდგომში მთლიანობაში ფასდება ან ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით - აღნიშნული დამოკიდებულია ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციაზე.

<u>ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია</u>

ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება პირველადი აღიარების შემთხვევაში, რაც შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია პირველადი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე და კომპანიის მართვის მოდელზე. კომპანია ახდენს ფინანსური აქტივების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებას, თუ სახეზეა ორივე პირობის თანხვედრა:

• ფინანსური აქტივი არის ბიზნეს მოდელის ფარგლებში და მისი მიზანია შეინარჩუნოს ფინანსური აქტივები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვების მიზნით, და

• ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები განსაზღვრულ დროს წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას“ (SPPI). ამ შეფასებას უწოდებენ SPPI ტესტს და ხორციელდება ინსტრუმენტის დონეზე.

ვალის ინსტრუმენტები, რომლებიც აკმაყოფილებენ შემდეგ პირობებს, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა ყოველმხრივი შემოსავლით (FVTOCI).

• ფინანსური აქტივი არსებობს ბიზნეს მოდელის ფარგლებში და მიზნად ისახავს მოახდინოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და

• ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები განსაზღვრულ დროს წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას“.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის მეშვეობით (FVTPL).

მიუხედავად ზემოთ აღნიშნულისა, კომპანიას შეუძლია განახორციელოს შემდეგი შეუქცევადი არჩევანი / განსაზღვრა ფინანსური აქტივის პირველადი აღიარებისას:

• კომპანიას შეუძლია შეუქცევად აირჩიოს და შეიტანოს კაპიტალის ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებები სხვა სრულ შემოსავალში, თუ გარკვეული კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს; და

• კომპანიას შეუძლია შეუქცევად დაასახელოს სესხის ინვესტიცია, რომელიც

აკმაყოფილებს ამორტიზებულ ღირებულებას ან FVTOCI კრიტერიუმებს, რომლებიც ფასდება FVTPL– ში, თუ ამით აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს აღრიცხვის შეუსაბამობას.

წარსული გამოცდილებიდან გამომდინარე, ყველა ფინანსური აქტივი გამიზნულია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად და კლასიფიცირდება პირველ ბიზნეს მოდელად - Held to collect (H2C).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეს არის სესხის ინსტრუმენტის ამორტიზირებული ღირებულების და შესაბამისი პერიოდის განმავლობაში საპროცენტო შემოსავლის გადანაწილების გამოანგარიშების მეთოდი.
ფინანსური აქტივებისთვის, გარდა შეძენილი ან შექმნილი საკრედიტო გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისა (ე.ი. აქტივების, რომლებიც კრედიტით გაუფასურებულია პირველადი აღიარებით), ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის კურსი, რომლითაც ხდება ზუსტი ფასდაკლება მომავალი სააღრიცხვო ფულადი შემოსულობებისა (მათ შორის, ყველა გადახდილი და მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც შეადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, ტრანზაქციის ხარჯები და სხვა ფასდებები ან დოსკონტი), გარდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა - ვალის ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადის განმავლობაში, ან, საჭიროების შემთხვევაში, უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში, დავალიანების ინსტრუმენტის მთლიან საანგარიშო ღირებულებამდე პირველადი აღიარებისას. შეძენილი ან შექმნილი საკრედიტო აქტივებისთვის საპროცენტო განაკვეთი კორექტირდება კრედიტის გამოკლებით, და გაითვალისწინება სავარაუდო ფულადი ნაკადების, მათ შორის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირება დავალიანების ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე პირველადი აღიარებისას.

ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფასდება ფინანსური აქტივი პირველადი აღიარებისას, მინუს ძირითადი თანხის გადახდის მოცულობა, ამას ემატება კუმულაციური ამორტიზაცია საწყის ოდენობასა და ვადამოსულ თანხას შორის სხვაობის ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, რომელიც კორექტირდება ზარალის გამოქვითვით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ნებისმიერი ზარალის კორექტირებამდე.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ვალის ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, რომელიც ფასდება შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით და FVTOCI–ით. ფინანსური აქტივებისთვის, გარდა შეძენილი ან შექმნილი ფინანსური აქტივებისა გაუფასურებული კრედიტით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიანი საანგარიშო ღირებულებაზე, გარდა იმ ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შემდგომში გადაიქცნენ გაუფასურებული კრედიტის მქონე აქტივებად (იხ. ქვემოთ). იმ ფინანსური აქტივების მიმართ, რომლებიც შემდგომში გადაიქცნენ გაუფასურებული კრედიტის მქონე აქტივებად, საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუ შემდგომ საანგარიშო პერიოდებში საკრედიტო რისკი გაუფასურებული კრედიტის მქონე აქტივებზე გაუმჯობესდება ისე, რომ ფინანსური აქტივი აღარ იყოს გაუფასურებული კრედიტის მქონე, საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულ იქნება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, ფინანსური აქტივის მთლიანი საანგარიშო ღირებულებაზე.
შეძენილი ან გაუფასურებული კრედიტის მქონე შექმნილი ფინანსური აქტივებისთვის კომპანია სცნობს საპროცენტო შემოსავალს საკრედიტო-რეგულირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, პირველადი აღიარებიდან ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. გაანგარიშება არ აბრუნებს მთლიან შემოსავალს მაშინაც კი, თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში გაუმჯობესდება ისე, რომ იგი აღარ იყოს ფინანსური აქტივი გაუფასურებული კრედიტით.

გრძელვადიანი ინვესტიცია. გრძელვადიანი ინვესტიციები მოიცავს კომპანიის მფლობელობაში არსებულ კორპორატიულ ობლიგაციას. გრძელვადიანი ინვესტიციები ხორციელდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება არის არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდებით, რომლებიც არ არის ქვოტირებული აქტიურ ბაზარზე. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდით, რასაც აკლდება გაუფასურების მოცულობა. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანებისა, როდესაც ფასდაკლების ეფექტი არა-არსებითია.

ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრების და ფულადი ეკვივალენტების შემადგენლობაში შედის ფულადი სახსრები, დეპოზიტები, რომლებიც არსებობს ბანკში მოთხოვნამდე, ან სამ თვეზე ნაკლები თავდაპირველი ვადით. ფულადი სახსრები და ფულადი ეკვივალენტები ხორციელდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამორიცხულია ფულადი სახსრებისა და ფულადი ეკვივალენტებისგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთი, რომლის გადაცვლაც ან გამოყენებაც არ შეიძლება ვალდებულებების დასაფარად, სულ მცირე, თორმეტი თვის მანძილზე დღიდან ანგარიშგების თარიღისა, შედის ფულად სახსრებში გარკვეული შეზღუდვებით.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება. კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის, რომელიც სარგებლობს სავარაუდო ზარალის რეზერვით მთელი დებიტორული დავალიანების და აქტივების სავარაუდო სასარგებლო ვადის მანძილზე; ამიტომ, ფულადი სახსრების და ფულადი ეკვივალენტებისა და სავაჭრო დებიტორული დავალიანების კუთხით, კომპანია არ აკონტროლებს საკრედიტო რისკის ცვლილებებს, სამაგიეროდ, ცნობს ზარალის ანაზღაურებას/რეზერვს თითოეული ანგარიშგების თარიღისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მანძილზე. კომპანიამ შეიმუშავა მიდგომა რეზერვის შექმნის მიზნით, რომელიც დაფუძნებულია ისტორიული საკრედიტო ზარალის გამოცდილებაზე და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი საპროგნოზო ფაქტორების გათვალისწინებით.
კომპანია ფინანსურს აქტივს განიხილავს დეფოლტად, თუ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდები არ ხორციელდება ვადამოსვლიდან 90 დღის განმავლობაში. ამასთან, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ასევე მიიჩნიოს ფინანსური აქტივი ვალდებულების შეუსრულებლობად, თუკი შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კომპანია ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს სრულად, კომპანიის საკრედიტო გაუმჯობესების გათვალისწინებით.

უიმედო აქტივები ჩამოწერილ იქნება გაუფასურების ზარალისთვის არსებული რეზერვის ხარჯზე მას, შემდეგ რაც დასრულდება აქტივების ანაზღაურების ყველა აუცილებელი პროცედურა და დადგინდება ზარალის ოდენობა. ადრე ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ანაზღაურება ექვემდებარება გაუფასურების ზარალის შეტანას წლის მოგების ან ზარალის ფარგლებში.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას მხოლოდ მაშინ, როდესაც აქტივის მხრიდან ფულადი სახსრების გადინების

შესახებ სახელშეკრულებო უფლებების ვადა ამოიწურა, ან როდესაც იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივს და არსებითად ყველა რისკებსა და სარგებელს სხვა პირს. თუ კომპანია არც გადაცემს ან ვერ ინარჩუნებს საკუთრების უფლების ყველა რისკს და სარგებელს და განაგრძობს გადაცემული აქტივის კონტროლს, კომპანია აღიარებს აქტივში მის შენარჩუნებულ წილს და, ასევე, თანმდევ პასუხისმგებლობას იმ თანხების მიმართ, რომელთა გადახდამაც მას შეიძლება მოუწიოს. თუ კომპანია არსებითად ინარჩუნებს გადაცემული ფინანსური აქტივის ყველა რისკს და სარგებელს, კომპანია აგრძელებს ფინანსური აქტივის აღიარებას და ასევე სესხის უზრუნველყოფას მიღებულ შემოსავალზე.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტისას, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მიღებული და მისაღები დარიცხვის ოდენობას შორის სხვაობა აღიარებული იქნება მოგებაში ან ზარალში. გარდა ამისა, FVTOCI- ში კლასიფიცირებული ვალის ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში ადრე დაგროვილი მოგება ან ზარალი კლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილის ინსტრუმენტები

<u>კლასიფიკაცია, როგორც ვალი ან კაპიტალი</u>

კომპანიის მიერ გაცემული ვალი და წილის ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება ან როგორც ფინანსური ვალდებულებები, ან როგორც კაპიტალი, ხელშეკრულების შეთანხმების არსისა და ფინანსური ვალდებულებისა და კაპიტალის ინსტრუმენტის განმარტებების შესაბამისად.

<u>წილის ინსტრუმენტები</u>

წილის ინსტრუმენტია ნებისმიერი კონტრაქტი, რომლითაც დასტურდება სუბიექტის ქონებაში ნაშთი პროცენტის არსებობა მისი ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილის ინსტრუმენტების აღიარება ხდება მიღებული შემოსავლით, პირდაპირი გაცემის ხარჯების გარეშე.

კომპანიის საკუთარი წილის ინსტრუმენტების ხელახლა შესყიდვა აღიარებულ იქნება და გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალში. მოგება ან ზარალი არ არის აღიარებული მოგებაში ან ზარალში კომპანიის საკუთარი წილის ინსტრუმენტების შეძენის, გაყიდვის, გაცემის ან გაუქმების დროს.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები (წარმოდგენილია სესხებით, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებით, რომლებიც ექვემდებარება გადახდას, ასევე, გადასახდელი დივიდენდები) შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსურ ვალდებულებების აღიარებას მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიის ვალდებულებები შესრულებულია, გაუქმებულია ან მათი ვადა ამოწურულია. აღიარება-შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ პროცენტს შორის სხვაობა აღიარებული იქნება მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალი აღიარებულია კომპანიის მიერ მიღებული შენატანების სამართლიანი ღირებულებით.

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარებულია კაპიტალში, როგორც ამ პერიოდის განმავლობაში შემცირება, რომელშიც მოხდა მათი გამოცხადება. დივიდენდები, რომლებიც გამოცხადებულია საანგარიშო თარიღის შემდეგ, განიხილება, როგორც შემდგომი მოვლენა და შესაბამისად ხდება მათი გამჟღავნება.

გადასახადების და მოსაკრებლების წინასწარ გადახდა. გადასახადების წინასწარ გადახდა აღირიცხება მათი ნომინალური ღირებულებით, რასაც აკლდება რეზერვი საანგარიშო შეუქცევადი თანხისთვის. საშემოსავლოს გარდა გადასახადის გადახდა აღირიცხება მათი ნომინალური ღირებულებით.

საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთ საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხდება წმინდა საფუძველზე.

მიმწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდა. მომწოდებლებთან დაკავშირებული თანხები აღირიცხება მათი ღირებულებით, რასაც აკლდება აუნაზღაურებადი თანხების რეზერვი.

4. კრიტიკული აღრიცხვის შეფასებები და მოსაზრებები საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანიის სააღრიცხვო პოლისების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია მე-3 შენიშვნაში, ხელმძღვანელობას მოეთხოვება წარმოადგინოს მოსაზრებები, შეფასებები და ვარაუდები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების შესახებ, რომლებიც არ ჩანს სხვა წყაროებიდან. შეფასებები და მათთან დაკავშირებული ვარაუდები ემყარება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, რომლებიც მიიჩნევა შესაბამისად. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებები და ძირითადი ვარაუდები განიხილება მიმდინარე საფუძვლით. ბუღალტრული აღრიცხვის შეფასებებში შესწორებები აღიარებულია იმ პერიოდში, რომელშიც ხდება შეფასების გადასინჯვა, თუკი გადასიჯვა ზეგავლენას ახდენს მხოლოდ იმ პერიოდზე, ან გადასინჯვის პერიოდსა და მომავალ პერიოდებზე, და თუ ეს გადასინჯვა გავლენას ახდენს როგორც მიმდინარე, ისე მომავალ პერიოდებზე.

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული განსჯები, გარდა იმ შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რომლებიც მიღებულ იქნა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომლებმაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინეს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს იმ სავარაუდო ზარალის გათვლისთვის, რომლებიც წარმოიშვნენ კლიენტის მხრიდან აუცილებელი ანგარიშსწორების უუნარობის გამო ან მიმწოდებლებისთვის შეთანხმებული პროდუქტის ან მომსახურების სანაცვლოდ შესაბამისი თანხის გადახდისუუნარობის გამო. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ადეკვატურობის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა ეყრდნობა შეფასებას მიმდინარე საერთო ეკონომიკური პირობების, დებიტორული დავალიანების და წინასწარი გადახდილი თანხების ნაშთების ვადის, ისტორიული ჩამოწერის გამოცდილების, მომხმარებელთა და მიმწოდებლების სანდოობის და გადახდის პირობებში განხორციელებულ ცვლილებებს. ეკონომიკაში, ინდუსტრიაში ან სპეციფიკურ მომხმარებლისა და მიმწოდებლის პირობებში ცვლილებებმა შეიძლება მოითხოვოს ფინანსური ანგარიშგებაში აღრიცხული მოსალოდნელი ზარალის კორექტირება.
2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა შეადგინა შესაბამისად 4,047 ათასი ლარი და 3,910 ათასი ლარი.

5. შემოსავალი

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დაბოლოებული წლების განმავლობაში კომპანიის მთლიანი შემოსავალი შეადგენდა ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვებიდან მიღებულ თანხას.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დაბოლოებული წლების განმავლობაში მთლიანი შემოსავლის ორმოცდათექვსმეტი და ორმოცდახუთი პროცენტი დაკავშირებული მხარეების მიმართ განხორციელებულ გაყიდვებზე მოდიოდა.

6. გაყიდვების ღირებულება

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დაბოლოებული წლების განმავლობაში კომპანიის გაყიდული საქონლის ღირებულება ალკოჰოლური სასმელების ღირებულებას შეადგენდა.

7. ხარჯების განაწილება

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დაბოლოებული წლების განმავლობაში კომპანიის ხარჯების განაწილება ამგვარად გამოიყურებოდა:

	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
რეკლამის ხარჯი	4,321	3,904
სახელფასო და მასთან დაკავშირებული გადასახადი	1,234	1,828
ტრანსპორტირების ხარჯი	159	182
გაუფასურება და ამორტიზაცია	92	130
მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	31	298
სულ	**5,837**	**6,342**

8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დაბოლოებული წლების განმავლობაში კომპანიის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შედგებოდა შემდეგისგან:

	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ხელფასი და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	877	989
დებიტორული დავალიანების და წინმსწრები დაფარვის გაუფასურების ზარალი	779	326
ცვეთა და ამორტიზაცია	335	115
წარმომადგენლობითი ხარჯები	191	43
მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	170	87
პროფესიონალური მომსახურება	143	196
ბანკის საკომისიო	47	29
კომუნიკაცია	41	33
დაზღვევის ხარჯი	33	42
მივლინების ხარჯები	29	103
საკანცელარიო	27	22
კომუნალური მომსახურება	16	18
დაცვა	1	1
სხვა	172	161
სულ	**2,851**	**2,165**

9. გრძელვადიანი ინვესტიცია

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს გრძელვადიანი ინვესტიცია წარმოდგენილი იყო შემდეგი სახით:

CCY	საპროცენტო განაკვეთი	გადახდის ვადა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018

კორპორატიული ობლიგაცია	აშშ დოლარი	7.75%	ივნისი-24	9,839	-
სულ გრძელვადიანი ინვესტიცია				**9,839**	**-**

კომპანიამ შეიძინა სუბიექტ სს თიბისი ბანკ ჯორჯიას მიერ გამოშვებული კორპორატიული ობლიგაცია. კორპორატიული ობლიგაცია შეძენილ იქნა 36 ათასი აშშ დოლარის ფასდაკლებით, ხოლო ვადის მოსვლისას მიღებულ იქნება ნომინალური თანხა 3,456 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. კორპორატიულ ობლიგაციებს კომპანიას ფლობს ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია შეაგროვოს მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც ცალსახად წარმოადგენს ძირითადი თანხის და მასზე რიცხული დაუფარავი პროცენტის ანგარიშსწორებას. ამრიგად, კორპორატიული ობლიგაციები კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით.

ნაშთი არ არის დაგვიანებული და მიღებულ უნდა იქნეს ბანკისგან Fitch Ratings-ის მიერ შეფასებული BB-ით (გრძელვადიანი რეიტინგით), შესაბამისად, დანაკლისის აღიარება არ ხდება ბალანსზე.

10. უფლებით სარგებლობის აქტივები და საიჯარო პასუხისმგებლობა

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, უფლებით სარგებლობის აქტივების ნაშთები შემდეგნაირი სახით იყო წარმოდგენილი:

	საწყობები
ღირებულება	
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	1,157
იჯარის მოდიფიკაცია	133
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**1,290**
გაუფასურება	
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	-

გაუფასურება წლის მანძილზე	(229)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**(229)**
საბალანსო ღირებულება	**1,061**

იჯარის პასუხისმგებლობის მოძრაობა 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგნაირად იქნა წარმოდგენილი:

ნაშთი ვადის დასაწყისში	**2019**
პირველადი აღიარება	1,157
დამატება	133
პროცენტის ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	114
იჯარის პროცენტის დაფარვა	(114)
იჯარის ძირი თანხის დაფარვა	(178)
ნაშთი ვადის ბოლოს	**1,112**

უფლებით სარგებლობის აქტივებისთვის იჯარის საშუალო შეწონილი ვადაა 5 წელი, ხოლო საშუალო შეწონილი ტარიფი მოიჯარის დამატებით სესხზე გამოიყენება საიჯარო ვალდებულებებზე და შეადგენს 10.8%.

მოგებასა და ზარალში აღიარებული თანხები	**2019**
ხარჯის გაუფასურება	(229)
პროცენტის ხარჯი	(114)
მოკლე ვადიან იჯარებსა და დაბალი ღირებულების საგნებთან დაკავშირებული ხარჯი	(201)
სულ	**(544)**

საიჯარო ვალდებულება	**31 დეკემბერი 2019**	
ვადამოსვლის ანალიზი	**კრედიტორული დავალიანება ფინანსური იჯარის პირობებში**	**მომავალი ფინანსური ხარჯი**
წელი 1	220	105
წელი 2	244	80
წელი 3	271	54
წელი 4	300	25
წელი 5	77	2
სულ საიჯარო ვალდებულება	**1,112**	**266**

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

11. ინვენტარი

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს ინვენტარი შემდეგი სახით იქნა წარმოდგენილი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მზა პროდუქტი	11,194	6,748
სხვა	43	-
სულ	**11,237**	**6,748**

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ინვენტარი, რომლის ღირებულება შეადგენდა, შესაბამისად, 11,237 ათას ლარს და 6,748 ათას ლარს, კომპანიამ დატვირთა სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 15).

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, დაუბრუნებელ თანხაზე რეზერვის გამოკლებით, იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	17,172	16,428
სხვა დებიტორული დავალიანება	642	265
	17,814	**16,693**
ნაკლები: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი/ რეზერვი დაუბრუნებელი თანხებისთვის	(4,047)	(3,910)
სულ	**13,767**	**12,783**

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დებიტორული სახსრები, რომელთა ღირებულება შეადგენდა, შესაბამისად, 13,767 ათას ლარს და 12,783 ათას ლარს, კომპანიამ დატვირთა სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 15).

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ღირებულებასა და მოსალოდნელი სალიკვიდაციო შემოსავლების მიმდინარე ღირებულებას შორის. კომპანია არ ფლობს რაიმე უზრუნველყოფას ამ ნაშთებზე. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია იმის გამო, რომ მომხმარებელთა ბაზა დიდია და არ არის დაკავშირებული.

ვაჭრობისა და სხვა დებიტორული სახსრების ანალიზით ნაჩვენები იქნა შემდეგი:

31 დეკემბერი 2019 (ლარი'000)	არ არის ვადა-გადაცდენილი	- 30 დღეზე ნაკლები ვადა-გადაცილება	- 32–დან 60 დღემდე ვადა-გადაცილება	- 61–დან 90 დღემდე ვადა-გადაცილება	- 90 დღეზე მეტით ვადა-გადაცილება	სულ
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება ვალდებულების შეუსრულებლობისას	12,242	724	1,125	435	3,288	**17,814**
მუდმივი ECL	(245)	(72)	(225)	(217)	(3,288)	**(4,047)**

31 დეკემბერი 2018 (ლარი'000)	არ არის ვადა-გადაცდენილი	- 30 დღეზე ნაკლები ვადა-გადაცილება	- 32–დან 60 დღემდე ვადა-გადაცილება	- 61–დან 90 დღემდე ვადა-გადაცილება	- 90 დღეზე მეტით ვადა-გადაცილება	სულ
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება ვალდებულების შეუსრულებლობისას	10,598	1,207	892	1,195	2,801	**16,693**
მუდმივი ECL	(212)	(121)	(178)	(598)	(2,801)	**(3,910)**

კომპანია ყოველთვის ზომავს ვაჭრობისა და სხვა დებიტორული დავალიანების ზარალის რეზერვს ECL–ის ტოლი ოდენობით. სავაჭრო დებიტორულ სახსრებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენა ხდება მოვალის ადრინდელი დეფოლტის შემთხვევის გათვალისწინებით და მისი (მოვალის) მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობის ანალიზით, მოვალისთვის სპეციფიკური ფაქტორების მხედველობაში მიღებით, ინდუსტრიის იმ ზოგადი ეკონომიკური პირობების გათვალისწინებით, სადაც მოვალეები საქმიანობენ და როგორც მიმდინარე, ისე პირობების საპროგნოზო მიმართულებების შეფასებით საანგარიშო თარიღისთვის. კომპანიამ აღიარა 100 პროცენტიანი ზარალის ანაზღაურება ყველა დებიტორული დავალიანების კუთხით

გასული 90 დღის განმავლობაში, რადგან ისტორიულმა გამოცდილებამ აჩვენა, რომ ეს დებიტორული დავალიანება, ზოგადად, არ ანაზღაურდება.
კომპანია ჩამოწერს სავაჭრო დავალიანებას, როდესაც არსებობს ინფორმაცია იმის შესახებ, რომ მოვალეს შეექმნა მძიმე ფინანსური ვითარება და არ არსებობს მისი გამოსწორების რეალური პერსპექტივა.
ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია ECL–ის მოძრაობა, რომელიც აღიარებულია სავაჭრო დებიტორული სესხებისთვის, ფასს 9–ით გათვალისწინებული გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის ბოლოსთვის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მოძრაობა შემდეგნაირია:

	საკრედიტო ზარალის მოსალოდნელი მოძრაობა
ნაშთი 2018 წლის 1–ლ იანვარს	**3,527**
გაუფასურების რეზერვი / (რეზერვის აღდგენა)	867
ჩამოწერილი თანხა	(484)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**3,910**
გაუფასურების რეზერვი / (რეზერვის აღდგენა)	769
ჩამოწერილი თანხა	(632)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**4,679**

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მთლიან სავალუტო ღირებულებებში შესაბამისი მოძრაობები შემდეგნაირია:

	მთლიანი საბალანსო თანხის მოძრაობა
ნაშთი 2018 წლის 1–ლ იანვარს	**18,244**
ახალი სავაჭრო და სხვა დავალიანების	12,910
დაფარვა	(13,914)
ჩამოწერილი თანხა	(547)

ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**16,693**
ახალი სავაჭრო და სხვა დავალიანების	3,596
დაფარვა	(1,843)
ჩამოწერილი თანხა	(632)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**17,814**

13. ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს ფულადი სახსრები და ეკვივალენტები შემდეგი სახით იქნა წარმოდგენილი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაღდი ფული ხელზე	3	50
ნაღდი ფული ბანკში	1,592	1,134
სულ	**1,595**	**1,184**

ბანკების ანგარიშზე არ ისახება ვადაგასული ნაშთი. მოკლევადიანი ბუნების გამო ბანკებში ნაშთებისთვის არ არის აღიარებული ზარალი. საბანკო ნაშთები მოიცავს საქართველოში ბანკებში არსებულ მიმდინარე ანგარიშებს, რომლებიც გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის მიზნით.

რაც შეეხება 2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის ბანკებში ფულადი სახსრების უმეტესი ნაწილი Fitch Ratings- ის მიერ შეფასებულია, როგორც B (მოკლევადიანი რეიტინგი), BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი).

14. საწესდებო კაპიტალი

2019 წლის და 2018 წლის განმავლობაში კომპანიის აქციონერთა მიერ განხორციელებულ იქნა შენატანი საწესდებო კაპიტალში – შესაბამისად 12,632 ლარისა და 1,650 ათასი ლარის ოდენობით.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი შეადგენდა 15,584 ათას ლარს და 2,952 ათას ლარს.

15. კრედიტები

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს სესხები წარმოდგენილ იქნა შემდეგი სახით:

	CCY	ვადამოსვლა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
უზრუნველყოფილი სესხები და კრედიტები:				
სს თი ბი სი ბანკი	ლარი	ნოემბ–20	16,763	16,879
სს თი ბი სი ბანკი	ლარი	იანვ–20	10,194	-
არა-უზრუნველყოფილი სესხები და კრედიტები:				
შპს საქართველოს დისტრიბუცია-მარკეტინგის კომპანია	ლარი	მარტი–20	19	2,419
სულ სესხები და კრედიტები			**26,976**	**19,298**
მოკლევადიანი სესხები და კრედიტები			26,976	19,298
გრძელვადიანი სესხები და კრედიტები			-	-
			26,976	**19,298**

სესხები "თიბისი ბანკი"-საგან უზრუნველყოფილ იქნა კომპანიის ინვენტარის, ქონების, დანადგარების და აღჭურვილობის და დებიტორული სავაჭრო დავალიანების უზრუნველყოფით.

სესხების დაფარვა მოხდება შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
დასაფარი ერთ თვეში	9,910	2,431
დასაფარი ერთიდან სამ თვეში	8,760	-

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

დასაფარი სამიდან თორმეტ თვეში	8,306	16,867
სულ სესხები და კრედიტები	**26,976**	**19,298**

სესხების მოძრაობა 2019 წლის 31 დეკემბერსა და 2018 წლის 31 დეკემბერს წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	წელი 2019	წელი 2018
წმინდა სესხი ვადის დასაწყისში	**19,298**	**14,597**
ძირითადი დამატება	81,211	68,685
დარიცხული პროცენტი	1,802	1,304
გადახდილი ძირი	(73,634)	(64,043)
გადახდილი პროცენტი	(1,701)	(1,245)
წმინდა სესხი ვადის ბოლოს	**26,976**	**19,298**

სესხების მოძრაობა დაკავშირებულია საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული თანხების მოკლევადიან ანაზღაურებებსა და დაფარვებთან, რომელიც ბანკებთან არის შეთანხმებული კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად.

16. სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება

სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება, რომლებიც გადასახდელია 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, შემდეგნაირი სახით იქნა წარმოდგენილი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო საკრედიტო დავალიანება სასაქონლო–მატერიალური რეზერვისთვის	674	3,032
სავაჭრო საკრედიტო დავალიანება მომსახურებისთვის	316	505
სხვა გადასახდელი	93	82

სულ	1,083	3,619

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი გადასახდელების 84% კონცენტრირებულია ერთ მომწოდებელ კომპანიაში – შპს GD Group–ში, რომელიც წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ იურიდიულ პირს.

17. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების ანალიზი ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეზე შემდეგნაირად: (i) პირველი დონე არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე ქვოტირებული ფასების (დაუკორექტირებელი) გაზომვები, (ii) მეორე დონის გაზომვები არის შეფასების მეთოდები ყველა არსებითი ამოსავალი მონაცემებით, რომლებიც ვლინდება აქტივებსა და ვალდებულებებში უშუალოდ (ანუ ფასების სახით) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ, ფასებიდან გამომდინარე), და (iii) მესამე დონის გაზომვები არის შეფასებები, რომლებიც არ ეყრდნობა ბაზრის მონაცემებს (შეუმჩნეველი მონაცემები). მენეჯმენტი გადაწყვეტილებას ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციის საკითხზე იღებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების გაზომვა იყენებს ხილვად მონაცემებს, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას საჭიროებენ, მაშინ ეს გაზომვა იქნება მესამე დონის გაზომვა. შეფასების მნიშვნელობა ფასდება რეალური ღირებულების გაზომვით მთლიანობაში.

ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჩათვლილია ამორტიზაციის ღირებულებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება დაფუძნებულია სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო ფასებზე, რომლებიც მიღებულ უნდა იქნეს ფასდაკლებით და მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით იმავე საკრედიტო რისკის მქონე ინსტრუმენტებისთვის და დარჩენილი დაფარვის ვადით. გამოყენებული ფასდაკლებით განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება მიახლოებით იგივეა, რაც სამართლიანი ღირებულება – დაფარვის მოკლე ვადიდან გამომდინარე. გრძელვადიანი ინვესტიციების სამართლიანი ღირებულება შეადგენს 9,778 ათას ლარს.

ვალდებულებების საამორტიზაციო ღირებულება. ინსტრუმენტების ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადის დისკონტირებაზე დაყრდნობით და მიმდინარე

საპროცენტო განაკვეთით იმავე საკრედიტო რისკის მქონე ინსტრუმენტებისთვის და დარჩენილი დაფარვის ვადით. კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ფინანსურ ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომელიც ისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში, უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს.
ფულისა და ნაღდი ფულადი ეკვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის გაზომვით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 3–ე დონის გაზომვის გამოყენებით.

კაპიტალის რისკის მენეჯმენტი – კომპანია მართავს საკუთარ კაპიტალს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესძლოს მიმდინარე საქმიანობის გაგრძელება და, ამავდროულად, ამონაგების მაქსიმალურად გაზრდა კაპიტალში სესხის და კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზაციით. კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად განიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ამ განხილვების შედეგებიდან გამომდინარე, კომპანია გარკვეულ ნაბიჯებს დგამს მისი კაპიტალის მთლიანი სტრუქტურის დაბალანსების მიზნით დივიდენდების გადახდის გზით, ასევე ახალი სესხებისა და კრედიტების აღების გზით ან არსებული სესხებისა და კრედიტების გამოსყიდვის გზით.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს საკუთარი და სასესხო კაპიტალის თანაფარდობის კოეფიციენტი ასეთი იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სესხები	26,976	19,298
ნაღდი ფული და ექვივალენტები	(1,595)	(1,184)
წმინდა სესხები	25,381	18,114
კაპიტალი	9,217	(2,952)
წმინდა ვალი კაპიტალში	2.75	(6.14)

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები – კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და კრედიტებს, სავაჭრო და სხვა გადასახდელ თანხებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია კომპანიის ოპერაციებისთვის დაფინანსების გაზრდა. კომპანიას აქვს სხვადასხვა ფინანსური აქტივები, როგორიცაა სავაჭრო და სხვა დებიტორული და ფულადი სახსრები და ექვივალენტები.

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფინანსური აქტივები		

გრძელვადიანი ინვესტიცია	9,839	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	13,767	12,783
ნაღდი ფული და ექვივალენტები	1,595	1,184
სულ ფინანსური აქტივები	**25,201**	**13,967**

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფინანსური ვალდებულებები		
საიჯარო ვალდებულება	1,112	-
სესხები	26,976	19,298
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,083	3,619
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**29,171**	**22,917**

კომპანიის ფინანსური ინსტრუმენტებიდან გამომდინარე ძირითადი რისკებია უცხოური ვალუტის, საპროცენტო ტარიფის, კრედიტის და ლიკვიდურობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის აქტივები მდებარეობს საქართველოში და მისი ბიზნეს გეგმები კრიტიკულად არის დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და კანონის უზენაესობაზე. საქართველო აგრძელებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების დემონსტრირებას. როგორც ასეთი, კომპანიაზე ზეგავლენას ახდენს ქვეყნის შიგნით ბიზნესის ან სამართლებრივი გარემოს გაუარესება.

უცხოური ვალუტის რისკი – ვალუტის რისკი არის რისკი, როდესაც კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზემოქმედებას იწვევს იმ კურსის ცვლილება, რომელსაც კომპანია ექვემდებარება. კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ გარკვეულ ოპერაციებს. კომპანია არ იყენებს რომელიმე წარმოებულს უცხოური ვალუტის რისკის ზემოქმედების მართვისთვის.

კომპანიის უცხოური ვალუტის აღრიცხული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები, როგორც 2019 წლის 31 დეკემბერს, ისე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018

2019 წლის **31** დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

	აშშ დოლარი 1 = 2.8677 ლარი	ევრო 1 = 3.2095 ლარი	აშშ დოლარი 1 = 2.6766 ლარი	ევრო 1 = 3.0701 ლარი
ფინანსური აქტივები				
გრძელვადიანი ინვესტიცია	9,839	-		
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	174	11	152
ნაღდი ფული და ექვივალენტები	-	843	-	2
სულ ფინანსური აქტივები	**9,839**	**1,017**	**11**	**154**
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი	(18)	(664)	(3,009)	(22)
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**(18)**	**(664)**	**(3,009)**	**(22)**
სულ წმინდა პოზიცია	**9,821**	**353**	**(2,998)**	**132**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ფუნქციონალური ვალუტების გამყარების/გაუფასურებისადმი 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით – 20% -ით.

2019 წლის 31 დეკემბერს	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**		**ევრო ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე	1,964	(1,964)	70	(70)

2018 წლის 31 დეკემბერს	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**		**ევრო ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე	(600)	600	26	(26)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ის რისკი, რომელიც მცურავი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებისას უარყოფითად მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე. კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკის ზემოქმედება შეზღუდულია, რადგან კომპანიას თანხები ნასესხები აქვს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით.

<u>სენსიტიურობის ანალიზის ფარგლები</u>
ზემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ძირითადი დაშვებების ცვლილების ეფექტი, ხოლო სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, არსებობს კორელაცია ვარაუდებსა და სხვა ფაქტორებს შორის. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ ეს სენსიტიურობები არის არა-წრფივი, და უფრო დიდი ან მცირე ზომის ზემოქმედება არ უნდა იყოს ინტერპოლარიზირებული ან ექსტრაპოლარიზირებული ამ შედეგებისგან.

სენსიტიურობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული, რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება განსხვავდებოდეს იმ დროს, როდესაც ადგილი აქვს რაიმე რეალური საბაზრო მოძრაობას. მაგალითად, კომპანიის ფინანსური რისკების მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევებზე ზემოქმედების მართვას. იქიდან გამომდინარე, რომ ინვესტიციის ბაზრები გადაადგილდებიან სხვადასხვა დონეზე, მენეჯმენტის ქმედებები შეიძლება შეიცავდეს ინვესტიციების გაყიდვას, ინვესტიციის პორტფელის განაწილების შეცვლას და სხვა დამცავი მოქმედებების განხორციელებას. შესაბამისად, დაშვებებში ცვლილების ფაქტობრივმა გავლენამ შეიძლება ზეგავლენა ვერ მოახდინოს ვალდებულებებზე, მაშინ როდესაც აქტივები საბაზრო ღირებულებით ირიცხება ბალანსზე. ასეთ გარემოებებში, ვალდებულებებისა და აქტივების სხვადასხვა საზომი საფუძველი შეიძლება გახდეს კაპიტალში ცვალებადობის მიზეზი.

ზემოთ ჩამოთვლილი სენსიტიურობის ანალიზებში სხვა შეზღუდვები მოიცავს ჰიპოთეტური ბაზრის გადაადგილების გამოყენებას პოტენციური რისკის დასამტკიცებლად, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ კომპანიის თვალსაზრისს ბაზრის შესაძლო ახლო დროში ცვლილებების შესახებ და რომლის წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ასევე, ეს შეიძლება იყოს დაშვება, რომლის მიხედვითაც ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტურია.

საკრედიტო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს სრულად გადაიხადოს დასაფარი თანხა.

დებიტორული დავალიანების, გრძელვადიანი ინვესტიციის და ფულადი სახსრების თუ ფულადი ეკვივალენტების ჯამური ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკზე ზემოქმედების მაქსიმალურ რაოდენობას; მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორულ დავალიანებაზე და გრძელვადიან ინვესტიციებზე შეიძლება გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ არსებობს კომპანიისთვის ზარალის მიმართ მნიშვნელოვანი რისკი უკვე დაფიქსირებულ პირობებს მიღმა.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანია ვერ შესძლებს შეასრულოს ყველა ვალდებულება მათი ვადამოსვლის დროისთვის. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში დეტალურად არის ნაჩვენები კომპანიის დარჩენილი საკონტრაქტო ვადამოსვლა მისი არა-დერივატიული ფინანსური ვალდებულებებისთვის შეთანხმებული დაფარვის ვადით – 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლისთვის. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არა-დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ადრეული თარიღის მიხედვით, როდესაც კომპანიას შეიძლია მოეთხოვოს გადახდა.

31 დეკემბერი 2019	1 თვეზე ნაკლები	1 - 3 თვე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
საიჯარო ვალდებულება	27	54	243	788		**1,112**
სესხები	9,910	8,760	8,306	-	-	**26,976**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	464	456	163	-	-	**1,083**
	10,401	**9,270**	**8,712**	**788**	**-**	**29,171**

31 დეკემბერი 2018	1 თვეზე ნაკლები	1 - 3 თვე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სესხები	2,431	-	16,867	-	-	**19,298**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,187	1,121	311	-	-	**3,619**
	4,618	**1,121**	**17,178**	**-**	**-**	**22,917**

18. დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები

დაკავშირებულ მხარეებში შედიან მფლობელები, შვილობილი კომპანიები და პირები, რომლებიც კომპანიის საერთო საკუთრებასა და კონტროლის ქვეშ იმყოფებიან, ასევე, მთავარი ხელმძღვანელი პერსონალის წევრები. დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ დადონ გარიგებები, რომლებიც არ არიან ერთმანეთთან დაკავშირებული, და დაკავშირებულ მხარეთა შორის ოპერაციები არ შეიძლება განხორციელდეს იმავე პირობებით და შეთანხმებებით, როგორითაც დაუკავშირებელ მხარეთა შორის ხორციელდება.

თითოეული შესაძლო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. კომპანიას დაკავშირებული მხარეებთან აღენიშნებოდა შემდეგი ნაშთები:

	31 დეკემბერი 2019			
	მფლობელი	საერთო კონტროლს ქვეშ არსებული სუბიექტები	სხვა	სულ
სესხები	-	19	-	**19**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	200	6,717	3	**6,920**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	3,047	-	**3,047**
შემოსავალი	23	24,267	9	**24,299**
დისტრიბუციის ხარჯები	-	4,487	-	**4,487**

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	88	-	**88**
დაფინანსების ღირებულება	-	285	-	**285**
სხვა შემოსავალი	-	64	-	**64**
სხვა ხარჯი	-	4	-	**4**
სავალუტო მოგება, წმინდა	-	55	-	**55**

	31 დეკემბერი 2018			
	მფლობელი	საერთო კონტროლს ქვეშ არსებული სუბიექტები	სხვა	სულ
სესხები	-	2,419	-	**2,419**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	54	5,095	9	**5,158**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	3,047	-	**3,047**
შემოსავალი	3	17,169	7	**17,179**
დისტრიბუციის ხარჯები	-	2,997	-	**2,997**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	89	-	**89**
დაფინანსების ღირებულება	-	129	-	**129**
სხვა შემოსავალი	-	410	-	**410**
სხვა ხარჯი	-	67	-	**67**
სავალუტო მოგება, წმინდა	-	128	-	**128**

2019 წლის 31 დეკემბრითა და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის საკვანძო ხელმძღვანელი თანამშრომლების მოკლევადიანი დასაქმების ანაზღაურება შესაბამისად შეადგენდა 286 ათას ლარს და 359 ათას ლარს.

19. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

ვალდებულებები - კომპანიას არ გააჩნდა მატერიალური ვალდებულებები 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სასამართლო წარმოება. 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვანი სასამართლო განხილვის პროცესში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, ადგილი არ ექნება რაიმე არსებითი დაუფარავი ზარალის წარმოშობას და, შესაბამისად, ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ იქნა გათვალისწინებული რაიმე რეზერვი.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობამ კონკრეტულად შეიძლება გამოიწვიოს სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. ამასთან, რადგანაც ხელმძღვანელობის მიერ საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოს ინტერპრეტაციისგან, გარიგებები შეიძლება გაასაჩივროს საგადასახადო ორგანოებმა, და შედეგად კომპანიას შეიძლება დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტები. კომპანიაში თვლიან, რომ მას უკვე შესრულებული აქვს ყველა საგადასახადო დაფარვა და, შესაბამისად, ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ განხორციელებულა ფასდაკლება. 2019 წელი საგადასახადო ორგანოების განსახილველად რჩება ღიად.

საოპერაციო გარემო - განვითარებადი ბაზრები, როგორიცაა საქართველო, გაცილებით განიცდის სხვადასხვა რისკების ზეგავლენას, ვიდრე უფრო განვითარებული ბაზრები; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ და იურიდიულ და საკანონმდებლო რისკებს. კანონები და დებულებები, რომლებიც გავლენას ახდენს საქართველოში ბიზნესზე, კვლავაც სწრაფად განიცდის ევოლუციას საგადასახადო და მარეგულირებელ ჩარჩოებში, რომლებიც სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით წარმოჩინდება. საქართველოს ეკონომიკის სამომავლო მიმართულებაზე დიდ ზეგავლენას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებულ ფისკალური და ფულადი პოლიტიკა, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოში განვითარებულ მოვლენებთან ერთად.

წინა წლის მანძილზე საქართველოში განხორციელდა არაერთი საკანონმდებლო ცვლილება, რომელიც მეტწილად უკავშირდება საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმას. მიუხედავად იმისა, რომ 2019 და 2018 წლებში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა გზა გაკვალა, კიდევ უფრო მეტის მოლოდინი უნდა გვქონდეს, რადგანაც ევროკავშირში გაწევრიანების მისაღწევად საქართველოს სამოქმედო გეგმა აგრძელებს განვითარებას.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, კორონა ვირუსული ახალი დაავადება (COVID-19) სწრაფად გავრცელდა მთელ მსოფლიოში, რასაც შედეგად მოჰყვა ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის მიერ 2020 წლის მარტში პანდემიის გამოცხადება. მრავალი ქვეყნის მიერ განხორციელებულ რეაგირების ზომებს COVID-19– ის გავრცელების მიმართ შედეგად მოჰყვა უამრავი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანი ოპერაციების მოშლა და ამან მნიშვნელოვანი ზეგავლენა მოახდინა გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. სიტუაცია სწრაფად ვითარდება და ამან შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მრავალი კომპანიის ბიზნეს სექტორის ფართო

სპექტრზე, მათ შორის (და არა მხოლოდ), შეიძლება დავდგეთ ისეთი სახის გამოწვევების წინაშე, როგორიცაა ბიზნეს ოპერაციების შეფერხება წარმოების ან ობიექტების დახურვის შედეგად, მიწოდების ჯაჭვის წყვეტა, პერსონალის კარანტინები, შემცირებული მოთხოვნა და დაფინანსების ზრდის სირთულეები. ამასთან, კომპანიამ შეიძლება დადგეს COVID-19 უფრო და უფრო მასშტაბური გამოწვევის წინაშე გლობალურ ეკონომიკასა და მთავარ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზეგავლენის შედეგად. COVID-19– ის ზეგავლენის მნიშვნელობა კომპანიის ბიზნესზე დიდწილად დამოკიდებულია პანდემიის მოქმედების ხანგრძლივობასა და შემთხვევათა რიცხოვნობის ზრდაზე მსოფლიო და საქართველოს ეკონომიკის მასშტაბით.

20. ვითარება საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ ახალი კორონავირუსის მიზეზით გამოწვეული რესპირატორული დაავადებების გავრცელების ფაქტი "პანდემიად“ გამოაცხადა. პირველად 2019 წლის ბოლოს გამოვლენილი და ახლა უკვე COVID-19- ის სახელით არის ცნობილმა ამ მოვლენამ მსოფლიოში ათასობით ადამიანი დააზარალა. ამის საპასუხოდ, მრავალმა ქვეყანამ მიიღო გარკვეული ზომები მასთან საბრძოლველად, რაც ზეგავლენას ახდენს გლობალურ ბიზნეს ოპერაციებზე. ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღისთვის კომპანიის ოპერაციებს უკვე ჰქონდათ მიღებული გარკვეული დარტყმა; ამასთან, კომპანია აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მიმართავს გარკვეულ პრევენციულ ზომებს საკუთარი კაპიტალის მდგომარეობის დასაცავად. მომავლის გაუარესებულმა პერსპექტივამ გამოიწვია მომდევნო წლის ბოლოსთვის სავალუტო ბაზრის არამდგრადობა, რაც გამოიხატა მნიშვნელოვნად გაუფასურებულ ლარში დოლართან მიმართებით.

COVID-19-ის პანდემიამ იმოქმედა კომპანიის კლიენტთა ბაზაზე და კომპანიის ხარჯების სტრუქტურაზე და შედეგად კომპანიამ მიიღო შემოსავლის ორმოცდაათი პროცენტიანი შემცირება მარტი-მაისის განმავლობაში. კომპანიამ გაზარდა გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი თავისი ანტიკრიზისული გეგმის ფარგლებში, შეამცირა ახალი შესყიდვები და გადახდები, მისცა რა შესაძლებლობა არსებულ ჩაკეტილ მომხმარებელს დაებრუნებინა ნაყიდი საქონელი, რომელიც მან (კომპანიამ) უკვე არსებული მომხმარებლების მომსახურებისთვის გამოიყენა. მთლიანმა თანხამ შეადგინა 481 ათასი ლარი. ივნისიდან მოყოლებული, კომპანიამ დაიწყო COVID 19 –ის სიტუაციიდან გამოჯანმრთელება.

ამასთან, 2020 წლის 6 აპრილს კომპანიამ აქციონერთაგან მიიღო დამატებითი შენატანი კაპიტალში 1,575 ათასი ლარის ოდენობით.

21. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგებები დამტკიცებულ იქნა დირექტორთა საბჭოს მიერ და მისი გამოცემა სანქცირებულ იქნა 2020 წლის 24 ივლისს.

საწარმოს ბიზნესის განვითარება, ეფექტურობა და პოზიციები

შპს GD Alco ("კომპანია") წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაარსდა საქართველოში 2004 წლის 8 დეკემბერს; მისი მიზანია საქართველოში ალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუცია. იგი ქართულ ბაზარზე ალკოჰოლური სასმელების ერთ-ერთი უდიდესი სადისტრიბუციო კომპანიაა.

კომპანია სხვადასხვა რეგიონში ხუთ საწყობს ქირაობს სუპერმარკეტების, სასურსათო მაღაზიების, აგრეთვე დიდი ჰიპერმარკეტების და საბითუმო მაღაზიებისთვის საქონლის მიწოდების მიზნით საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე.

კომპანიას 16 წლიანი გამოცდილება აქვს და წარმოადგენს წამყვან კომპანიას Premium Spirits ალკოჰოლური სასმელების ბიზნესში საქართველოში. 2019 წელს კომპანიამ 43,443 ათასი ლარის შემოსავალი დააფიქსირა. მთლიანი მოგების მარჟა 2019 წელს შეადგენდა 22%-ს, დასაქმებულთა რაოდენობა - 156 ადამიანს.

კომპანიის სტრატეგია:

• GD ALCO გააგრძელებს საქართველოში წამყვან სადისტრიბუციო კომპანიების რიგში არსებობას და მუდმივად ცდილობს მომხმარებელთა და თანამშრომელთა მოთხოვნათა სრულყოფილად დაკმაყოფილებას;
• იგი აწვდის მაქსიმალური მაღალი ხარისხის დამატებით ღირებულების სერვისებს ჩვენს მომწოდებლებსა და სავაჭრო პარტნიორებს თანამედროვე სადისტრიბუციო სისტემების და ინფრასტრუქტურის ინვესტიციისა და განვითარების გზით.
• იგი წამყვანია კატეგორიაში პორტფელის გაფართოების და ზრდის ახალი შესაძლებლობების დადგენის მეშვეობით.
• აძლიერებს ჩვენს პორტფოლიოს უმაღლესი მარკეტინგის და სავაჭრო-მარკეტინგული მომსახურების მიწოდებით
• აფასებს და მხარს უჭერს თანამშრომლებს, უზრუნველყოფს აუცილებელ რესურსებს მათი პროფესიული ზრდისა და განვითარების ხელშესაწყობად, იზიდავს სხვადასხვა გამოცდილების მქონე ახალ ტალანტებს, ჰქმნის სამუშაო გარემოს, რომელიც ხელს უწყობს ინდივიდუალურ დისციპლინასა და გუნდურ მუშაობას.
• ხელს უწყობს ადგილობრივი სავაჭრო პარტნიორების განვითარებას.

საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

Covid 19 პანდემიის გავრცელებამ მნიშვნელოვნად უარყოფითი გავლენა მოახდინა მსოფლიო ეკონომიკაზე და კონკრეტულ ქვეყნებზე; მომავლის გაუარესებულმა

პერსპექტივამ შემდგომი წლის ბოლოსთვის გამოიწვია სავალუტო ბაზრის არამდგრადობა, რაც აისახა მნიშვნელოვნად შესუსტებულ ლარში დოლართან მიმართებით. კომპანია გეგმავს განიხილოს ყველა რეკომენდაცია და საკანონმდებლო მოთხოვნები, რათა უზრუნველყოს თავისი ოპერაციების სანქცირება.
2020 წელს კომპანია გეგმავს რამდენიმე პროექტის განხორციელებას, მათ შორისაა:
• გაყიდვების ავტომატიზაციის სისტემის დანერგვა
• სავაჭრო მარკეტინგის ავტომატიზაციის სისტემის დანერგვა
• ახალი ბრენდების ჩაშვება და სასაწყობო ერთეულების ასორტიმენტის გაზრდა არსებულ პორტფოლიოში
• ალკოჰოლის ნიშური კატეგორიების განვითარების მხარდაჭერა
• კლიენტთა და მომხმარებელთა საგანმანათლებლო პროგრამების მიწოდება
• On & Off სავაჭრო პარტნიორების განვითარების ხელშეწყობა
• ახალი კატეგორიის განვითარების არხების შექმნა კორპორატიული გაყიდვებისა და ელექტრონული კომერციის საშუალებით

საწარმოს მიერ ჩატარებული კვლევებისა და შემუშავებების მიმოხილვა

ჩვენი გუნდის მიერ ჩატარებულ იქნა რამდენიმე ადგილობრივი კვლევითი პროექტი „პრემიუმ სპირიტის“ (premium spirits) კატეგორიაში. გარდა ამისა, კომპანია მონაწილეობს ალკოჰოლური სასმელების გლობალურ კვლევაში, რომელსაც IWSR აწარმოებს.

ინფორმაცია ფილიალების შესახებ

კომპანიას არ აქვს იურიდიული ფილიალი.

ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2019 წელს კომპანიის მიერ ადგილი არ ჰქონია საკუთარი აქციების შესყიდვას.

საკვანძო არა–ფინანსური ინდიკატორის ანალიზები შემდეგია:

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

		2019	2018
1	შემოსავალი	43,443	37,884
2	მთლიანი მოგება	9,578	6,780
3	ზარალი საშემოსავლო გადასახადით დაბეგვრამდე	(85)	(3,593)
4	მთლიანი საერთო შემოსავლის მარჟა	22%	18%

აქტუალურობის სხვა ინდიკატორები შემდეგია:

		2019	2018
1	პროდუქტების რაოდენობა პორტფოლიოში (საშუალო)	146	113
2	პერსონალის რაოდენობა (საშუალო)	156	165
3	აქტიური მომხმარებლების რაოდენობა (საშუალო)	1,600	2,300

საწარმოს კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობისა და ფულადი სახსრების რისკების და მექანიზმების მიმოხილვა მათი მართვის მიზნით

კომპანიის გაყიდვების უმეტესობა ხორციელდება კრედიტით. საკრედიტო ვადები მომხმარებლებთან მერყეობს 21-დან 60 დღემდე. არსებობს ხანდაზმული დებიტორული საგადასახადო ნაშთები, რომლებიც იქმნება კომპანიის ვადაგასული დებიტორული დავალიანების რეზერვირების მეთოდოლოგიის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან საკრედიტო ვადები მერყეობს 0-დან 60 დღემდე, მაგრამ, როგორც წესი, მომწოდებლებთან მოქმედებს წიმსწრები დაფარვის მექანიზმი. პრემიუმ კლასის კატეგორია შედარებით ნელია. გარდა ამისა, კომპანია პორტფოლიოში ინახავს სხვადასხვა ნიშების პროდუქტებს, რათა დააკმაყოფილოს მომწოდებლები და მომხმარებლები – ძირითადად HoReCa სექტორიდან. აღნიშნულიდან გამომდინარე, კომპანიამ წლების განმავლობაში დააგროვა რეზერვები რამდენიმე პროდუქტზე. კომპანია მუდმივად ავლენს ასეთ ნელ მოძრაობებს და იწყებს სხვადასხვა სავაჭრო კამპანიებს მათი განტვირთვის მიზნით, რათა მოხდეს მთლიანი ლიკვიდურობის მართვა.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვის თვალსაზრისით

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკისა და გაურკვევლობის განმარტება	ხელმძღვანელობის რეაგირება
1	სავალუტო რისკი - საქონლის შესყიდვების ძირითადი ნაწილი უცხოურ ვალუტაში ხორციელდება, თუმცა, გაყიდვები ხორციელდება ადგილობრივ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, ფასების კორექტირება ასევე წარმოადგენს პრობლემას	2019 წლის მეორე ნახევარში კომპანიამ მოახერხა მოლაპარაკებოდა მომწოდებლებს დამატებითი საკრედიტო პირობებზე, ასევე, ანგარიშსწორების თარიღის Q1 2020 წლის Q1 ბოლომდე გადავადების თაობაზე, როდესაც FX განაკვეთები უფრო ხელსაყრელი იქნება
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქციის მოთხოვნაზე, შემოსავლებზე და მომგებიანობაზე.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკონტროლებს პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, რათა გააკეთოს პოტენციური განვითარების პროგნოზი და განახორციელოს აუცილებელო და ადეკვატურო ცვლილებებს.
3	რეგულირების რისკი - ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში სააქციზო გადასახადი მნიშვნელოვნად გაიზარდა და ალკოჰოლური სასმელების გავრცელებასა და პოპულარიზაციასთან დაკავშირებით მუდმივად ჩნდება შემდგომი რეგულაციების საჭიროების სიგნალები.	მდგრადი მრავალ–არხიანი ბიზნეს მოდელის შემუშავება, რომელიც ხელს შეუწყობს ზრდას და ცვლილების რეგულაციებთან შესაბამისობას
4	COVID 19 რისკი - საქმიანი ოპერაციების შეფერხება წარმოების შეფერხების ან ობიექტების დახურვის, მიწოდების ქსელის შეფერხებების, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნის და დაფინანსების გაზრდაში შექმნილი სირთულეების გამო.	მენეჯმენტი მიმართავს ყველა მოქმედებას და რეკომენდაციას ჯანდაცვის ორგანიზაციებისაგან, რათა უზრუნველყოს ბიზნეს–ოპერაციების შესაბამისობა COVID 19 დაკავშირებულ საკანონმდებლო მოთხოვნებთან და კომპანიამ გააგრძელოს საქმიანობა.

შპს **GD ALCO**

2019 წლის **31** დეკემბრის თვის მდგომარეობით
მმართველობითი ანგარიში

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/
Translation is identical to the original: /Nino TODRIA/

GD Alco LLC

Financial Statements, Management Report and
Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2019

GD ALCO LLC

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-4
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019	
Statement of profit or loss and other comprehensive income	5
Statement of financial position	6
Statement of changes in equity	7
Statement of cash flows	8
Notes to the financial statements	**9-34**
1. General information	9
2. Application of new and revised international financial reporting standards	9
3. Summary of significant accounting policies	13
4. Critical accounting estimates, and judgements in applying accounting policies	22
5. Revenue	23
6. Cost of sales	23
7. Distribution expenses	23
8. General and administrative expenses	23
9. Long-term investment	24
10. Right-of-use assets and lease liability	24
11. Inventory	25
12. Trade and other accounts receivable	25
13. Cash and cash equivalents	27
14. Charter capital	27
15. Borrowings	28
16. Trade and other accounts payable	29
17. Financial instruments	29
18. Related party transactions	32
19. Contingencies and comitments	33
20. Events after the reporting period	33
21. Approval of financial statements	34
MANAGEMENT REPORT	
The entity's business development, performance and position	35
Entity's future development plans	35
Review of the research and development performed by entity	35
The analyses of key non-financial indicator	36
Information on the acquisition of its own shares	36
Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management	36
Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management	36

GD ALCO LLC

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

Management is responsible for the preparation of the financial statements that present fairly the financial position of GD Alco LLC (the "Company") as of 31 December 2019, and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Management is also responsible for the preparation of management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In preparing the financial statements, management is responsible for:

- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRSs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Company's financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Company's ability to continue as a going concern;
- Disclosing the information in the management report as required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- Preparation of the management report in consistent with the financial statements.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Company;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Company's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Company, and which enable them to ensure that the financial statements of the Company comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Company; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

The financial statements of the Company for the year ended 31 December 2019 were approved by management on 24 July 2020:

On behalf of the Management:

David Alavidze
General Director

Tbilisi, Georgia
24 July 2020

Giorgi Devidze
Finance Director

Tbilisi, Georgia
24 July 2020

Deloitte.

Deloitte & Touche LLC
King David Business Center
12 Merab Aleksidze Street
Tbilisi, 0171, Georgia

Tel: +995 (32) 224 45 66
Fax: +995 (32) 224 45 69
deloitte.ge

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Owners and Management of GD Alco LLC:

Opinion

We have audited the financial statements of GD Alco LLC (the "Company"), which comprises the statements of financial position as of 31 December 2019, and the related statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively – the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2019, and its financial performance and its 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 s financial statement section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (the "IESBA Code"), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Material Uncertainty Related to Going Concern

The accompanying financial statements have been prepared assuming that the Company will continue as a going concern. As discussed in Note 3 to the financial statements, the Company has negative working capital, recurring losses from operations and negative cash flow from operations. These events or conditions, along with other matters as set forth in Note 3, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as going concern. Management's plans concerning these matters are also discussed in Note 3 to the financial statements. The financial statements do not include any adjustments that might result from the outcome of this uncertainty. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

Deloitte.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

We communicate with those charged with governance 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.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Management is responsible for the preparation of the management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the management report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

We performed procedures with respect to whether the management report is prepared in

accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

We have selected and performed procedures based on our judgment, including but not limited to inquiries, analysis and review of documentation, comparison of the Company's policies, procedures, methodologies and reported information with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, as well as recalculations, comparisons and reconciliations of numeric values and other information.

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December 2019 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the year ended 31 December 2019 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the management report for the year ended 31 December 2019 is consistent, in all material respects, with the financial statements for the year ended 31 December 2019.

Stuart Leighton
on behalf of Deloitte and Touche LLC

Deloitte & Touche
24 July 2020
Tbilisi, Georgia

GD ALCO LLC

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	2019	2018
Revenue	5	43,443	37,884
Cost of sales	6	(33,865)	(31,104)
Gross profit		**9,578**	**6,780**
Distribution expenses	7	(5,837)	(6,342)
General and administrative expenses	8	(2,851)	(2,165)
Other expense		(343)	(931)
Other income		310	220
Finance cost	10,15	(1,916)	(1,304)
Finance Income		336	-
Foreign exchange gain, net		638	149
Loss before tax		**(85)**	**(3,593)**
Income tax expense		(379)	(275)
LOSS FOR THE YEAR		**(464)**	**(3,868)**
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		**(464)**	**(3,868)**

On behalf of the Management Board:

David Alavidze
General Director

24 July 2020
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

24 July 2020
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-34 form an integral part of these financial statements.

GD ALCO LLC

STATEMENT OF FINANICAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2019
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2019	31 December 2018
ASSETS			
Non-current assets			
Long-Term Investment	9	9,839	-
Right-of-use assets	10	1,061	-
Property, plant and equipment		261	411
Intangible assets		62	87
Total non-current assets		**11,223**	**498**
Current assets			
Inventory	11	11,237	6,748
Trade and other accounts receivables	12	13,767	12,783
Prepayments to suppliers		154	187
Taxes prepaid other than income tax		650	-
Cash and cash equivalents	13	1,595	1,184
Total current assets		**27,403**	**20,902**
TOTAL ASSETS		**38,626**	**21,400**
EQUITY			
Charter capital	14	15,584	2,952
Accumulated losses		(6,368)	(5,904)
TOTAL EQUITY		**9,216**	**(2,952)**
LIABILITIES			
Non-Current liabilities			
Long-Term Lease Liability	10	787	-
Total non-current liabilities		**787**	-
Current liabilities			
Borrowings	15	26,976	19,298
Short-Term Lease Liability	10	325	-
Taxes payable other than income tax		-	1,367
Income tax liability		239	68
Trade and other accounts payables	16	1,083	3,619
Total current liabilities		**28,623**	**24,352**
TOTAL LIABILITIES		**29,410**	**24,352**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**38,626**	**21,400**

On behalf of the Management:

David Alavidze
General Director

24 July 2020
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

24 July 2020
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-34 form an integral part of these financial statements.

GD ALCO LLC

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	Charter Capital	Accumulated losses	Total equity
Balance at 1 January 2018		**1,302**	**(2,036)**	**(734)**
Total comprehensive loss for the year		-	(3,868)	**(3,868)**
Capital contribution	14	1,650	-	**1,650**
Balance at 31 December 2018		**2,952**	**(5,904)**	**(2,952)**
Total comprehensive loss for the year		-	(464)	**(464)**
Capital contribution	14	12,632	-	**12,632**
Balance at 31 December 2019		**15,584**	**(6,368)**	**9,216**

On behalf of the Management Board:

David Alavidze
General Director

24 July 2020
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

24 July 2020
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-34 form an integral part of these financial statements.

GD ALCO LLC

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	Year ended 31 December 2019	Year ended 31December 2018
Cash flow from operating activities			
Loss for the year		(464)	(3,868)
Adjustments for:			
Income tax expense		379	275
Depreciation and amortization expense	7,8	427	245
Impairment loss recognized on receivables, net	8,12	769	383
Impairment loss/(recovery of impairment losses) recognized on prepayment to suppliers, net		10	(57)
Loss as a result of inventory write offs		38	106
Forex exchange gain, net		(638)	(150)
Finance cost	10,15	1,916	1,304
Finance Income		(336)	-
Cash outflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		**2,101**	**(1,762)**
(Increase)/decrease in trade and other receivables		(1,732)	939
Increase in prepayments to suppliers		23	31
(Increase)/decrease in inventory		(4,527)	32
(Increase)/decrease in taxes other than income tax		(2,018)	842
(Decrease) in trade and other payables		(2,336)	(4,980)
Cash used from operations		**(8,489)**	**(4,898)**
Income taxes paid		(208)	(69)
Interest received		252	-
Interest paid	10,15	(1,815)	(1,245)
Net cash used by operating activities		**(10,260)**	**(6,212)**
Cash flows from investing activities			
Purchase of long-term investment		(9,405)	-
Purchase of property, plant and equipment and Intangible assets		(44)	(25)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		21	926
Net cash used in investing activities		**(9,428)**	**901**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15	81,211	68,685
Repayment of borrowings	15	(73,634)	(64,043)
Repayment of lease principal	10	(178)	-
Capital contributions from shareholders	14	12,632	1,650
Net cash used in financing activities		**20,031**	**6,292**
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		343	981
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		68	(1)
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at beginning of the period		**1,184**	**204**
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at end of the period		**1,595**	**1,184**

On behalf of the Management Board:

David Alavidze
General Director

24 July 2020
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

24 July 2020
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-34 form an integral part of these financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

GD Alco LLC (the "Company") is a limited liability company, which was established in Georgia on 8 December 2004 in accordance with Georgian regulations and is registered by Georgian Tax Authorities with identification number: 205047091. The Company's registered address is 3a Giorgi Mdivani str., Tbilisi, Georgia.

The Company is engaged in wholesale distribution of a wide range of alcohol products of various suppliers. The Company disposed its retail chain of distribution and retained only wholesale distribution business in 2017.

The Company rents five warehouses in different regions to supply supermarkets and small grocery stores as well as large hypermarkets throughout all territory of Georgia.

As at 31 December 2019 and 31 December 2018, the following shareholders owned the company:

	31 December 2019	31 December 2018
Arevaco Investments Limited LLC	46.06%	46.06%
Alfordio Servisec LLC	35.19%	35.19%
Simon Esartia	5.00%	5.00%
Levan Landia	5.00%	5.00%
Uta Maziashvili	4.50%	4.50%
Vladimer Darchiashvili	4.25%	4.25%
Total	**100%**	**100%**

The number of employees of the Company as at 31 December 2019 and 31 December 2018 was 156 and 165, respectively.

2. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

The Company did not early adopt any other standards, amendments or interpretations that have been issued and are not yet effective. The application of other new and revised IFRSs effective for periods beginning on or after January 1, 2019 are set out below:

IFRS 16 Leases

The Company has adopted IFRS 16 Leases from January 1, 2019. IFRS 16 introduces a comprehensive model for the identification of lease arrangements and accounting treatments for both lessors and lessees. IFRS 16 will supersede the current lease guidance including IAS 17 Leases and the related interpretations when it becomes effective.

IFRS 16 distinguishes leases and service contracts on the basis of whether an identified asset is controlled by a customer. Distinctions of operating leases (off balance sheet) and finance leases (on balance sheet) are removed for lessee accounting, and are replaced by a model where a right-of-use asset and a corresponding liability have to be recognized for all leases by lessees (i.e. all on balance sheet) except for short-term leases and leases of low value assets.

The right-of-use asset is initially measured at cost and subsequently measured at cost (subject to certain exceptions) less accumulated depreciation and impairment losses, adjusted for any re-measurement of the lease liability. The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at that date. Subsequently, the lease liability is adjusted for interest and lease payments, as well as the impact of lease modifications, amongst others. Furthermore, the classification of cash flows will also be affected as operating lease payments under IAS 17 are presented as operating cash flows; whereas under the IFRS 16 model, the lease payments will be split into a principal and an interest portion which will be presented as financing and operating cash flows respectively.

In contrast to lessee accounting, IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17, and continues to require a lessor to classify a lease either as an operating lease or a finance lease.

Previously, the Company recognized operating lease expense on a straight-line basis over the term of the lease, and recognized assets and liabilities only to the extent that there was a timing difference between actual lease payments and the expense recognized. The right-of-use asset and lease liability in the amount of GEL 1,157 thousand was recognized as at 1 January, 2019. The discount rate used is 10.8%. Weighted average lease term is 5 years.

The following table shows the operating lease commitments applying IAS 17 at 31 December 2018, discounted using the incremental borrowing rate at the date of initial application and the lease liabilities recognized in the statement of financial position at the date of initial application.

Total minimum lease payments as of 31 December, 2018	-
• Additions due to lease term changes	1,502
• Effect of discounting the above amounts	(345)
Lease liabilities recognized at 1, January 2019	**1,157**

Amendments to IFRS 9 Prepayment Features with Negative Compensation

The Company has adopted the amendments to IFRS 9 for the first time in the current year. The amendments to IFRS 9 clarify that for the purpose of assessing whether a prepayment feature meets the 'solely payments of principal and interest' (SPPI) condition, the party exercising the option may pay or receive reasonable compensation for the prepayment irrespective of the reason for prepayment. The adoption did not result in material impact on the Company's financial statements.

Amendments to IAS 28 Long-term Interests in Associates and Joint Ventures

The Company has adopted the amendments to IAS 28 for the first time in the current year. The amendment clarifies that IFRS 9, including its impairment requirements, applies to other financial instruments in an associate or joint venture to which the equity method is not applied. These include long-term interests that, in substance, form part of the entity's net investment in an associate or joint venture. The Company applies IFRS 9 to such long-term interests before it applies IAS 28. In applying IFRS 9, the Company does not take account of any adjustments to the carrying amount of long-term interests required by IAS 28. The adoption did not result in material impact on the Company's financial statements.

IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments

The Company has adopted IFRIC 23 for the first time in the current year. IFRIC 23 sets out how to determine the accounting tax position when there is uncertainty over income tax treatments. The Interpretation requires the Company to:

- determine whether uncertain tax positions are assessed separately or as a group; and
- Assess whether it is probable that a tax authority will accept an uncertain tax treatment used, or proposed to be used, by an entity in its income tax filings: If yes, the Company should determine its accounting tax position consistently with the tax treatment used or planned to be used in its income tax filings.
- If no, the Company should reflect the effect of uncertainty in determining its accounting tax position using either the most likely amount or the expected value method.

The adoption did not result in material impact on the Company's financial statements.

Amendments to IAS 19 Employee Benefits

The Company has adopted the amendments of IAS 19 prospectively for the first time in the current year. The amendments clarify that the past service cost (or of the gain or loss on settlement) is calculated by measuring the defined benefit liability (asset) using updated assumptions and comparing benefits offered and plan assets before and after the plan amendment (or curtailment or settlement) but ignoring the effect of the asset ceiling (that may arise when the defined benefit plan is in a surplus position). IAS 19 is now clear that the change in the effect of the asset ceiling that may result from the plan amendment (or curtailment or settlement) is determined in a second step and is recognized in the normal manner in other comprehensive income.

The paragraphs that relate to measuring the current service cost and the net interest on the net defined benefit liability (asset) have also been amended. An entity will now be required to use the updated assumptions from this remeasurement to determine current service cost and net interest for the remainder of the reporting period after the change to the plan. In the case of the net interest, the amendments make it clear that for the period post plan amendment, the net interest is calculated by multiplying the net defined benefit liability (asset) as remeasured under IAS 19.99 with the discount rate used in the remeasurement (also taking into account the effect of contributions and benefit payments on the net defined benefit liability (asset)). The adoption did not result in material impact on the Company's financial statements.

Annual Improvements to IFRS Standards 2015–2017 Cycle

The Company has adopted the amendments included in the Annual improvements to IFRS standards 2015-2017 Cycle for the first time in the current year. The Annual Improvements include amendments to four Standards.

IAS 12 Income Taxes
The amendments clarify that an entity should recognize the income tax consequences of dividends in profit or loss, other comprehensive income or equity according to where the entity originally recognized the transactions that generated the distributable profits. This is the case irrespective of whether different tax rates apply to distributed and undistributed profits.

IAS 23 Borrowing Costs
The amendments clarify that if any specific borrowing remains outstanding after the related asset is ready for its intended use or sale, that borrowing becomes part of the funds that an entity borrows generally when calculating the capitalization rate on general borrowings.

IFRS 3 Business Combinations
The amendments to IFRS 3 clarify that when an entity obtains control of a business that is a joint operation, the entity applies the requirements for a business combination achieved in stages, including remeasuring its previously held interest (PHI) in the joint operation at fair value. The PHI to be remeasured includes any unrecognized assets, liabilities and goodwill relating to the joint operation.

IFRS 11 Joint Arrangements
The amendments to IFRS 11 clarify that when a party that participates in, but does not have joint control of, a joint operation that is a business obtains joint control of such a joint operation, the entity does not remeasure its PHI in the joint operation.

The amendments did not result in material impact on the Company's financial statements.

New and revised IFRS Standards in issue but not yet effective

At the date of authorization of these financial statements, the Company has not applied the following new and revised IFRS standards that have been issued but are not yet effective:

- IFRS 17 – Insurance Contracts
- IFRS 10 and IAS 28 (amendments) – Sale of Contribution of Assets between an investor and its Associate or Joint Venture
- Amendments to IFRS 3 – Definition of business

- Amendments to IAS 1 and IAS 8 – Definition of material
- Conceptual Framework – Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards

IFRS 17 Insurance Contracts

The new Standard establishes the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts and supersedes IFRS 4 Insurance Contracts.

The Standard outlines a General Model, which is modified for insurance contracts with direct participation features, described as the Variable Fee Approach. The General Model is simplified if certain criteria are met by measuring the liability for remaining coverage using the Premium Allocation Approach.

The General Model will use current assumptions to estimate the amount, timing and uncertainty of future cash flows and it will explicitly measure the cost of that uncertainty, it takes into account market interest rates and the impact of policyholders' options and guarantees. The implementation of the Standard is likely to bring significant changes to an entity's processes and systems, and will require much greater co-ordination between many functions of the business, including finance, actuarial and IT.

The Standard is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2021, with early application permitted. It is applied retrospectively unless impracticable, in which case the modified retrospective approach or the fair value approach is applied.

For the purpose of the transition requirements, the date of initial application is the start if the annual reporting period in which the entity first applies the Standard, and the transition date is the beginning of the period immediately preceding the date of initial application.

The management of the Company does not anticipate that the application of the Standard in the future will have an impact on the Company's financial statements.

IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 (amendments)

The amendments to IFRS 10 and IAS 28 deal with situations where there is a sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. Specifically, the amendments state that gains or losses resulting from the loss of control of a subsidiary that does not contain a business in a transaction with an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method, are recognized in the parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in that associate or joint venture. Similarly, gains and losses resulting from the remeasurement of investments retained in any former subsidiary (that has become an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method) to fair value are recognized in the former parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in the new associate or joint venture.

The effective date of the amendments has yet to be set by the IASB; however, earlier application of the amendments is permitted.

The management of the Company does not anticipate that the application of the Standard in the future will have an impact on the Company's financial statements.

Amendments to IFRS 3 *Definition of a business*

The amendments clarify that while businesses usually have outputs, outputs are not required for an integrated set of activities and assets to qualify as a business. To be considered a business an acquired set of activities and assets must include, at a minimum, an input and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs.

Additional guidance is provided that helps to determine whether a substantive process has been acquired.

The amendments introduce an optional concentration test that permits a simplified assessment of whether an acquired set of activities and assets is not a business. Under the optional

concentration test, the acquired set of activities and assets is not a business if substantially all of the fair value of the gross assets acquired is concentrated in a single identifiable asset or group of similar assets.

The amendments are applied prospectively to all business combinations and asset acquisitions for which the acquisition date is on or after the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2020, with early application permitted.

The management of the Company does not anticipate that the application of the Standard in the future will have an impact on the Company's financial statements.

Amendments to IAS 1 and IAS 8 *Definition of material*

The amendments are intended to make the definition of material in IAS 1 easier to understand and are not intended to alter the underlying concept of materiality in IFRS Standards. The concept of 'obscuring' material information with immaterial information has been included as part of the new definition.

The threshold for materiality influencing users has been changed from 'could influence' to 'could reasonably be expected to influence'.

The definition of material in IAS 8 has been replaced by a reference to the definition of material in IAS 1. In addition, the IASB amended other Standards and the *Conceptual Framework* that contain a definition of material or refer to the term 'material' to ensure consistency.

The amendments are applied prospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2020, with earlier application permitted.

The management of the Company does not anticipate that the application of the Standard in the future will have an impact on the Company's financial statements.

Amendments to References to the* Conceptual Framework in *IFRS Standards

Together with the revised *Conceptual Framework*, which became effective upon publication on 29 March 2018, the IASB has also issued *Amendments to References to the* Conceptual Framework in *IFRS Standards*. The document contains amendments to IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, and SIC-32.

Not all amendments, however, update those pronouncements with regard to references to and quotes from the framework so that they refer to the revised *Conceptual Framework*. Some pronouncements are only updated to indicate which version of the Framework they are referencing to (the IASC *Framework* adopted by the IASB in 2001, the IASB *Framework* of 2010, or the new revised *Framework* of 2018) or to indicate that definitions in the Standard have not been updated with the new definitions developed in the revised *Conceptual Framework*.

The amendments, where they actually are updates, are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020, with early application permitted.

The management of the Company does not anticipate that the application of the Standard in the future will have an impact on the Company's financial statements.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as issued by the IASB, and in accordance with requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. 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, unless otherwise stated.

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

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, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of IFRS 2, leasing transactions that are within the scope of IAS 17, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realizable value in IAS 2 or value in use in IAS 36

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorized into level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

Uncertainty related to going concern. As of 31 December 2019 and 2018 current liabilities exceeded its current assets by GEL 1,220 thousand and GEL 3,450 thousand, respectively. At these dates the Company had accumulated losses of GEL 6,368 thousand and GEL 5,904 thousand, respectively. In addition, during the year ended 31 December 2019 and 2018 company had loss of GEL 464 thousand and loss of GEL 3,868 thousand and negative cash flows from operations in amount of GEL 10,260 and 6,212 respectively. The losses are attributable to the fact that the company has disposed the retail business in 2017 and is trying to reach the effective revenue and cost structure after the reorganization. Management's plan resulted in decrease of loss to GEL 464 thousand, compared to loss of GEL 3,868 thousand recorded in the year 2018. In addition, due to COVID-19 restrictions, customers, generating 50% of the Company's revenue, were closed-down in March-May of 2020. These events and conditions indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as going concern.

To improve the performance of the Company and respond to economic impact due to spread of COVID-19, the management revised financial forecasts for the year 2020 and approved anti crisis plan:

- The management closely monitors the financial situation of the Company and has prepared projections considering three scenarios: baseline, optimistic and pessimistic. The projections were prepared based on publicly available sources and considering all the actions taken by the Georgian Government against COVID 19. The weighted average projections were approved by the Management and will be used by the Company until the end of the year. The Company does not expect revenue to decrease more than 32% by the end of 2020.
- Due to Covid-19 the Company's management has implemented new approaches regarding inventory and liability management, whereas it allows for returns from non-operational customers, and uses the stock to supply functional stores. This has resulted in more effective
- debt management. As a result, in months of March-May 2020, the Company has recorded GEL 481 thousand as sales returns.
- As at 31 December 2019, the Company's current liabilities of GEL 27,970 thousand includes the GEL 26,975 thousand borrowings received under credit line agreement. The Company has intensive communication with the Bank to rollover the credit line, which is done annually. There has never been a case of a lender recalling facility ahead of time.
- The shareholders demonstrate their commitments to continue financing the Company's operations. The commitment is evidenced in contributions paid to the capital in subsequent period, which amounted GEL 1,575 thousand.
- The Company has received formal commitment from the biggest shareholder Arevaco

- Investments Limited LLC on 15 July 2020 to support operating activities and
- settlement of liabilities if necessary through the provision of additional funding as required;

Functional currency. Items included in the financial statements of each of the Company's entities are measured using the currency of the primary of the economic environment in which the entity operates ("the functional currency"). The functional currency of the parent of the Company is the Georgian Lari ("GEL"). The presentational currency of the financial statements of the Company is the GEL. All values are rounded to the nearest thousand Lari, except when otherwise indicated.

Offsetting. Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liability simultaneously. Income and expense is not offset in the statement of profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, and as specifically disclosed in the accounting policies of the Company.
The principal accounting policies are set out below.

Revenue. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable. Revenue is recognized when all the following conditions are satisfied:

- The Company has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods;
- The Company retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold;
- The amount of revenue can be measured reliably;
- It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the entity; and;
- The costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably.

The Company recognizes performance obligation for sale of alcohol products at a point in time, because there is only one performance obligation. Revenue is reduced for estimated customer returns, rebates and other similar allowances.

Leases – applicable after January 1, 2019

The Company assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Company recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets (such as tablets and personal computers, small items of office furniture and telephones). For these leases, the Company recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Company uses its incremental borrowing rate.

The lease liability is presented as a separate line in the statement of financial position.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Company remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the

lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.

- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using an unchanged discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured based on the lease term of the modified lease by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective date of the modification.

The Company did not make any such adjustments during the periods presented.

The right-of-use assets comprise the initial measurement of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day, less any lease incentives received and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Whenever the Company incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognized and measured under IAS 37. To the extent that the costs relate to a right-of-use asset, the costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The right-of-use assets are presented in Property and Equipment line in the statement of financial position.

The Company applies IAS 36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the 'Property, Plant and Equipment' policy.

As a practical expedient, IFRS 16 permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement. The Company has used this practical expedient.

The Company is not represented as Lessor during the years ended December 31, 2019 and 2018.

Leases – applicable before January 1, 2019

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

The Company as lessor

Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized on a straight-line basis over the lease term.

The Company as lessee

Operating lease payments are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognized as an expense in the period in which they are incurred.
In the event that lease incentives are received to enter into operating leases, such incentives are recognized as a liability. The aggregate benefit of incentives is recognized as a reduction of rental expense on a straight-line basis, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed.

Foreign Currencies. Transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recorded at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At each reporting date, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the reporting date. All realized and unrealized gains and losses arising on exchange differences are included in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the period.

Below are exchange rates as at year end which were used by the Company for the purpose of these financial statements:

	31/12/2019	31/12/2018
GEL/USD	2.8677	2.6766
GEL/EUR	3.2095	3.0701

Income taxes. Income taxes have been provided for in accordance with Georgian legislation enacted or substantively enacted by the reporting date. In May 2016, the parliament of Georgia approved a change in the current corporate taxation model, with changes applicable on 1 January 2017 for all entities apart from certain financial institutions. The changed model implies zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings, compared to the previous model of 15% tax rate charged to the company's profit before tax, regardless of the retention or distribution status.

The new profit tax rules are effective as of 1 January 2017, which applies to the company and the tax base comprise both actual and deemed profit distributions, including the following:

- Distributed profits;
- Expenses incurred or other payments not related to economic activities;
- Gratuitous supplies of goods/services and/or transfers of funds; and
- Representation expenses that exceed the maximum amount defined in the tax code.

Income tax on distributed profits is recognised as an expense at the moment dividends are declared and recorded under "income tax" in the statement of profit or loss. Current tax assets and tax liabilities for current and previous periods are measured at the amount expected to be obtained from or paid to tax authorities.

Tax imposed on the areas other than distributed profits as described above is recorded under "tax expenses" in the statement of profit and loss.

Due to the changed concept of taxation the term taxable base of assets and liabilities loses its economic meaning and deferred tax liabilities and assets as defined in IAS 12-Income Tax, are not applicable under new corporate taxation model.

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Costs of minor repairs and maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalized and the replaced part is retired.

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

Depreciation. Depreciation on property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives.

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis. Depreciation rates are as follows:

	Depreciation rates
Machinery and equipment	20%
Transport	20%
Office equipment	20%
Other	20%

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

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss.

Intangible assets acquired separately. Intangible assets with finite useful lives that are acquired separately are carried at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses. Amortization is recognized on a straight-line basis over their estimated useful lives. The estimated useful life and amortization method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis. Amortisation rate applied to intangible assets is 15%, applied on a straight line basis.

An intangible asset is derecognized on disposal, or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset, measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, are recognized in profit or loss when the asset is derecognized.

Impairment of tangible and intangible assets. At the end of each reporting period, the Company reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). When it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Company estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. 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 for which the estimates of future cash flows have not been adjusted. If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. Cost is calculated using weighted average method. Net realizable value is determined as the estimated

selling price less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale. Suppliers of goods provide the Company with bonuses. Bonuses received from suppliers for meeting the set sales related qualitative measures are deducted directly from cost of sales.

Provisions. Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. When a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of the time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Contingent liabilities and assets. Contingent liabilities are not recognised in the statement of financial position, but are disclosed in the notes to the financial statements, unless the probability of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognised in the statement of financial position but are disclosed in the financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

Financial instruments. Financial assets and financial liabilities are recognised in the Company's statement of financial position when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in profit or loss.

Financial assets. All recognised financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortised cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Classification of financial assets

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost. The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Company's business model for managing them. The Company 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 (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

Debt instruments that meet the following conditions are measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVTOCI).

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; 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.

By default, all other financial assets are measured subsequently at fair value through profit or loss (FVTPL).

Despite the foregoing, the Company may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

- the Company may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met; and
- the Company may irrevocably designate a debt investment that meets the amortised cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch.

Based on the past experience all financial assets are held in order to collect contractual cash flows and are classified into first business model – Held to collect (H2C).

Effective interest method.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets (i.e. assets that are credit-impaired on initial recognition), the effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit-adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortised cost of the debt instrument on initial recognition.

The amortised cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. The gross carrying amount of a financial asset is the amortised cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

Interest income is recognised using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortised cost and at FVTOCI. For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired (see below). For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Company recognises interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortised cost of the financial asset from initial recognition. The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired.

Long-term investment. Long-term investments include the corporate bond held by the Company. Long-term investments are carried at amortised cost using the effective interest method. Interest income is recognised in profit or loss.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Trade and other receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment. Interest income is recognised by applying the effective interest rate, except for short-term receivables when the effect of discounting is immaterial.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks due on demand or with original maturities of less than three months. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using the effective interest method. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in restricted cash.

Impairment of financial assets. The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables and contract assets. Therefore, for cash and cash equivalents and trade receivables the Company does not track changes in credit risk, but instead recognizes a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has established a provision approach that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The Company considers a financial asset in default when contractual payment are 90 days past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the company.

Uncollectible assets are written off against the related impairment loss provision after all the necessary procedures to recover the asset have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited to impairment loss account within the profit or loss for the year.

Derecognition of financial assets. The Company derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognise the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss. In addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investments revaluation reserve is reclassified to profit or loss.

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by the Company are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Company are recognized at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Company's own equity instruments is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Financial liabilities

Financial liabilities (represented with borrowings, trade and other accounts payable and dividends payable) are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of financial liabilities

The Company derecognizes financial liabilities when, and only when, the Company's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

Charter capital. Charter capital is recognized at the fair value of the contributions received by the Company.

Dividends. Dividends are recognized in the equity as a reduction in the period in which they are declared. Dividends that are declared after the reporting date are treated as a subsequent event and disclosed accordingly.

Prepaid taxes and taxes payable. Prepaid taxes are stated at their nominal value less an allowance for estimated irrecoverable amounts. Taxes payable other than income tax are stated at their nominal value.

Tax assets and liabilities are accumulated on a single tax account with the Revenue Service of Georgia. The settlement is made on a net basis.

Prepayments to suppliers. Prepayments to suppliers are stated at their cost less an allowance for irrecoverable amounts.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES, AND JUDGEMENTS IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES

In the application of the Company's accounting policies, which are described in note 3, management is required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

The following are the critical judgements, apart from those involving estimations (see below), that the Company's management has made in the process of applying the Company's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements.

Expected Credit Loss. The Company creates expected credit loss to account for estimated losses resulting from the inability of customers to make the required payments or suppliers to deliver agreed products or service. When evaluating the adequacy of an expected credit loss, management bases its estimate on current overall economic conditions, ageing of the receivables and prepayments balances, historical write-off experience, customer and supplier creditworthiness and changes in payment terms. Changes in the economy, industry or specific customer and supplier conditions may require adjustments to the expected credit loss recorded in the financial statements.

As at 31 December 2019 and 31 December 2018 expected credit losses amounted to GEL 4,047 thousand and GEL 3,910 thousand, respectively.

5. REVENUE

During the years ended 31 December 2019 and 2018, total revenue of the Company consisted of sales of alcoholic drinks.

During the years ended 31 December 2019 and 2018 fifty six and forty five percent of total revenue consisted of sales to the related parties.

6. COST OF SALES

During the years ended 31 December 2019 and 2018, cost of goods sold of the Company consisted of cost of alcoholic drinks.

7. DISTRIBUTION EXPENSES

During the years ended 31 December 2019 and 2018, distribution expenses of the Company consisted of:

	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
Advertising expense	4,321	3,904
Payroll and related charges	1,234	1,828
Transportation expense	159	182
Depreciation and amortization	92	130
Expenses related to short-term leases and low-cost assets	31	298
Total	**5,837**	**6,342**

8. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2019 and 2018 general and administrative expenses of the Company consisted of:

	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2018
Payroll and related charges	877	989
Impairment loss on receivables and prepayments	779	326
Depreciation and amortization	335	115
Representative expenses	191	43
Expenses related to short-term leases and low-cost assets	170	87
Professional services	143	196
Bank Charges	47	29
Communication	41	33
Insurance Expense	33	42
Business trip expense	29	103
Stationary	27	22
Utilities	16	18
Security	1	1
Other	172	161
Total	**2,851**	**2,165**

9. LONG-TERM INVESTMENT

At 31 December 2019 and 31 December 2018 long-term investment were as follows:

	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2019	31 December 2018
Corporate Bond	USD	7.75%	June-24	9,839	-
Total Long-term investment				**9,839**	**-**

The Company has purchased the corporate bond issued by the listed entity JSC TBC Bank Georgia. The Corporate bond was purchased at discount of USD 36 thousand and at maturity will receive nominal amount of USD 3,456 thousand. The corporate bonds are held by the Company within a business model whose objective is to collect their contractual cash flows which are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. Hence the corporate bonds are classified as at amortised cost.

The Balance is not past due and is due from the bank rated by Fitch Ratings as BB- (long-term rating), thus no loss allowance is recognised for balance.

10. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITY

At of 31 December 2019 and 1 January 2019 balances of right-us-use assets were as follow:

	Warehouses
Cost	
Balance at 1 January 2019	1,157
Modification of leases	133
Balance at 31 December 2019	**1,290**
Depreciation	
Balance at 1 January 2019	-
Depreciation for the year	(229)
Balance at 31 December 2019	**(229)**
Carrying amount	**1,061**

Movement of lease liability for the year ended 31 December 2019 was as follows:

	2019
Balance at the beginning of the period	
Initial recognition	1,157
Addition	133
Interest expense on lease liabilities	114
Repayment of lease interest	(114)
Repayment of lease principal	(178)
Balance at the end of the period	**1,112**

Weighted average lease term for the right-of-use assets is 5 years and the weighted average lessee's incremental borrowing rate applied to the lease liabilities is 10.8%.

Amounts recognised in profit and loss	2019
Depreciation expense	(229)
Interest expense	(114)
Expenses related to short-term leases and low-cost items	(201)
Total	**(544)**

Lease Liability

	31 December 2019	
Maturity analysis	**Amounts payable under finance leases**	**Future finance charges**
Year 1	220	105
Year 2	244	80
Year 3	271	54
Year 4	300	25
Year 5	77	2
Total lease Liability	**1,112**	**266**

11. INVENTORY

At 31 December 2019 and 31 December 2018 inventory were as follows:

	31 December 2019	31 December 2018
Finished goods	11,194	6,748
Other	43	-
TOTAL	**11,237**	**6,748**

As of 31 December 2019 and 31 December 2018, inventory with carrying amount of GEL 11,237 thousand and GEL 6,748 thousand, was pledged by the Company as collateral against the borrowings (Note 15).

12. TRADE AND OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE

At 31 December 2019 and 31 December 2018 trade and other accounts receivable, net of allowance for irrecoverable amounts, were as follows:

	31 December 2019	31 December 2018
Trade accounts receivable	17,172	16,428
Other accounts receivable	642	265
	17,814	**16,693**
Less: expected credit loss/allowance for irrecoverable amounts	(4,047)	(3,910)
TOTAL	**13,767**	**12,783**

As at 31 December 2019 and 31 December 2018 receivables with carrying amount of GEL 13,767 thousand, GEL 12,783 thousand, respectively were pledged by the Company as collateral against the borrowings (Note 15).

The impairment recognised represents the difference between the carrying amount of these trade receivables and the present value of the expected liquidation proceeds. The Company does not hold any collateral over these balances. The concentration of credit risk is limited due to the customer base being large and unrelated.

Analysis by aging of trade and other receivables is as follows:

31 December 2019 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 60 days overdue	- 61 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Estimated total gross carrying amount at default	12,242	724	1,125	435	3,288	**17,814**
Lifetime ECL	(245)	(72)	(225)	(217)	(3,288)	**(4,047)**

31 December 2018 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 60 days overdue	- 61 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Estimated total gross carrying amount at default	10,598	1,207	892	1,195	2,801	**16,693**
Lifetime ECL	(212)	(121)	(178)	(598)	(2,801)	**(3,910)**

The Company always measures the loss allowance for trade and other receivables at an amount equal to lifetime ECL. The expected credit losses on trade receivables are estimated using a past default experience of the debtor and an analysis of the debtor's current financial position, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions of the industry in which the debtors operate and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date. The Company has recognised a loss allowance of 100 per cent against all receivables over 90 days past due because historical experience has indicated that these receivables are generally not recoverable.

The Company writes off a trade receivable when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery.

The following table shows the movement in lifetime ECL that has been recognised for trade receivables in accordance with the simplified approach set out in IFRS 9.

Movements in the expected credit loss for the year ended 31 December 2019 and 2018 are as follows:

	Expected credit loss movement
Balance as at 1 January 2018	**3,527**
Provision for impairment/(recovery of provision)	867
Amounts written-off	(484)
Balance as at 31 December 2018	**3,910**
Provision for impairment/(recovery of provision)	769
Amounts written-off	(632)
Balance as at 31 December 2019	**4,679**

Respective movements in the gross carrying amounts of trade and other receivables for the year ended 31 December 2019 and 2018, are as follows:

	Gross carrying amount movement
Balance as at 1 January 2018	**18,244**
New trade and other receivables	12,910
Repayments	(13,914)
Amounts written-off	(547)
Balance as at 31 December 2018	**16,693**
New trade and other receivables	3,596
Repayments	(1,843)
Amounts written-off	(632)
Balance as at 31 December 2019	**17,814**

13. CASH AND CASH EQUIVALENTS

At 31 December 2019 and 31 December 2018 cash and cash equivalents were as follows:

	31 December 2019	31 December 2018
Cash on hand	3	50
Cash with banks	1,592	1,134
TOTAL	**1,595**	**1,184**

None of the balances with banks are past due. No loss allowance is recognised for balances with banks due to short-term nature. Bank balances include current accounts at banks in Georgia and are used for the purpose of the daily activities of the Company.

As at 31 December 2019 and 31 December 2018the majority of the Company's cash in banks is with banks rated by Fitch Ratings as B (short-term rating), BB- (long-term rating).

14. CHARTER CAPITAL

During the year 2019 and 2018 shareholders of the Company has contributed to charter capital in amount of GEL 12,632 and GEL 1,650 thousands, respectively.

At 31 December 2019 and 2018 authorized and paid capital was GEL 15,584 thousand GEL 2,952 thousand respectively.

15. BORROWINGS

At 31 December 2019 and 31 December 2018 borrowings were as follows:

	CCY	Maturity	31 December 2019	31 December 2018
Secured loans and borrowings:				
TBC Bank JSC	GEL	Nov-20	16,763	16,879
TBC Bank JSC	GEL	Jan-20	10,194	-
Non-Secured loans and borrowings:				
Georgian Distribution-Marketing Company LLC	GEL	Mar-20	19	2,419
Total loans and borrowings			**26,976**	**19,298**
Short-term portion of loans and borrowing			26,976	19,298
Long-term portion of loans and borrowing			-	-
			26,976	**19,298**

Borrowings from TBC BANK JSC have been secured by a pledge over the Company's inventory, property, plant and equipment, and trade accounts receivable.

The borrowings are repayable as follows:

	31 December 2019	31 December 2018
Due within one month	9,910	2,431
Due within one to three months	8,760	-
Due from three to twelve months	8,306	16,867
Total loans and borrowings	**26,976**	**19,298**

Movement of borrowings for the year ended 31 December 2019 and 31 December 2018 was as follows:

	Year 2019	Year 2018
Net debt at the beginning of the period	**19,298**	**14,597**
Principal addition	81,211	68,685
Interest accrued	1,802	1,304
Principal paid	(73,634)	(64,043)
Interest paid	(1,701)	(1,245)
Net debt at the end of the period	**26,976**	**19,298**

Movement of borrowings is related to short-term disbursements and repayment of the amounts under credit-line agreements, arranged with the banks for financing the Company's working capital.

16. TRADE AND OTHER ACCOUNTS PAYABLE

Trade and other accounts payable as at 31 December 2019 and 31 December 2018 were as follows:

	31 December 2019	31 December 2018
Trade payables for inventory	674	3,032
Trade payables for services	316	505
Other payables	93	82
TOTAL	**1,083**	**3,619**

As at 31 December 2019, 84% of total payables are concentrated in one supplier GD Group LLC, which represents the entity under common control.

17. FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorizing financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Discount rates used depend on credit risk of the counterparty. Carrying amounts of trade receivables and other financial assets approximate fair values due to their short term maturities. Fair value of long-term investments equals to GEL 9,778 thousand.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Management of the Company considers that the carrying amounts of financial liabilities recorded in the financial statements approximate their fair values.

The fair value of cash and cash equivalents was determined using level 1 measurement and the fair value of other financial assets and liabilities were determined using level 3 measurement.

Capital risk management – The Company manages its capital to ensure that Company will be able to continue as a going concern while maximizing the return to the equity holder through the optimization of the debt and equity balance. Management of the Company reviews the capital structure on a regular basis. Based on the results of this review, the Company takes steps to balance its overall capital structure through the payment of dividends, as well as taking of new loans and borrowings or redemption of existing loans and borrowings.

The gearing ratio at the end of the reporting period was as follows:

	31 December 2019	31 December 2018
Borrowings	26,976	19,298
Cash and cash equivalents	(1,595)	(1,184)
Net borrowings	25,381	18,114
Equity	9,217	(2,952)
Net debt to equity ratio	2.75	(6.14)

Major categories of financial instruments – The Company's principal financial liabilities comprise loans and borrowings, trade and other payables. The main purpose of these financial instruments is to raise finance for the Company's operations. The Company has various financial assets such as trade and other receivables and cash and cash equivalents.

	31 December 2019	31 December 2018
Financial assets		
Long-term investment	9,839	-
Trade and other accounts receivable	13,767	12,783
Cash and cash equivalents	1,595	1,184
Total financial assets	**25,201**	**13,967**

	31 December 2019	31 December 2018
Financial liabilities		
Lease Liability	1,112	-
Borrowings	26,976	19,298
Trade and other accounts payable	1,083	3,619
Total financial liabilities	**29,171**	**22,917**

The main risks arising from the Company's financial instruments are foreign currency, interest rate, credit and liquidity risks.

Geographical risk. The Company's assets are located in Georgia and its business plans are critically dependent on the stability and rule of law in the country. Georgia continues to display certain characteristics of an emerging market. As such, the Company is exposed to any deterioration of the business or legal environment within the country.

Foreign currency risk – Currency risk is the risk that the financial results of the Company will be adversely impacted by changes in exchange rates to which the Company is exposed. The Company undertakes certain transactions denominated in foreign currencies. The Company does not use any derivatives to manage foreign currency risk exposure.

The carrying amounts of the Company's foreign currency denominated monetary assets and liabilities as at 31 December 2019 and 31 December 2018 were as follows:

	31 December 2019		31 December 2018	
	USD 1 = 2.8677 GEL	EUR 1 = 3.2095 GEL	USD 1 = 2.6766 GEL	EUR 1 = 3.0701 GEL
Financial assets				
Long-term Investment	9,839	-		
Trade and other accounts receivable	-	174	11	152
Cash and cash equivalents	-	843	-	2
Total financial assets	**9,839**	**1,017**	**11**	**154**
Financial liabilities				
Trade and other payables	(18)	(664)	(3,009)	(22)
Total financial liabilities	**(18)**	**(664)**	**(3,009)**	**(22)**
Total net position	**9,821**	**353**	**(2,998)**	**132**

The table below details the Company's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2019 and 31 December 2018 The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2019	USD impact		EUR impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss) before tax	1,964	(1,964)	70	(70)

As at 31 December 2018	USD impact		EUR impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss) before tax	(600)	600	26	(26)

Interest rate risk – Interest rate risk is the risk that changes in floating interest rates will adversely impact the financial results of the Company. The Company has limited exposure to the interest rate risk as Company borrowed funds at only fixed interest rates.

Limitations of sensitivity analysis
The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and other factors. It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results.

The sensitivity analysis do not take into consideration that the Company's assets and liabilities are actively managed. Additionally, the financial position of the Company may vary at the time that any actual market movement occurs. For example, the Company's financial risk management strategy aims to manage the exposure to market fluctuations. As investment markets move past various trigger levels, management actions could include selling investments, changing investment portfolio allocation and taking other protective action. Consequently, the actual impact of a change in the assumptions may not have any impact on the liabilities, whereas assets are held at market value on the balance sheet. In these circumstances, the different measurement bases for liabilities and assets may lead to volatility in equity.

Other limitations in the above sensitivity analyses include the use of hypothetical market movements to demonstrate potential risk that only represent the Company's view of possible near-term market changes that cannot be predicted with any certainty; and the assumption that all interest rates move in an identical fashion.

Credit risk. The Company is exposed to credit risk, which is the risk that a counterparty will not be able to pay in full when due.

The carrying amount of accounts receivable, long-term investment and the total of cash and cash equivalents represent the maximum amount exposed to credit risk, Although collection of receivables and long-term investments could be influenced by economic factors, management believes that there is no significant risk of loss to the Company beyond the provisions already recorded.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to settle all liabilities as they are due. The following tables detail the Company's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2019 and 2018. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Company can be required to pay.

	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
31 December 2019						
Lease Liability	27	54	243	788		**1,112**
Borrowings	9,910	8,760	8,306	-	-	**26,976**
Trade and other accounts payable	464	456	163	-	-	**1,083**
	10,401	**9,270**	**8,712**	**788**	**-**	**29,171**

	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
31 December 2018						
Borrowings	2,431	-	16,867	-	-	**19,298**
Trade and other accounts payable	2,187	1,121	311	-	-	**3,619**
	4,618	**1,121**	**17,178**	**-**	**-**	**22,917**

18. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties include owners, affiliates and entities under common ownership and control with the Company and members of key management personnel. Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms and conditions as transactions between unrelated parties.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The Company had the following balances with related parties:

	31 December 2019			
	Owner	Entities under common control	Other	Total
Borrowings	-	19	-	**19**
Trade and other account receivables	200	6,717	3	**6,920**
Trade and other accounts payable	-	3,047	-	**3,047**
Revenue	23	24,267	9	**24,299**
Distribution expenses	-	4,487	-	**4,487**
General and administrative expenses	-	88	-	**88**
Finance cost	-	285	-	**285**
Other income	-	64	-	**64**
Other expense	-	4	-	**4**
Foreign exchange gain, net	-	55	-	**55**

	31 December 2018			
	Owner	Entities under common control	Other	Total
Borrowings	-	2,419	-	**2,419**
Trade and other account receivables	54	5,095	9	**5,158**
Trade and other accounts payable	-	3,047	-	**3,047**
Revenue	3	17,169	7	**17,179**
Distribution expenses	-	2,997	-	**2,997**
General and administrative expenses	-	89	-	**89**
Finance cost	-	129	-	**129**
Other income	-	410	-	**410**
Other expense	-	67	-	**67**
Foreign exchange gain, net	-	128	-	**128**

The compensation of the key management personnel, represented with short-term employee benefits, for the year ended 31 December 2019 and 2018 were GEL 286 thousand and GEL 359 thousand, respectively.

19. CONTINGENCIES AND COMITMENTS

Commitments – The Company had no material commitments outstanding as at 31 December 2019 and 2018.

Legal proceedings. As at 31 December 2019 and 2018 the Company was not engaged in any significant litigation proceedings. Management is of the opinion that no material un-accrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these financial statements.

Taxes – Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Company believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the separate financial statements. 2019 year remains open to review by the tax authorities.

Operating environment – Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets; these include economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to evolve rapidly with tax and regulatory frameworks subject to varying interpretations. The future direction of Georgia's economy is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

For the previous year's Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes implemented during 2019 and 2018 paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

In addition to that, starting from early 2020 a new coronavirus disease (COVID-19) has begun rapidly spreading all over the world resulting in announcement of the pandemic status by the World Health Organization in March 2020. Responses put in place by many countries to contain the spread of COVID-19 are resulting in significant operational disruption for many companies and have significant impact on global financial markets. As the situation is rapidly evolving it may have a significant effect on business of many companies across a wide range of sectors, including, but not limited to such impacts as disruption of business operations as a result of interruption of production or closure of facilities, supply chain disruptions, quarantines of personnel, reduced demand and difficulties in raising financing. In addition, the Company may face the increasingly broad effects of COVID-19 as a result of its negative impact on the global economy and major financial markets. The significance of the effect of COVID-19 on the Company's business largely depends on the duration and the incidence of the pandemic effects on the world and Georgian economy.

20. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

On March 11, 2020, the World Health Organization declared the outbreak of a respiratory disease caused by a new coronavirus as a "pandemic". First identified in late 2019 and known now as COVID-19, the outbreak has impacted thousands of individuals worldwide. In response, many countries have implemented measures to combat the outbreak, which have impacted global business operations. As of the date of issuance of these consolidated financial statements, the Company's operations have been affected; however, the Company continues to monitor the situation and has taken certain preventive measures to safeguard its capital position. Deteriorated outlook of the future caused increased volatility of the foreign exchange market subsequent to the year-end, that has been reflected in significantly weakened Georgian Lari compared to USD.

COVID-19 pandemic affected the clients base and the cost structure of the Company and resulted in fifty percent decrease of revenue during March-May. Company has had increased sales returns as down customers shown no decrease new purchases and continues to allowing existing buyers down customers to return their purchases and use them to supply operational customers. Total amount equaled to 481 thousand GEL. Starting from June, the Company started to recover from COVID 19.

In addition, on 6 April 2020 the Company has received the additional capital contribution from the shareholders in amount of GEL 1,575 thousand.

21. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issue on 24 July 2020.

GD ALCO LLC

MANAGEMENT REPORT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

THE ENTITY'S BUSINESS DEVELOPMENT, PERFORMANCE AND POSITION

GD Alco LLC (the "Company") is a limited liability company, which was established in Georgia on 8 December 2004, with an objective to perform distribution of alcoholic drinks in Georgia. It is one of the largest distributor companies of alcohol drinks on Georgian Market.

The company rents five warehouses in different regions to supply supermarkets, grocery stores as well as large hypermarkets and wholesale outlets throughout the territory of Georgia.

The Company has 16 years of experience and represents the leading company in the Premium Spirits Alcoholic Drinks business in Georgia. In 2019 the Company recorded revenue of GEL 43,443 thousand. The Gross profit margin comprised 22% in 2019. The number of employees is 156.

The company's strategy:

- GD ALCO will continue to be among the leading distribution companies in Georgia by being persistent in the pursuit of customer and employee excellence
- Provide the utmost in high quality value-added services to our suppliers and trade partners through investing in and developing modern distribution systems and infrastructure
- Lead the category via expending portfolio and identifying new opportunities for growth
- Strengthen our portfolio by providing superior Marketing & Trade-Marketing services
- Appreciate and empower employees, provide the necessary recourses to support their professional growth and development, attract new talent with different backgrounds, develop a working environment which encourages individual discipline and teamwork
- Support the development of local trade partners

ENTITY'S FUTURE DEVELOPMENT PLANS

Spreading the Covid 19 pandemic had a significant negative impact on the world economy and country-specific measures. Deteriorated outlook of the future caused increased volatility of the foreign exchange market subsequent to the year-end, that has been reflected in significantly weakened Georgian Lari compared to USD. The Company plans to consider all recommendations and law requirements to ensure that its operations are permitted.

In 2020 Company plans to implement several projects including:

- Introduce Sales force automation system
- Introduce Trade Marketing Automation system
- Launch new brands and increase Stock Keeping Unit range in the existing portfolio
- Support development of niche alcohol categories
- Deliver customer and consumer educational programs
- Support development of On & Off trade partners
- Develop new category development channels through corporate sales and e-commerce

REVIEW OF THE RESEARCH AND DEVELOPMENT PERFORMED BY ENTITY

There were several local research projects conducted by our team on the premium spirits category. Furthermore, the company has been participating in a global alcohol drinks research conducted by IWSR.

INFORMATION ON THE BREACHES OF AN ENTITY

The Company does not have any legal branches.

INFORMATION ON THE ACQUISITION OF ITS OWN SHARES

In 2019 no acquisition of own shares were made by the Company.

THE ANALYSES OF KEY NON-FINANCIAL INDICATOR ARE THE FOLLOWING:

The analysis of key financial indicators are the following:

		2019	2018
1	Revenue	43,443	37,884
2	Gross profit	9,578	6,780
3	Loss before income tax	(85)	(3,593)
4	Gross profit margin	22%	18%

Other indicators of the relevance are following:

		2019	2018
1	Number of products in portfolio (average)	146	113
2	Number of staff (average)	156	165
3	Number of active customers (average)	1,600	2,300

REVIEW OF THE ENTITY'S CREDIT, MARKET, LIQUIDITY AND CASH FLOW RISKS AND MECHANISMS FOR THEIR MANAGEMENT

Most of the Company's sales are made in credit terms. Credit terms with the customers range from 21 to 60 days. There are some outstanding balances of aged receivables, which are provisioned in accordance with the Company's provisioning methodology for aged receivables.

The credit terms with suppliers range from 0 to 60 days, but usually the suppliers are handled with prepayments. The premium spirits category is relatively slow moving. Furthermore, the Company maintains various niche products in its portfolio to meet the demands of suppliers and customers, mostly the HoReCa sector. Due to this, the company has accumulated overstocks over the years on several products. The company constantly identifies such slow movers and launches different trade campaigns to deplete them, in order to manage overall liquidity.

MAJOR RISKS AND UNCERTAINTIES, ENTERPRISE GOAL AND POLICY WITH RESPECT TO FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The key risks and uncertainties are related to the followings:

	Explanation of risk and uncertainty	Management response
1	Currency risk - The major part of the purchases of goods are made in foreign currencies, however the sales are made in local currencies. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency. Due to this fact, price adjustment is also a challenge	In the second half of 2019, the company managed to negotiate additional credit terms with suppliers, to postpone the due date of payments until the end of Q1 2020, when the FX rates were expected to be more favorable
2	Political risks – Unstable political environment could negatively impact the demand for products, revenues and profitability.	The management closely monitors the development of political environment, to predict the potential development and make the necessary and adequate changes.
3	Regulation risk – In the last few years, excise tax has increased significantly and there are constant signals on further regulations regarding distribution and promotion of alcoholic beverages.	Develop a sustainable omnichannel business model which will support growth and meeting regulation changes.
4	COVID 19 Risk - Disruption of business operations as a result of interruption of production or closure of facilities, supply chain disruptions, quarantines of personnel, reduced demand and difficulties in raising financing.	The management takes all actions and recommendations from health organisations, to ensure that the business operations satisfy the COVID 19 related law requirements and the Company continues to operate.

შპს GD Alco

ფინანსური ანგარიშგებები, მენეჯმენტის დასკვნა და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2019 წლის **31** დეკემბრის მდგომარეობით

GD ALCO

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლის ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცებასთან დაკავშირებით მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის შესახებ

GD ALCO

შინაარსი

ხელმძღვანელობის განაცხადი 31 დეკემბრით დაბოლოებული 2019 წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების პასუხისმგებლობის შესახებ
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლის ანგარიშგება
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

1. ზოგადი ინფორმაცია
2. ახალი და გადასინჯული საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების გამოყენება
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება
4. კრიტიკული აღრიცხვის შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას
5. შემოსავალი
6. გაყიდვების ღირებულება
7. ხარჯების განაწილება
8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები
9. გრძელვადიანი ინვესტიცია
10. უფლებით სარგებლობის აქტივები და საიჯარო პასუხისმგებლობა
11. ინვენტარი
12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები
13. ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები
14. საწესდებო კაპიტალი
15. კრედიტები
16. სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება
17. ფინანსური ინსტრუმენტები
18. დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები
19. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები
20. ვითარება საანგარიშო პერიოდის შემდეგ
21. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლის ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცებასთან დაკავშირებით მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის შესახებ

მმართველობის ანგარიში ანგარიში

საწარმოს ბიზნესის განვითარება, ეფექტურობა და პოზიციები

საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

საწარმოს მიერ ჩატარებული კვლევებისა და შემუშავებების მიმოხილვა

საკვანძო არა–ფინანსური ინდიკატორის ანალიზები

ინფორმაცია საკუთარი წილების შესყიდვის შესახებ

საწარმოს კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობისა და ფულადი სახსრების რისკების და მექანიზმების მიმოხილვა მათი მართვის მიზნით

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად წარმოადგენს შპს GD Alco-ის („კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და, ასევე, მისი ოპერაციების შედეგებს, ცვლილებებს კაპიტალში და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ დროისთვის დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“ფასს”) შესაბამისად. ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია მენეჯმენტის დასკვნის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის სწორად შერჩევა და გამოყენება;

- ინფორმაციის წარდგენა - სააღრიცხვო პოლიტიკის ჩათვლით, იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს შესაბამისი, სანდო, თავსებადი და გასაგები ინფორმაცია;

- დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნება იმ შემთხვევებში, როდესაც ფასს-ში სპეციფიკური მოთხოვნების დაცვა არასაკმარისია იმისთვის, რომ მომხმარებლებმა გააცნობიერონ კონკრეტული ოპერაციების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;

- კომპანიის შესაძლებლობის შეფასება იმასთან დაკავშირებით, თუ რამდენად შეუძლია კომპანიას გააგრძელოს საქმიანობა;

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლის ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცებასთან დაკავშირებით მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის შესახებ

- ხელმძღვანელობის დასკვნაში ინფორმაციის გამჟღავნება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ შემთხვევებში;

- ხელმძღვანელობის ანგარიშის მომზადება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- შიდა კონტროლის ეფექტური და გონივრული სისტემის შემუშავება, დანერგვა და შენარჩუნება კომპანიის მასშტაბით;

- ადექვატური სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოება, რომლებიც საკმარისია კომპანიის ტრანზაქციების ასახვისა და განმარტებისთვის და რომელიც გონივრული სიზუსტით ამჟღავნებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას ნებისმიერ დროს და საშუალებას აძლევს უზრუნველყონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებების შესაბამისობა ფასს-თან;

- საბუღალტრო აღრიცხვის წარმოება ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად;

- ისეთი ნაბიჯების გადადგმა, რომლებიც გონივრულად არის მათთვის ხელმისაწვდომი კომპანიის აქტივების დასაცავად; და

- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების პრევენცია და გამოვლენა.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დამტკიცებულ იქნა ხელმღვანელობის მიერ 2020 წლის 24 ივნისს:

ხელმღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი
თბილისი, საქართველო
24 ივლისი, 2020

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი
თბილისი, საქართველო
24 ივლისი, 2020

Deloitte.

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69
deloitte.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს GD Alco-ის მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

დასკვნა

ჩვენ შევამოწმეთ შპს GD Alco-ის ("კომპანია") ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე შემოსავლის შესახებ შესაბამის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების შესახებ ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას წლის ბოლოსთვის; დასკვნა, ასევე მოიცავს შენიშვნებს ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამებას (ერთობლივად - "ფინანსური ანგარიშგება").

ჩვენი აზრით, თანმხლები ფინანსური ანგარიშგება ყველა მატერიალური ასპექტით სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, მის ფინანსური შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლის ბოლოსთვის საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტის ("ISAs") შესაბამისად. ამ სტანდარტების მიხედვით ჩვენი პასუხისმგებლობა ჩვენი დასკვნის ფინანსური ანგარიშგების ნაწილში - აუდიტის პასუხისმგებლობა. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან პროფესიონალი ბუღალტრებისთვის ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის ("IESBA კოდექსი") ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს შესაბამისად, და ჩვენს მიერ შესრულებულ იქნა სხვა ეთიკური პასუხისმგებლობები IESBA კოდექსის საფუძველზე. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაბამისია და წარმოადგენს ჩვენი დასკვნის საფუძველს.

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომლის პასუხისმგებლობაც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომხმარებლებს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

საქართველოს ეროვნული სააგენტო INDIVIDUAL ENTERPRISE NATIONAL AGENCY OF GEORGIA 01030026210

Deloitte.

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69
deloitte.ge

მატერიალური გაურკვევლობა, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე პრობლემებთან

თანმხლები ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვებით, რომ კომპანია გააგრძელებს მიმდინარე საქმიანობას. როგორც ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში იქნა განხილული, კომპანიას აღენიშნება უარყოფითი საბრუნავი კაპიტალი, პერიოდული ზარალი ოპერაციებიდან და ფულადი სახსრების უარყოფითი მოძრაობა ოპერაციებიდან. ეს მოვლენები ან პირობები, მე-3 შენიშვნაში მითითებულ სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს იმაზე, რომ არსებობს მატერიალური გაურკვევლობა, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვი შეიტანოს კომპანიის შესაძლებლობებში მისი საქმიანობის გაგრძელებასთან დაკავშირებით. ხელმძღვანელობის გეგმები ამ საკითხებთან დაკავშირებით ასევე განხილულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში. ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს რაიმე ცვლილებას, რომლებიც შეიძლება ამ გაურკვევლობიდან გამომდინარეობდეს. ჩვენი აზრი ამ საკითხთან დაკავშირებით არ შეცვლილა.

სხვა ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია შეიცავს ხელმძღვანელობის დასკვნას, რომელიც მომზადებულია „აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშს.

ჩვენს მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შემოწმებასთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა გახლავთ გავეცნოთ სხვა ინფორმაციას და ამავდროულად გამოვიხილოთ, რამდენად შეესაბამება სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის მანძილზე მოპოვებულ ჩვენს ცოდნას, ან სხვაგვარად - რამდენად გამოიყურება იგი არსებითად არასწორად. თუ ჩვენი შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ სახეზეა ამ სხვა ინფორმაციის მატერიალური უზუსტობა, ჩვენ მოგვეთხოვება ვაცნობოთ ამ ფაქტის შესახებ.

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომელიც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

01030026210

Deloitte.

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული გარანტია იმის შესახებ, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება, როგორც ერთი მთლიანი, თავისუფალი რაიმე არსებითი უზუსტობისგან თაღლითობის ან შეცდომის მიზეზით; ასევე, ჩვენი მიზანია გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული დაშვება წარმოადგენს დაშვების მაღალ დონეს, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ISA–ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს მატერიალურ უზუსტობას, როდესაც ის არსებობს. უზუსტობა შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და განიხილება არსებით უზუსტობად, თუ ინდივიდუალურად ან ერთობლივად შეიძლება გონივრულად მოახდინონ ზეგავლენა მომხმარებლების მიერ ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის ნაწილის სახით - ISA–ის შესაბამისად - ჩვენ მივმართავთ პროფესიონალურ განსჯას და პროფესიონალურ სკეპტიციზმს მთელი აუდიტის მანძილზე; ასევე, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მატერიალური უზუსტობების რისკს - იქნება იგი წარმოშობილი თაღლითობისა თუ შეცდომის მიზეზით, შევიმუშავებთ და ვახორციელებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკების საპასუხოდ, და მოვიპოვებთ აუდიტის მტკიცებულებებს, რომელიც ჩვენი დასკვნისთვის წარმოადგენს საკმარის და მიზანშეწონილ საფუძველს. თაღლითობის შედეგად მატერიალური უზუსტობის გამოუვლინებლობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად გამომდინარე უზუსტობისა, რადგანაც თაღლითობაში შეიძლება შევიდეს შეთქმულება, გაყალბება, განზრახ უმოქმედობა, არასწორი ინტერპრეტაცია ან კონტროლის გაუქმება.

- აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის გააზრება, რათა შემუშავებულ იქნეს მოცემული გარემოსთვის შესაბამისი აუდიტის პროცედურები, მაგრამ არა კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ მოსაზრების გამოხატვის მიზნით.

- გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობის და ხელმძღვანელობის მიერ წარმოებული სააღრიცხვო შეფასებისა და მასთან დაკავშირებული გამჟღავნების მიზანშეწონილობის შეფასება.

- ხელმძღვანელობის მიერ ბუღალტრული აღრიცხვის უწყვეტობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ დასკვნა და, მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, დადგენა, არსებობს თუ არა არსებითი გაურკვევლობა

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომელიც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე, წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

©2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

თარგმანი დედანთან სწორია:
Translation is identical to the original:

ნინო თოდრია/
Nino TODRIA/

Deloitte.

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69

მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებით, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვი შეიტანოს კომპანიის მიერ თავისი საქმიანობის სამომავლოდ გაგრძელების შესაძლებლობის კუთხით. თუ მივდივართ იმ აზრამდე, რომ სახეზეა არსებითი გაურკვევლობა, ჩვენ ჩვენი აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებულ გამჟღავნებაზე, ან დავადგინოთ, არის თუ არა ასეთი გამჟღავნება არასაკმარისი საიმისოდ, რომ ჩვენს დასკვნაში შესწორებები შევიდეს. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტის მტკიცებულებებს, რომლებიც მოპოვებულია ჩვენი აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე. ამასთან, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება განაპირობოს კომპანიის მიერ საქმიანობის შეწყვეტა.

- ფინანსური ანგარიშგების მთლიანი პრეზენტაციის, სტრუქტურისა და შინაარსის შეფასება, გამჟღავნების ჩათვლით; ასევე, დადგენა, ასახავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ფუძემდებლური ოპერაციებსა და მოვლენებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს სამართლიანი წარმოდგენა.

ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს პირებთან, რომლებიც სარგებლობენ ხელმძღვანელობის უფლებამოსილებით აუდიტის დაგეგმილ ფარგლებსა და ვადებთან და აუდიტის მნიშვნელოვან მიგნებებთან მიმართებაში, მათ შორის, შიდა კონტროლის იმ მნიშვნელოვან ხარვეზებთან მიმართებაში, რომელიც ჩვენს იერ იქნა იდენტიფიცირებული აუდიტის დროს.

ანგარიში სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების შესახებ

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მენეჯმენტის დასკვნის მომზადებაზე „საბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე, იმგვარ შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა ჩათვლის აუცილებლად მენეჯმენტის დასკვნის მოსამზადებლად, რომელიც თავისუფალი იქნება თაღლითობის ან შეცდომის მიზეზით გამოწვეული რაიმე არსებითი ცდომილებისგან.

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომელიც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე, წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

თარგმანი დედანთან სწორია:
Translation is identical to the original:

/ნინო თოდრია/
/Nino TODRIA/

Deloitte.

შპს Deloitte & Touche
King David ბიზნეს ცენტრი
მერაბ ალექსიძის ქ. #12
თბილისი, 0171, საქართველო

ტელ.: +995 (32) 224 45 66
ფაქსი: +995 (32) 224 45 69

ჩვენ პროცედურები ვაწარმოეთ იმ საკითხთან დაკავშირებითაც, მომზადებულია თუ არა მენეჯმენტის დასკვნა „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად და შეიცავს თუ არა იგი ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება ამავე კანონით.

ჩვენ შევარჩიეთ და განვახორციელეთ პროცედურები ჩვენი გადაწყვეტილების საფუძველზე, მათ შორის (და არა მხოლოდ), ვაწარმოეთ გამოკითხვები, დოკუმენტაციის ანალიზი და განხილვა, კომპანიის პოლიტიკის, პროცედურების, მეთოდოლოგიების და გადმოცემული ინფორმაციის შედარება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ მოთხოვნებთან, აგრეთვე მოვახდინეთ გადაანგარიშებები, რაოდენობრივი მაჩვენებლების და სხვა ინფორმაციის გადაანგარიშება, შედარება და შეჯერება.

ჩვენი აზრით:
- 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მდგომარეობით წარმოდგენილი მენეჯმენტის დასკვნა მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად;
- 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მდგომარეობით წარმოდგენილი მენეჯმენტის დასკვნა მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მდგომარეობით წარმოდგენილი მენეჯმენტის დასკვნაში მოცემული ინფორმაცია თანმიმდევრულია და მატერიალური თვალსაზრისით შესაბამისობაში მოდის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან.

სტუარტ ლეიტონი (Stuart Leighton)
შპს Deloitte and Touche-ის სახელით

2020 წლის 24 ივლისი
თბილისი, საქართველო

Deloitte დასახელება მიემართება გაერთიანებული სამეფოს კერძო კომპანია Deloitte Touche Tohmatsu Limited-ის ერთ ან მეტ კომპანიას, რომელიც შეზღუდულია გარანტიით ("DTTL"), წევრ წევრი ფირმების ქსელს და მათთან დაკავშირებულ სუბიექტებს. DTTL და მისი თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს იურიდიულად ცალკეულ და დამოუკიდებელ ერთეულს. DTTL (ასევე, წოდებული, როგორც "Deloitte Global") არ უწევს მომსახურებას კლიენტებს. გთხოვთ, ესტუმროთ www.deloitte.com/about, სადაც იხილავთ დეტალურ ინფორმაციას DTTL-ის და მისი წევრი ფირმების შესახებ.

© 2020 Deloitte & Touche LLC. ყველა უფლება დაცულია.

თარგმანი დედანთან სწორია:
Translation is identical to the original:

/ნინო თოდრია/
/Nino TODRIA/

GD ALCO

მოგება-ზარალისა და სხვა ერთობლივი შემოსავლის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(თანხები მოცემულია ლარში, ათასებში)

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი	5	43,443	37,884
გაყიდვების ღირებულება	6	(33,865)	(31,104)
სულ მოგება		**9,578**	**6,780**
განაწილების ხარჯები	7	(5,837)	(6,342)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(2,851)	(2,165)
სხვა ხარჯები		(343)	(931)
სხვა შემოსავალი		310	220
ფინანსების ღირებულება	10,15	(1,916)	(1,304)
ფინანსური შემოსავალი		336	-
სავალუტო მოგება, წმინდა		638	149
ზარალი დაბეგვრამდე		**(85)**	**(3,593)**
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		(379)	(275)
ზარალი წლის მანძილზე		**(464)**	**(3,868)**
სხვა ერთობლივი შემოსავალი		-	-
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში		**(464)**	**(3,868)**

მმართველი საბჭოს სახელით:

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 9-34 გვერდებზე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ALCO

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ცხრილში მოცემულია ლარში, ათასებში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	9,839	-
გამოყენების უფლების აქტივი	10	1,061	-
გუდვილი და არამატერიალური აქტივები		261	411
გადავადებული საგადასახადო აქტივი		62	87
სულ გრძელვადიანი არა-საბრუნავი აქტივები		**11,223**	**498**
მიმდინარე საბრუნავი კაპიტალი			
მარაგები	11	11,237	6,748
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	12	13,767	12,783
მოგების გადასახადის წინასწარ გადახდა		154	187
სხვა გადასახადები წინასწარ გადახდა საშემოსავლო გადასახადის გარდა		650	-
ფული და ფულადი ეკვივალენტები	13	1,595	1,184
სულ მიმდინარე საბრუნავი კაპიტალი		**27,403**	**20,902**
სულ აქტივები		**38,626**	**21,400**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	15,584	2,952
დაგროვილი ზარალი		(6,368)	(5,904)
სულ კაპიტალი		**9,216**	**(2,952)**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულება	10	787	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**787**	-
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	15	26,976	19,298
მიმდინარე საიჯარო ვალდებულება	10	325	-
საშემოსავლოს გარდა სხვა გადასახადები		-	1,367
საშემოსავლო გადასახადის ვალდებულება		239	68
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	16	1,083	3,619
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**28,623**	**24,352**
სულ ვალდებულებები		**29,410**	**24,352**
მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი		**38,626**	**21,400**

დირექტორატის სახელით:

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 9-34 გვერდებზე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კაპიტალში ცვლილებების განხორციელების ანგარიში
2019 წლის **31** დეკემბრისთვის მდგომარეობით
(ნაჩვენებია მოცემულია ლარში, ათასებში)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	დაუფარავი ზარალი	მთლიანი კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 1-ლი იანვრის მდგომარეობით		1,302	(2,036)	(734)
მთლიანი ზარალი წლის მანძილზე		-	(3,868)	(3,868)
კაპიტალდაბანდებაში მონაწილეობა	14	1,650	-	1,650
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		2,952	(5,904)	(2,952)
მთლიანი ზარალი წლის მანძილზე		-	(464)	(464)
კაპიტალდაბანდებაში მონაწილეობა	14	12,632	-	12,632
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		15,584	(6,368)	9,216

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 9-34 გვერდებზე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ინდივიდუალური მეწარმე INDIVIDUAL ENTERPRISE 01030026210

...ადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიში
...9 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
...ნებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით	2018 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით
...ადი ნაკადი ოპერაციული საქმიანობიდან			
...ზარალი		(464)	(3,868)
...ებები:			
...ელო გადასახადის ხარჯი		379	275
...ისა და ცვეთის ხარჯები	7,8	427	245
...ულ სახსრებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი, წმინდა	8,12	769	383
...ების ზარალის ანაზღაურება ((გაუფასურების ზარალის ანაზღაურება)), ...ულად აღიარებულია მიმწოდებლებზე წინსწრებით გადახდისას, წმინდა		10	(57)
...ინვენტარის ჩამოწერის შედეგად		38	106
...ვალიანი კურსის მოგება, წმინდა		(638)	(150)
...ების ღირებულება	10,15	1,916	1,304
...ური შემოსავალი		(336)	-
...ოპერაციული საქმიანობიდან ფულადი სახსრების გადინება ოპერაციული ...ებების და ვალდებულებების შეცვლამდე		**2,101**	**(1,762)**
...შემცირება სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებში		(1,732)	939
...ებისთვის წინასწარ გადახდების ზრდა		23	31
...ის (გაზრდა) / შემცირება		(4,527)	32
...ების (გაზრდა) / შემცირება საშემოსავლო გადასახადის გარდა		(2,018)	842
...ის და სხვა კრედიტორული დავალიანების შემცირება		(2,336)	(4,980)
...ოპერაციებიდან ნაღდი ფული		**(8,489)**	**(4,898)**
...საშემოსავლო გადასახადები		(208)	(69)
...ული პროცენტი		252	-
...ული პროცენტი	10,15	(1,815)	(1,245)
...ოპერაციული საქმიანობის შედეგად გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(10,260)**	**(6,212)**
...ადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
...ინვესტიციის შეძენა		(9,405)	-
...ქარხნების და აღჭურვილობის და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(44)	(25)
...ული ქონების, ქარხნებისა და აღჭურვილობის განკარგვიდან		21	926
...საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(9,428)**	**901**
...ადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			
...ული სესხებიდან	15	81,211	68,685
...ების დაფარვა	15	(73,634)	(64,043)
...ური მართვადი თანხის დაფარვა	10	(178)	-
...კაპიტალდაბანდებაში მონაწილეობა აქციონერებისგან	14	12,632	1,650
...ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**20,031**	**6,292**
...ზრდა ფულად სახსრებსა და ფულის ეკვივალენტებში		343	981
...კურსის ცვლილების ზეგავლენა ფულად სახსრებსა და ექვივალენტებზე		68	(1)
...ფული და მისი ექვივალენტი - პერიოდის დასაწყისში		**1,184**	**204**
...ფული და მისი ექვივალენტი - პერიოდის ბოლოს		**1,595**	**1,184**

...მძღვანელობის სახელით:

...ალავიძე
...ალური დირექტორი

...ლისი, 2020
...ლისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

24 ივლისი, 2020
თბილისი, საქართველო

...შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 9-34 გვერდებზე, წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების ...ელ ნაწილს.

...ეროვნული ინდივიდუალური საწარმო INDIVIDUAL ENTERPRISE NIN 01030026210

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(ასახულია ლარში, ათასებში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

GD Alco ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც შეიქმნა საქართველოში 2004 წლის 8 დეკემბერს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ მინიჭებული საიდენტიფიკაციო ნომრით: 205047091. კომპანიის დარეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი, გიორგი მდივანის ქ. #3ა.

კომპანია ეწევა ფართო სპექტრის სხვადასხვა მიმწოდებლის ალკოჰოლური პროდუქტების საბითუმო სადისტრიბუციო საქმიანობას. კომპანიამ მოახდინა მისი საქმიანობის საცალო ქსელის რეალიზაცია და 2017 წელს მხოლოდ საბითუმო საქმიანობის ბიზნესი დაიტოვა.

კომპანია ქირაობს 5 საწყობს სხვადასხვა რეგიონებში სუპერმარკეტებისა და მცირე საცალოსათო მაღაზიების, აგრეთვე მსხვილი სუპერმარკეტების მომარაგების მიზნით საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ფლობდნენ შემდეგი აქციონერები:

	31 დეკემბერი, 2019	31 დეკემბერი, 2018
Arevaco Investments Limited	46.06%	46.06%
Alfordio Servisec	35.19%	35.19%
[illegible]	5.00%	5.00%
[illegible]	5.00%	5.00%
[illegible]	4.50%	4.50%
[illegible]	4.25%	4.25%
სულ	100%	100%

კომპანიის თანამშრომელთა რაოდენობა 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით შეადგენდა შესაბამისად 156 და 165.

2. ახალი და გადასინჯული საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების გამოყენება

კომპანიამ არ გამოიყენა მანამდე მიღებული სხვა სტანდარტები, ცვლილებები ან ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოცემულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა. გამოყენებული სხვა ახალი და გადასინჯული ფასს-ები, რომლებიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ, ქვემოთ მოცემულია:

IFRS 16 იჯარა

საქართველო. ინდივიდუალური მეწარმე INDIVIDUAL ENTERPRISE 01030026210

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(ნებისმიერი მოცემულია ლარში, ათასებში)

კომპანიამ დაამტკიცა IFRS 16 იჯარა 2019 წლის 1 იანვრიდან. ფასს 16 წარმოადგენს ლიზინგის მომცველ მოდელს საიჯარო შეთანხმებების იდენტიფიკაციისა და როგორც მეიჯარის, ისე მეიჯარისთვის სააღრიცხვო წესრიგს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 16 ცვლის უპირატესი ძალა იჯარის არსებულ სახელმძღვანელო რეგულაციებთან შედარებით, ბასს 17 იჯარის და შესაბამისი ინტერპრეტაციების ჩათვლით.

ფასს 16 განასხვავებს იჯარებსა და მომსახურების ხელშეკრულებებს იმის საფუძველზე, თუ იდენტიფიცირებული აქტივი კონტროლდება თუ არა მომხმარებლის მიერ. განსხვავებები საოპერაციო იჯარას (დაუბალანსებელი) და ფინანსურ იჯარას (ბალანსზე) შორის ამოღებულია მეიჯარის აღრიცხვიდან და მას სცვლის მოდელი, სადაც აქტივის გამოყენების უფლება და შესაბამისი ვალდებულება უნდა იქნეს აღიარებული ყველა იჯარისათვის დამქირავებლის მიერ (ე.ი. ყველა ბალანსზე), გარდა მოკლე-ვადიანი იჯარისა და დაბალი ფასის აქტივების იჯარისა.

აქტივის გამოყენების უფლება თავდაპირველად ფასდება პირველადი ღირებულებით, რომელიც შემდგომში ფასდება პირველადი ღირებულებით (გარკვეული გამონაკლისის გათვალისწინებით), რასაც აკლდება ამორტიზაციისა და ცვეთის დაგროვილი ხარჯი, რომელიც ექვემდებარება კორექტირებას ვალდებულების ნებისმიერი გადაფასებისას.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იჯარის იმ გადახდების არსებული ღირებულებით, რომელიც არ არის გადახდილი იმ დღისთვის. შემდგომში, საიჯარო ვალდებულება რეგულირდება პროცენტისა და იჯარის გადასახდელების მიხედვით, აგრეთვე იჯარის ცვლილებების ზეგავლენის მიხედვით. გარდა ამისა, ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციაზე ასევე მოხდება ზეგავლენა, რადგანაც ბასს 17-ის მიხედვით ოპერაციული იჯარის გადახდები წარმოდგენილია ოპერაციული ფულადი ნაკადების სახით; ფასს 16-ის მოდელის მიხედვით, იჯარის გადასახადი გაიყოფა ძირითად და პროცენტო ნაწილებად, რომელიც შესაბამისად წარმოდგენილ იქნება, როგორც ფინანსებისა და ოპერაციული ფულადი სახსრების ნაკადი.

დამქირავებლის ბუღალტრული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16 ძირითადად ცვლის დამქირავებლის ბასს 17-ით გათვალისწინებულ სააღრიცხვო მოთხოვნებს და ითხოვს მოითხოვს გამქირავებლისგან იჯარის კლასიფიკაციას ან ოპერაციული იჯარის, ასე ფინანსური იჯარის სახით.

ამასთან კომპანიამ აღიარა საოპერაციო იჯარის ხარჯები იჯარის მანძილზე და აღიარა აქტივები და ვალდებულებები მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც ადგილი ჰქონდა დროის სხვაობას იჯარის ფაქტობრივ გადასახდელებს და აღიარებულ ხარჯებს შორის. აქტივების სარგებლობის უფლება და საიჯარო ვალდებულება 1,157 ათასი ლარის

ოპერაციები დედანთან სწორია: ნინო თოდრია/

ოდენობით აღიარებულ იქნა 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. გამოყენებული ფასდაკლებით განაკვეთი შეადგენს 10.8%. შეწონილი საშუალო იჯარის ვადაა 5 წელი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საოპერაციო საიჯარო ვალდებულებები, რომლებიც გამოყენებულია ბასს 17-ის შესაბამისად 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იგი დისკონტირებულია დამატებითი სესხის პროცენტით პირველადი გამოყენების დღისთვის და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული საიჯარო ვალდებულებებით, პირველადი გამოყენების დღეს.

მინიმალური საიჯარო გადასახადი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-
- დამატებები იჯარის ვადის ცვლილების გამო	1,502
- ზემოაღნიშნული თანხების ფასდაკლების ეფექტი	(345)
2019 წლის 1 იანვარს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებები	**1,157**

შეფასებები ფასს 9-ში „წინმსწრები დაფარვის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“

კომპანიამ პირველად მიმდინარე წელს მიიღო ფასს 9-ში შეტანილი შესწორებები. ფასს 9-ში შეტანილი ცვლილებები განმარტავს, რომ იმის დასადგენად, შეესაბამება თუ არა წინმსწრები გადახდის ფუნქცია „მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდის“ პირობას, მხარეს, რომელიც იყენებს ამ ვარიანტს, შეუძლია გადაიხადოს ან მიიღოს გონივრული ანაზღაურება წინმსწრები დაფარვისთვის, განურჩევლად წინმსწრები დაფარვის მიზეზისა. აღნიშნულის მიღებამ არ მოახდინა არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შეფასებები ბასს 28–ში „გრძელვადიანი ინტერესები პარტნიორებსა და ერთობლივ საწარმოებში

კომპანიამ პირველად მიმდინარე წელს მიიღო ბასს 28-ში შეტანილი შესწორებები. შესწორება განმარტავს, რომ ფასს 9, მათ შორის, მისი გაუფასურების მოთხოვნები, ვრცელდება სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე იმ ასოცირებულ ან ერთობლივი საწარმოთა მიმართ, რომელზეც არ გამოიყენება წილობრივი მონაწილეობის მეთოდი. აღნიშნული მოიცავს გრძელვადიან ინტერესებს, რომლებიც, ფაქტობრივად, წარმოადგენს ორგანიზაციის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში. კომპანია იყენებს ფასს 9-ს ასეთი გრძელვადიანი ინტერესების მიმართ მანამ, სანამ იგი გამოიყენებს ბასს 28-ს. ფასს 9-ის გამოყენებისას კომპანია არ ითვალისწინებს ბასს 28-ს მიერ მოთხოვნილ გრძელვადიანი პროცენტების საბალანსო ღირებულებაში

შესწორებას. აღნიშნულის მიღებამ არ მოახდინა არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

IFRIC 23 გაურკვევლობა საშემოსავლო შემოსულობებთან დაკავშირებით

კომპანიამ პირველად მიმდინარე წელს მიიღო IFRIC 23. IFRIC 23 განსაზღვრავს, თუ როგორ უნდა დადგინდეს საბუღალტრო აღრიცხვის პოზიცია, როდესაც არსებობს გაურკვევლობა საშემოსავლო შემოსულობების შესახებ. ინტერპრეტაცია კომპანიისგან მოითხოვს შემდეგს:

- დადგინოს, გაურკვევლობა საგადასახადო პოზიციებთან დაკავშირებით შეფასებულია ცალკე თუ ჯგუფურად; და
- შეაფასოს, არის თუ არა სავარაუდო, რომ საგადასახადო ორგანო მიიღებს გაურკვეველ საგადასახადო შემოსულობებს, რომელიც გამოყენებულია ან იგეგმება გამოყენება კომპანიის მიერ საშემოსავლო გადასახადის შევსებისას: თუ მიიღებს, კომპანიამ უნდა განსაზღვროს თავისი სააღრიცხვო საგადასახადო მდგომარეობა თანმიმდევრულად გამოყენებულ ან გამოსაყენებელ საგადასახადო შემოსულობებთან ერთად საშემოსავლო გადასახადის შევსებისას.
- უარის შემთხვევაში, კომპანია უნდა ასახავდეს გაურკვევლობის ეფექტს მისი სააღრიცხვო საგადასახადო პოზიციის განსაზღვრისას თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით. აღნიშნულის მიღებამ არ მოახდინა არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორება ბასს 19-ში - დასაქმებულთა შეღავათები

კომპანიამ პირველად მიმდინარე წელს მიიღო IAS 19-ში შეტანილი შესწორებები. ცვლილებები განმარტავს, რომ მომსახურების წარსული ღირებულება (ან ანგარიშსწორების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი) გამოითვლება განსაზღვრული სარგებელის ვალდებულების (აქტივის) შეფასებით, რა დროსაც იყენებს განახლებულ დაშვებებს და შეთავაზებული შეღავათების შედარებას და აქტივების გეგმას შესწორებების შეტანამდე ან მის შემდეგ) მაგრამ უგულებელყოფს აქტივის ჭერის/ზედა ზღვრის ეფექტს (ეს შეიძლება წარმოიშვას, როდესაც განსაზღვრული სარგებელის გეგმა პოზიტიური სალდოს პოზიციაშია). ბასს 19 – ში ნათელია, რომ აქტივების ჭერის/ზედა ზღვრის ეფექტის ცვლილება, რომელიც შეიძლება გამოიწვიოს გეგმის ცვლილებებმა (ან შემცირებამ ან ანგარიშსწორებამ), განისაზღვრება მეორე ეტაპზე და, ჩვეულებრივ, აღიარებულ იქნება სხვა სრულ შემოსავალში. ასევე შეიცვალა პუნქტები, რომლებიც განმარტავს არსებული მომსახურების ღირებულების შეფასებას და წმინდა პროცენტულ განაკვეთს ვალდებულების (აქტივის) მიმართ დადგენილი გადახდით. მინდა პროცენტს. ამგვარად სუბიექტს მოეთხოვება გამოიყენოს ამ ხელახალი შეფასებიდან გამომდინარე

თარგმანი დედანთან სწორია:

/ნინო თოდრია/
/Nino TODRIA/

განსაზღვრული ვარაუდები, რათა დადგინდეს მიმდინარე მომსახურების ღირებულება და წმინდა პროცენტი გეგმის ცვლილების შემდეგ საანგარიშო ვადის დარჩენილი პერიოდისთვის. წმინდა პროცენტის შემთხვევაში, ცვლილებების შედეგად ცხადი ხდება, რომ გეგმის შესწორების შემდგომ პერიოდში წმინდა პროცენტი გამოითვლება აქტივების (აქტივის) გამრავლებით, როგორც ეს ხორციელდება ბასს 19,99-ის პარაგრაფზე, რა დროსაც გამოიყენება ხელახალი შეფასებისას მოქმედი დისკონტირების ტარიფი (შენატანების და შეღავათების/ხელფასის გადახდის გაშეღავათო ვალდებულებებზე (აქტივებზე) ზეგავლენის გათვალისწინებით). აღნიშნულის მიღებამ არ მოახდინა არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

წლიური გაუმჯობესება ფასს-ს სტანდარტებში, 2015–2017 წლის ციკლი

კომპანიამ მიმდინარე წელს პირველად მიიღო შესწორებები, რომლებიც შეტანილ იქნა ფასს-ის სტანდარტების 2015-2017 წლის ციკლში. წლიური გაუმჯობესებები მოიცავს ცვლილებებს ოთხი სტანდარტის მიმართ.

ბასს 12 საშემოსავლო გადასახადები

ცვლილებები განმარტავს, რომ ორგანიზაციამ უნდა აღიაროს დივიდენდების საშემოსავლო გადასახადის შედეგები მოგებაში ან ზარალში, სხვა ერთობლივ შემოსავალში ან კაპიტალში იმის მიხედვით, თუ სად აღიარა ორგანიზაციამ გარიგებები, რომლებმაც წარმოქმნეს გასანაწილებელი მოგება. ეს ის შემთხვევაა, რომელიც, მიუხედავად, გადასახადის სხვადასხვა განაკვეთებისა, ვრცელდება განაწილებულ და გაუნაწილებელ მოგებაზე.

ბასს 23 სესხის ხარჯები

ცვლილებები განმარტავს, რომ თუ რაიმე კონკრეტული სესხი გადასახდელი რჩება მას შემდეგ, რაც შესაბამისი აქტივი მზად არის მისი დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის ან გასაყიდად, ეს სესხი ხდება იმ ფონდების ნაწილი, რომელსაც ორგანიზაცია ზოგადად სესხულობს ჩვეულებრივი სესხების კაპიტალიზაციის განაკვეთის გაანგარიშებისას.

ფასს 3 ბიზნეს კომბინაციები

ფასს 3–ში შეტანილი ცვლილებები განმარტავს, რომ როდესაც სუბიექტი იძენს ერთობლივი ოპერაციის წარმოებაზე კონტროლს, იგი იყენებს ეტაპობრივად მიღწეული ბიზნესის კომბინაციისთვის დადგენილ მოთხოვნებს, მათ შორის, ადრე მის მფლობელობაში არსებული პროცენტის (PHI) სამართლიანი ღირებულებით ხელახალი

თარგმანი დედანთან სწორია: წინო თოდრია/

მიმართ დადგენილ მოთხოვნებს ერთობლივი ოპერაციის დროს. PHI შეფასება მოიცავს ნებისმიერ არა-არაღიარებული აქტივს, ვალდებულებებს რომლებიც დაკავშირებულია ერთობლივ ოპერაციასთან.

ცვლილებები ერთობლივი საქმიანობის შესახებ

შეტანილი ცვლილებები განმარტავს, რომ როდესაც მხარე, რომელიც მაგრამ არ ახორციელებს ერთობლივ კონტროლს ერთობლივ იძენს ერთობლივ კონტროლს ამგვარი ერთობლივ ოპერაციაზე, სუბიექტი ერთობლივი ოპერაციის ხელახლა შეფასებას.
არ მოახდინა არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

გადასინჯული IFRS სტანდარტები, რომლებიც გამოცემულია, მაგრამ ჯერ შესულა

ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღისათვის კომპანია არ ჩამოთვლილ ახალ და გადასინჯულ სტანდარტებს, რომლებიც გაიცა, კიდევ არ იყო ძალაში შესული:

სადაზღვევო ხელშეკრულებები

ბასს 28 (შესწორებები) - აქტივების შენატანების გაყიდვა ინვესტორსა და მის ან ერთობლივ საწარმოს შორის.

ფასს 3-ში - ბიზნესის განმარტება

ბასს 1-ში და ბასს 8 - მასალის განმარტება

კონცეპტუალური ჩარჩო - ფასს-ის სტანდარტებში კონცეპტუალურ ჩარჩოებთან მითითების ცვლილებები

სადაზღვევო ხელშეკრულებები

სტანდარტი ადგენს სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღიარების, შეფასების, და გამჟღავნების პრინციპებს და იგი ატარებს უპირატეს ძალას ფასს 4 სადაზღვევო ხელშეკრულებებთან შედარებით.

ასახავს ზოგად მოდელს, რომელიც შეცვლილია სადაზღვევო ხელშეკრულებებში უშუალო მონაწილეობის მახასიათებლებით და აღწერილია, ცვლადი საფასურის მიდგომა. ზოგადი მოდელი მარტივდება, თუ გარკვეული აკმაყოფილებს Premium Allocation მიდგომის გამოყენებით დარჩენილი ვალდებულების შეფასებას.

01030026210

თანხებთან სწორია: ნინო თოდრია/

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(ციფრებიანი მოცემულია ლარში, ათასებში)

ზოგადი მოდელი გამოიყენებს მიმდინარე დაშვებებს რათა შეაფასოს სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობა, დრო და მასთან არსებული გაურკვევლობა და იგი ასევე შეაფასებს ამ გაურკვევლობის ღირებულებას, გაითვალისწინებს საბაზრო პროცენტო განაკვეთებს და ზეგავლენას პოლისის მფლობელთა ოფციონსა და გარანტიებზე. სტანდარტის დანერგვა, სავარაუდოდ, მნიშვნელოვან ცვლილებებს შეიტანს სუბიექტის პროცესებსა და სისტემებში და მოითხოვს ბევრად უფრო მეტ კოორდინაციას ბიზნესის მრავალი ფუნქციას შორის, ფინანსების, აქტუარიისა და IT-ის ჩათვლით.

სტანდარტი ეფექტურია წლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2021 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ, დაშვებულია ადრეული გამოყენება. იგი გამოიყენება რეტროსპექტურად, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც აღნიშნული არ არის პრაქტიკული; ამგვარ დროს გამოყენებულ იქნება შეცვლილი რეტროსპექტული მიდგომა ან სრულად რეტროსპექტული მიდგომა.

გარდამავალი მოთხოვნების მიზნებისათვის, საწყისი გამოყენების თარიღი არის დასაწყისი იმ შემთხვევაში, თუ წლიური საანგარიშო პერიოდი, რომელშიც სუბიექტი პირველად იყენებს სტანდარტს და გარდამავალი თარიღი არის იმ პერიოდის დასაწყისი, რომელიც უშუალოდ უსწრებს პირველადი გამოყენების თარიღს.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ითვალისწინებს, რომ სტანდარტის გამოყენებას მომავალში გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

IFRS 10 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორებები)

IFRS 10–ში და ბასს 28–ში შეტანილი შესწორებები ეხება სიტუაციებს, როდესაც ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივი საწარმოს შორის მიმდინარეობს აქტივების გაყიდვა ან კონტრიბუცია. კერძოდ, შესწორებებით დგინდება, რომ დაკარგული კომპანიის კონტროლის დაკარგვის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც არ შეიცავს ბიზნესს პარტნიორთან ან ერთობლივი საწარმოსთან ტრანზაქციაში, რომელიც გათვლას აკეთებს კაპიტალის მეთოდის გამოყენებაზე, აღიარებულ იქნება მშობლის მოგებაში ან ზარალში მხოლოდ იმ ასოცირებულ ან ერთობლივი საწარმოს არა-დაკავშირებული ინვესტორების ინტერესების მოცულობით. ანალოგიურად, მოგება და ზარალი, რომელიც გამომდინარეობს რაიმე ყოფილი შვილობილი კომპანიის მიერ (რომელიც გახდა ასოცირებული ან ერთობლივი საწარმო კაპიტალის გათვლას აკეთებს წილობრივი მონაწილეობის გამოყენებაზე) დაკავებული ინვესტიციების გადაანგარიშებიდან სამართლიან ფასამდე, აღიარებული იქნება ინვესტორის მშობლის მოგებაში ან ზარალში მხოლოდ ამ ახალ ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოში არა-დაკავშირებული ინვესტორების ინტერესების მოცულობით.

01030026210

/ნინო თოდრია/

შესწორებების ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ არის განსაზღვრული IASB-ის მიერ; მასთან, დასაშვებია შესწორებების უფრო ადრე გამოყენება.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ითვალისწინებს, რომ სტანდარტის გამოყენებას მომავალში გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ფასს 3-ში, ბიზნესის განმარტება

შესწორებები განმარტავს, რომ მაშინ, როდესაც ბიზნესს, როგორც წესი, აქვს თავისი შედეგები, არ არის საჭირო ეს შედეგები საქმიანობის და აქტივების ინტეგრირებული ჯგუფისთვის, რათა მოხდეს მისი დაკვალიფიცირება ბიზნესის სახით. ბიზნესად რომ განიხილოს, საჭიროა რომ როგორც მინიმუმ, აქტივები და საქმიანობები შეიცავდეს შეძენილ წვლილს და არსებით პროცესს, რაც ერთობლიობაში მნიშვნელოვნად შეამცირებს ხელს შედეგების შექმნის შესაძლებლობას.

დამატებით განმარტებულია დამატებითი სახელმძღვანელო მითითებები, რომელიც დაგეხმარებათ განსაზღვრავს არის თუ არა შეძენილი არსებითი პროცესი.

შესწორებები ნერგავს კონცენტრაციის დამატებით ტესტს, რომელიც იძლევა გამარტივებულ შეფასებას იმის შესახებ, არის თუ არა შეძენილი საქმიანობა და აქტივები ბიზნესი. კონცენტრაციის დამატებითი ტესტის თანახმად, აქტივობებისა და აქტივების შეძენილი ნაკრები არ არის ბიზნესი, თუ არსებითად მიღებული მთლიანი აქტივების სამართლიანი ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ იდენტიფიცირებულ აქტივში ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში.

შესწორებები პერსპექტიულად ვრცელდება ყველა ბიზნეს კომბინაციასა და აქტივების შესყიდვაზე, რომელთა შესყიდვის თარიღი არის 2020 წლის პირველი იანვარი ან მოგვიანებით, რომელიც დაიწყება პირველი წლიური საანგარიშო პერიოდის დაწყებიდან ან მოგვიანებით; დაშვებულია ადრეული გამოყენებაც.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ითვალისწინებს, რომ სტანდარტის გამოყენებას მომავალში გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ბასს 1-ში და ბასს 8-ში. მასალის განმარტება

შესწორებები მიზნად ისახავს მოგვცეს მასალის განმარტება ბასს 1-ში და უფრო ადვილად გასაგები გახადოს იგი; შესწორება მიზნად ისახავს შეცვალოს ფასეულობის ასოცირებადი კონცეფცია ფასს სტანდარტებში. ახალი განსაზღვრების ნაწილის სახით შემოღებულ იქნა არამატერიალურ ინფორმაციაში მატერიალური ინფორმაციის დამალვის“ კონცეფცია.

მატერიალური ზეგავლენის მომხმარებელთა ზღვარი შეიცვალა და ნაცვლად ტერმულირებისა "შესაძლოა ზეგავლენა იქონიოს" გახდა „შესაძლოა, გონივრულად მოსალოდნელი გახდეს ზეგავლენის მოხდენა".

ასს 8 – ში მოცემული მასალის განმარტება შეიცვალა მითითებით ბასს 1 – ში მოცემული მასალის განმარტებასთან დაკავშირებული მითითებით. გარდა ამისა, IASB ცვლილებები შეიტანა სხვა სტანდარტებსა და კონცეფციურ ჩარჩოში, რომელიც შეიცავს მასალების განმარტებას ან მოიხსენიებს ტერმინს „მასალად", რათა უზრუნველყოს თანამიმდევრულობა.

შესწორებები პერსპექტიულად გამოიყენება ყოველწლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ - რომელი თარიღიც უფრო მალე დადგება.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ითვალისწინებს, რომ სტანდარტის გამოყენებას მომავალში გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ის სტანდარტებში კონცეპტუალური ჩარჩოებში მითითების ცვლილებები

შესწორებულ კონცეპტუალური ჩარჩოსთან ერთად, რომელიც ძალაში შედის 2018 წლის 29 მარტს გამოქვეყნებისთანავე, IASB-მ ასევე გამოსცა შესწორებები ფასს-ს სტანდარტების კონცეფციურ ჩარჩოებში. დოკუმენტი შეიცავს შესწორებების შემდეგ სტანდარტებში: SNRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, SAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 და SIC-32.

ამასთან, ყველა შესწორება არ ახდენს ამ გამოყენების განახლებას ჩარჩოს მითითებებსა და ციტირებებთან მიმართებაში, ისინი მიემართებიან გადასინჯულ კონცეპტუალურ ჩარჩოს. ზოგიერთი მათგანი განახლებულია მხოლოდ იმისთვის, რომ მიუთითონ, თუ ჩარჩოს რომელ ვერსიას მოიხსენიებენ ისინი (IASB ჩარჩო, რომელიც 2002 წელს მიიღო IASB-მ, 2010 წლის IASB ჩარჩო, ან 2018 წლის ახალი შესწორებული ჩარჩო) ან მიუთითოს, რომ სტანდარტში მოცემული განმარტებები არ განახლებულა განახლებული კონცეპტუალური ჩარჩოში შემუშავებული ახალი განმარტებებით.

შესწორებები, რომლებიც რეალურად განახლებულია, ძალაში შედის იმ პერიოდისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარის ან მას შემდეგ; დაშვებულია ადრეული გამოყენება.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ითვალისწინებს, რომ სტანდარტის გამოყენებას მომავალში გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

მომზადების საფუძველი. ეს ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია IASB-ის მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ("ფასს") და, ასევე, "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ყველა პერიოდისთვის, თუ სხვა რამ არ იყო აღნიშნული.

ზოგადად, ისტორიული ღირებულება ემყარება საქონლისა და მომსახურებისთვის გადახდილი თანხის სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელსაც იღებენ აქტივის გაყიდვისთვის, ან რომელსაც იხდიან ვალდებულების გადაცემისათვის ბაზრის მონაწილეთა შორის რეგულარულ გარიგებაში შეფასების თარიღისთვის, იმისდა მიუხედავად, არის თუ არა ეს ფასი უშუალოდ შესამჩნევი ან შეფასებული შეფასების სხვა ტექნიკის გამოყენებით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია გაითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუკი ბაზრის მონაწილეებიც გაითვალისწინებენ ამ მახასიათებლებს აქტივის ან ვალდებულების ფასის შეფასების თარიღისთვის. ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ან/და გამჟღავნების მიზნების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ასეთ საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევებზე დაფუძნებული საგადახდო ტრანზაქციებისა, რომლებიც ფასს 2-ს ფარგლებშია აღრიცხული, ასევე, იჯარის ლიზინგული ოპერაციებისა, რომლებიც ბასს 17-ის ფარგლებში სრულდება, და შეფასებისა, რომლებიც აქვს გარკვეული მსგავსება სამართლიან ღირებულებასთან, მაგრამ არ წარმოადგენენ სამართლიან ღირებულებას, მაგალითად, გაყიდვის წმინდა ღირებულება IAS 2-ში ან ღირებულება, მიღებული ბასს 36-ის გამოყენების შედეგად.

ამასთან, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულების შეფასება კატეგორიზებულია 1-ლ, მე-2 ან მე-3 დონეებად, იმის მიხედვით, თუ რამდენად შესამჩნევია შემოსავლები სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას და რამდენად მნიშვნელოვანია იგი მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების მიზნით, რაც აღწერილია შემდეგნაირად:

- პირველი დონე არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასების (დაუკორექტირებელი) გაზომვები, რომელიც ორგანიზაციას შეუძლია წვდომა შეფასების დღეს;
- მეორე დონის გაზომვები არის შეფასების მეთოდები ყველა არსებითი ამოსავალი მონაცემებით, რომლებიც ვლინდება აქტივებსა და ვალდებულებებში უშუალოდ (ანუ ფასების სახით) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ, ფასებიდან გამომდინარე);

ანგარიში დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/

(iii) მესამე დონის გაზომვები არის შეფასებები, რომლებიც არ ეყრდნობა ბაზრის მონაცემებს (შეუმჩნეველი მონაცემები).

გაურკვევლობები უწყვეტ საქმიანობასთან დაკავშირებით. 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიმდინარე ვალდებულებებმა გადააჭარბა მიმდინარე აქტივებს შესაბამისად 1,220 ათასი ლარით და 3,450 ათასი ლარით. ამ დროისთვის კომპანიას დაუგროვდა ზარალი 6,368 ათასი ლარის ოდენობით და 5,904 ათასი ლარის ოდენობით. გარდა ამისა, 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ პერიოდში კომპანიამ მიიღო ზარალი 464 ათასი ლარით და 3,868 ათასი ლარით, ხოლო ოპერაციიდან - უარყოფითი ფულადი ნაკადები, შესაბამისად - 10,260 ლარისა და 6,212 ლარის ოდენობით. ზარალი გამომდინარეობს იმ ფაქტიდან, რომ კომპანიამ საცალო ვაჭრობა გაყიდა 2017 წელს და ცდილობს რეორგანიზაციის შემდეგ მიაღწიოს ეფექტურ შემოსავალსა და ხარჯების სტრუქტურას. მენეჯმენტის გეგმამ შედეგად მოიტანა ზარალის შემცირება 464 ათასი ლარით, ანუ მეტით, ვიდრე 2018 წელს, როდესაც ეს მაჩვენებელი შეადგენდა 3,868 ათას ლარს. ამასთან, COVID-19 შეზღუდვების გამო, მომხმარებლები, რომლებიც კომპანიის შემოსავლის 50%-ს ჰქმნიდნენ, ჩაიკეტნენ 2020 წლის მარტი-მაისში. ეს მოვლენები და პირობები მიუთითებს იმაზე, რომ არსებობს არსებითი გაურკვევლობა, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვი შეიტანოს კომპანიის უნარზე საქმიანობის გაგრძელებასთან დაკავშირებით.

კომპანიის საქმიანობის გაუმჯობესების და COVID-19–ის გავრცელების გამო ეკონომიკურ სარგებელზე რეაგირების მიზნით, ხელმძღვანელობამ შეაფასა 2020 წლის ფინანსური პროგნოზები და დაამტკიცა ანტი-კრიზისული გეგმა:

მენეჯმენტი ყურადღებით აკონტროლებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას და მომზადებული აქვს პროგნოზები სამი სცენარის გათვალისწინებით: საბაზისო, ოპტიმისტური და პესიმისტური. მომზადდა პროგნოზები საჯაროდ ხელმისაწვდომი ინფორმაციის საფუძველზე, სადაც გათვალისწინებულ იქნა COVID–ის წინააღმდეგ საქართველოს მთავრობის მიერ განხორციელებული ყველა ქმედება. ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა საშუალო შეწონილი პროგნოზი და მას კომპანია წლის ბოლომდე გამოიყენებს. კომპანია არ ელოდება, რომ 2020 წლის ბოლოსთვის შემოსავალი 32% -ზე მეტით შემცირდება.

COVID-19-ის გამო კომპანიის ხელმძღვანელობამ დანერგა ახალი მიდგომები ოპტიმიზაციისა და ვალდებულებების მართვის საკითხთან დაკავშირებით, ამასთან, იგი საშუალებას აძლევს დაბრუნდნენ არა-ოპერაციულ მომხმარებლები, ხოლო მომხმარებლებს იყენებს ფუნქციონალური მაღაზიების მომარაგებისთვის. შედეგად, 2020 წლის მარტ-მაისის თვეებში კომპანიამ 481 ათასი ლარი ჩარიცხა გაყიდვებიდან მიღებული ფულადი სახსრების სახით.

/ნინო თოდრია/

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)

(ნებისმიერი მოცემულია ლარში, ათასებში)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები 20570 ათასი ლარია, რაც მოიცავს 26,975 ათასი ლარის სესხს, რომელიც საკრედიტო ხელშეკრულების საფუძველზე იქნა მიღებული. კომპანიას აქვს ინტენსიური კომუნიკაცია ბანკთან საკრედიტო ხაზის პროლონგაციისთვის, რაც ყოველწლიურად ხდება. არასოდეს ყოფილა შემთხვევა, რომ გამსესხებელს დროზე ადრე გაეტანოს საკრედიტო ხაზი.

აქციონერები ადასტურებენ თავიანთ ვალდებულებას კომპანიის ოპერაციების ფინანსების გასაგრძელებლად. ეს ვალდებულება დადასტურებულია შემდგომ პერიოდში კაპიტალში განხორციელებული შენატანებით, რაც 1,575 ათას ლარს შეადგენდა;

- კომპანიამ მიიღო ოფიციალური ვალდებულება უმსხვილესი აქციონერის შპს Investments Limited-გან 2020 წლის 15 ივლისს საოპერაციო საქმიანობის მხარდასაჭერად საჭიროების შემთხვევაში, ვალდებულებების დასაფარად, დამატებითი დაფინანსების უზრუნველყოფით;

ფუნქციური ვალუტა. კომპანიის თითოეული სუბიექტის ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი პუნქტები ფასდება იმ ეკონომიკური გარემოს პრიორიტეტული ვალუტის გამოყენებით, რომლითაც ორგანიზაცია მოქმედებს ("ფუნქციური ვალუტა"). კომპანიის ძირითადის ფუნქციური ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი"). კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დღევანდელი ვალუტაა ლარი. ყველა მაჩვენებელი მრგვალდება უახლოეს ათას ლარამდე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვაგვარად არის მითითებული.

ანაზღაურებათ-ჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ანაზღაურებათჩათვლას ექვემდებარება, ხოლო ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში თანხა მითითებულია მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ანაზღაურების კანონიერად აღსრულებადი უფლება, და არსებობს განზრახვა, რომ მოხდეს ანგარიშსწორება წმინდა, ან აქტივების რეალიზაციის საფუძველზე და ვალდებულებების ერთდროული დაფარვა. მოგება და ხარჯი არ არის ანაზღაურებული მოგებისა და ზარალის შესახებ ანგარიშგებაში, თუ ეს არ იქნება მოთხოვნილი ან ნებადართული ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, და კონკრეტულად არ იქნება მითითებული კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი დებულებები ქვემოთ მოცემულია.

/ნინო თოდრია/
/Nino TODRIA/

ხელმოწერა თანხმობით სწორია:

შემოსავალი. შემოსავალი ფასდება მიღებული ან მისაღები დარიცხვის სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავლის აღიარება ხდება ყველა შემდეგი პირობის დაკმაყოფილების შემთხვევაში:

- კომპანიამ მყიდველს გადასცა საქონლის საკუთრების მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- კომპანია არ ინარჩუნებს მენეჯმენტის მუდმივი მონაწილეობის იმ ხარისხს, რომელიც ჩვეულებრივ უკავშირდება საკუთრებას, ასევე, იგი არც ეფექტურ კონტროლს აწარმოებს გაყიდულ საქონელზე;
- შემოსავლის ოდენობა შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს;
- სავარაუდოდ, რომ ტრანზაქციებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებელი დადაცემა ორგანიზაციას; და;
- გაწეული ან განსახორციელებელი ტრანზაქციისთვის გაწეული ხარჯები შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს.

კომპანია ცნობს შესრულების ვალდებულებას ალკოჰოლური პროდუქციის გაყიდვაზე მოცემულ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების კუთხით მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალი მცირდება სავარაუდო მომხმარებლის ანაზღაურებისთვის, ფასდაკლებით და სხვა მსგავსი ფასდებით.

იჯარა - ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ

კომპანია შეაფასებს, არის თუ არა ხელშეკრულება იჯარის შესახებ ან ითვალისწინებს თუ არა იჯარას ხელშეკრულების დადების დროს. კომპანია ცნობს სარგებლობის უფლების მქონე აქტივს და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას ყველა საიჯარო შეთანხმების მიმართ, რომელშიც ის არის გამქირავებელი, გარდა მოკლევადიანი იჯარისა (აღნიშნული განსაზღვრულია, როგორც იჯარა, რომელსაც აქვს 12 თვე ან ნაკლები საიჯარო ვადა) და დაბალი ღირებულების აქტივებისა (მაგალითად, ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, საოფისე ავეჯის მცირე ნივთები და ტელეფონები). ამ იჯარისთვის კომპანია იჯარით გადასახადს აღიარებს, როგორც საოპერაციო ხარჯს წრფივად პირდაპირი ხაზის საფუძველზე და სცნობს მისი გადახდის ვალდებულებას იჯარის ვადის დასრულამდე, თუ სხვა სისტემატური საფუძველი უფრო წარმომადგენლობითი არ იქნება იმ საიჯარო დროიდან, რომელშიც იჯარით აღებული აქტივებიდან სარგებელს იღებენ.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად იზომება იჯარის გადასახადის დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც არ არის გადახდილი დაწყების დღეს, მისი ფასდაკლება ხდება იჯარაში მითითებული განაკვეთის გამოყენებით, თუ ამ განაკვეთის ადვილად განსაზღვრა შეუძლებელია, კომპანია იყენებს დამატებითი სასესხო საშუალებების ზღვიდვის საკუთარ ტარიფს.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/

საჯარო ვალდებულება წარმოდგენილია, როგორც ცალკე ხაზი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საჯარო ვალდებულება შემდგომში ფასდება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რათა ასახოს იჯარის ვალდებულების პროცენტი (ეფექტური პროცენტის გამოყენებით) და აღრიცხვის ღირებულების შემცირებით, რათა ასახოს განხორციელებული საიჯარო გადახდები.

კომპანია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას (და შესაბამის კორექტირებას ახდენს შესაბამისი სარგებლობის უფლების აქტივზე), როდესაც:

- შეცვალა საიჯარო ვადა ან ადგილი აქვს მნიშვნელოვანი მოვლენა ან გარემოებების ცვლილებას, რამაც გამოიწვია შესყიდვის ვარიანტის განხორციელების შეფასების ცვლილება, ამ შემთხვევაში იჯარის ვალდებულების ხელახალი შეფასება ხდება განახლებული საიჯარო გადასახადების ფასდაკლებით, გადასინჯული ფასდაკლების განაკვეთის გამოყენებით.

- საიჯარო გადასახადი იცვლება ინდექსის ან კურსის ცვლილების ან გარანტირებული საბალანსო ღირებულების მოსალოდნელი შეცვლის გამო, ამ შემთხვევაში იჯარის ვალდებულება ფასდება შესწორებული იჯარის ანგარიშსწორების ფასდაკლებით, უცვლელი ფასდაკლების განაკვეთის გამოყენებით (გარდა იმ შემთხვევისა, თუ იჯარის გადახდების ცვლილება განპირობებულია მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით - ამ შემთხვევაში გამოიყენება გადასინჯული ფასდაკლება).

- შეცვალა საიჯარო ხელშეკრულება და იჯარის მოდიფიკაცია არ ითვლება ცალკეულ იჯარად, ამ შემთხვევაში საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასება ხდება მოდიფიცირებული იჯარის ვადის საფუძველზე, გადასინჯული საიჯარო გადასახადების ფასდაკლებით, ასევე, ცვლილების თარიღისთვის მოქმედი გადასინჯული ფასდაკლების განაკვეთის გამოყენებით.

კომპანიას წარმოდგენილი პერიოდების განმავლობაში არ განუხორციელებია ამგვარი კორექტირება.

სარგებლობის უფლების აქტივები მოიცავს შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების საწყის შეფასებას, იჯარის გადასახდელებს, რომელიც განხორციელდა დაწყების დღეს ან მის წინ და ნებისმიერი პირდაპირი ხარჯების შემცირებას. შემდგომში ისინი ფასდება იმ ფასის მიხედვით, რომელიც ნაკლებია აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის ანაზღაურებაზე.

როდესაც კომპანიას იჯარით გაცემული საიჯარო აქტივის დემონტაჟის და გატანის ხარჯები ადგება, ან როდესაც აღადგენს იმ ადგილს, რომელზეც მდებარეობდა ან უწევს

შინო თოდრია/

თარგმანი დედანთან სწორია:

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(თანხები მოცემულია ლარში, ათასებში)

ძირითადი აქტივის აღდგენა იჯარით გათვალისწინებული ვადებისა პირობების შესაბამისად, აღნიშნული აღიარდება და ფასდება „ბასს 37"-ის შესაბამისად. რამდენადაც ეს ხარჯები ეხება აქტივის გამოყენების უფლებას, ხარჯები შედის შესაბამისი აქტივის გამოყენების უფლებაში, თუ ეს ხარჯები არ არის დაწესებული ინვენტარიზაციისთვის.

სარგებლობის უფლების აქტივები ამორტიზდება ძირითადი აქტივის საიჯარო ვადის და ბოლომდე ვადის განმავლობაში. თუ იჯარა გადასცემს ძირითად აქტივს მფლობელობაში ან სარგებლობის უფლების მქონე აქტივის ღირებულება მიუთითებს, რომ კომპანია აქვს ვადის ვარიანტის მოლოდინი, დაკავშირებული სარგებლობის უფლების აქტივი ამორტიზდება ძირითადი აქტივის სასარგებლო ვადის განმავლობაში. ამორტიზაცია იწყება იჯარის დაწყების თარიღიდან.

გამოყენების უფლების აქტივები წარმოდგენილია ქონებისა და აღჭურვილობის ხაზში - ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.
კომპანია იყენებს ბასს 36, რათა დაადგინოს არის თუ არა სარგებლობის უფლების აქტივი გაუფასურებული, და ითვალისწინებს გაურკვეველი ზარალის ანაზღაურებას, როგორც ეს აღწერილია "ქონების, დანადგარების და აღჭურვილობის" პოლიტიკაში.
პრაქტიკული მიზანშეწონილობით, ფასს 16 საშუალებას აძლევს მოიჯარეს არ გამოყოს არა-საიჯარო კომპონენტები, და ამის ნაცვლად ითვალისწინებს იჯარის და დაკავშირებულ არა- საიჯარო კომპონენტებს, როგორც ერთჯერად ზომას. კომპანიამ გამოიყენა ეს პრაქტიკული მიდგომა.
კომპანია 31 დეკემბრით დაბოლოებული 2019 წლის და 2018 წლის განმავლობაში არ არის წარმოდგენილი, როგორც მეიჯარე.

იჯარები - 2019 წლის 1 იანვრამდე
იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური იჯარა, როდესაც საიჯარო პირობებით ხდება მოიჯარისთვის ყველა არსებითი რისკის და სარგებლის გადაცემა; ყველა სხვა იჯარა კლასიფიცირდება, როგორც საოპერაციო იჯარა.

კომპანია, როგორც მეიჯარე
საოპერაციო იჯარიდან მიღებული გაქირავების შემოსავალი აღიარებულია პირდაპირი ხაზის საფუძველზე შესაბამისი იჯარის ვადის განმავლობაში. მოლაპარაკებისა და საოპერაციო იჯარის ორგანიზებისას წარმოშობილი საწყისი პირდაპირი ხარჯები ემატება იჯარას აქტივის საბალანსო ღირებულებას და აღიარდება ხაზის საფუძველზე იჯარის ვადის განმავლობაში.

კომპანია, როგორც მოიჯარე

თარგმანი დედანთან სწორია: ნინო თოდრია/

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(ცხრილში მოცემულია ლარში, ათასებში)

საოპერაციო იჯარის გადახდები აღიარებულია, როგორც ხარჯი პირდაპირი ხაზის საფუძველზე - საიჯარო ვადის განმავლობაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა სისტემური საფუძველი უფრო მიზანშეწონილია იმ დროში, რომელშიც იჯარით გაცემული აქტივიდან მოდის ეკონომიკური სარგებელი. საოპერაციო იჯარის პირობებში მიღებული პირობითი ქირა აღიარებულია, როგორც ხარჯი ამ პერიოდში.
საიჯარო შეღავათის მიღებისას საოპერაციო იჯარის გასაფორმებლად, ასეთი შეღავათები აღიარებულია ვალდებულებად. წახალისების საერთო სარგებელი აღიარებულია, როგორც ქირავნობის ხარჯის შემცირება პირდაპირი ხაზის საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა სისტემატური საფუძველი უფრო წარმომადგენლობითია დროის იმ ვადებში, რომელშიც ხდება იჯარით გაცემული აქტივიდან ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

უცხოური ვალუტა. ტრანზაქციები ვალუტაში, გარდა საწარმოს ფუნქციონალური ვალუტისა (უცხოური ვალუტის), აღირიცხება იმ გაცვლითი კურსით, რომელიც უპირატესი იყო ტრანზაქციის დღეს. ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ერთეულები გარდაიქმნება ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული ტარიფის მიხედვით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას გაცვლითი კურსის სხვაობით, შეიცავს მოგების ან ზარალის ანგარიშგებას და სხვა სრულ შემოსავალს მოცემული პერიოდისთვის.

ქვემოთ მოცემულია გაცვლითი კურსები წლის ბოლოსთვის, რომლებიც კომპანიამ გამოიყენა ამ ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის:

	31/12/2019	31/12/2018
ლარი/აშშ დოლარი	2.8677	2.6766
ლარი/ევრო	3.2095	3.0701

საშემოსავლო გადასახადი. საშემოსავლო გადასახადები გათვალისწინებულია საანგარიშო პერიოდის მოქმედი ან არსებითად ამოქმედებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კორპორატიული დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ძალაში შედის 2017 წლის 1 იანვარს ყველა სუბიექტისთვის, გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტების გარდა. შეცვლილი მოდელი გულისხმობს კორპორატიული გადასახადის წლიურ ტარიფს გაუნაწილებელ მოგებაზე და კორპორატიული გადასახადის 15% ტარიფს განაწილებულ მოგებაზე წინა მოდელთან შედარებით, რომლისაც გადასახადის

01030026210

9 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
ნებული მოცემულია ლარში, ათასებში)

ნიანი განაკვეთის ამოღება ხდებოდა დაბეგვრამდე კომპანიის მიერ მიღებული
ებიდან, განურჩევლად დაკავების თუ განაწილების სტატუსისა.
ების გადასახადის ახალი წესები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს
მარეობით, იგი ვრცელდება კომპანიაზე; საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც
ებრივ, ისე სავარაუდო მოგების გადანაწილებას შემდეგის ჩათვლით:
ნაწილებული მოგება;
ული ხარჯები ან სხვა გადასახადები, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ
ნობას;
ლის / მომსახურების და / ან სახსრების უფასო მიწოდება, და
მომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აღემატება საგადასახადო კოდექსით
ზღვრულ მაქსიმალურ რაოდენობას.
ების გადასახადი განაწილებულ მოგებაზე აღიარებულია, როგორც ხარჯი იმ
ში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდება და აღირიცხება "საშემოსავლო
სახადად" მოგების ან ზარალის ბალანსში. მიმდინარე და წინა პერიოდების
ინარე საგადასახადო აქტივები და საგადასახადო ვალდებულებები ფასდება იმ
ნობით, რომელიც სავარაუდოდ მიღებულ იქნება ან გადახდილი საგადასახადო
ებისთვის.
სახადი, რომელიც დაწესებულია მოგების განაწილების გარდა სხვა სფეროებზე,
ირიცხება, როგორც „საგადასახადო ხარჯებს“ მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში.
სახადებით დაბეგვრის შეცვლილი კონცეფციის გამო, აქტივების და
ებულებების დასაბეგრი ბაზა კარგავს თავის ეკონომიკურ მნიშვნელობას და
ვადებული საგადასახადო დავალიანება და აქტივები, როგორც ეს განსაზღვრულია
ს 12-ით, არ გამოიყენება კორპორატიული დაბეგვრის ახალი მოდელის მიხედვით.

ნება, დანადგარები და აღჭურვილობა. ქონება, დანადგარები და ტექნიკა/ძირითადი
აშუალებები აღირიცხება პირველადი ღირებულებით, რასაც აკლდება გაუფასურების
ადაგზე დაგროვილი ამორტიზაციისა და რეზერვის ხარჯი.
ნების, დანადგარების და ტექნიკის/ძირითადი საშუალებების და კომპონენტების მცირე
მპონენტისა და მოვლა-შენახვის ხარჯები კაპიტალიზდება და ხდება შეცვლილი ნაწილის
ამონერა.
ოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს, არის თუ არა რაიმე
ები ქონების, დანადგარების და ტექნიკის/ძირითადი საშუალებების გაუფასურების
ახებ. თუ ასეთი მითითება არსებობს, მენეჯმენტი აფასებს ანაზღაურებულ თანხას,
ელიც აქედან უფრო მეტი მაჩვენებლის მატარებლით: აქტივის სამართლიანი
ებულება გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით და გამოყენების ფასი.
ალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებულ თანხამდე და გაუფასურების
ალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში წლის მანძილზე. წინა წლებში

01030026210

აქტივისათვის აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანაზღაურდება საჭიროების შემთხვევაში, თუ ადგილი ჰქონდა ცვლილების შედეგად გამოყენებულ შეფასებას, აქტივის ღირებულების განსაზღვრის ან გასაყიდად რეალურ ღირებულებაზე ნაკლებ გაყიდვის ხარჯებს.
მოგება და ზარალი განკარგვისას განისაზღვრება საბალანსო ღირებულების შემოსავალთან შედარების გზით და წლის მოგებასა და ზარალში აღიარდება სხვა შემოსავალთან ან ხარჯებთან.

ამორტიზაცია. ქონების, დანადგარების და აღჭურვილობის ამორტიზაცია გამოითვლება წრფივი ხაზის გამოყენებით, მათი ხარჯების ნარჩენი ღირებულებებისთვის გამოყოფის მიზნით, მათი სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების განმავლობაში.

სავარაუდო სასარგებლო ვადა, ნარჩენი ღირებულებები და ამორტიზაციის მეთოდი განიხილება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, სავარაუდო საფუძველზე აღრიცხული იქნება ნებისმიერი ცვლილების შედეგი. ამორტიზაციის განაკვეთები შემდეგია:

	ამორტიზაციის განაკვეთი
მანქანა-დანადგარები	20%
ტრანსპორტი	20%
საოფისე აპარატურა	20%
სხვა	20%

აქტივის ნაშთი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც კომპანია მოიპოვებდა არსებულ დროს აქტივის განკარგვიდან, განკარგვის სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით, თუკი აქტივი არის უკვე იმ ხნის და მდგომარეობის, რომ ვადის ბოლოს შესაძლებელი იქნება მისი სასარგებლო გამოყენება. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო ვადა მოწმდება და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

ქონების, დანადგარების და ტექნიკის/ძირითადი საშუალებების ობიექტის აღიარება წყდება მისი განკარგვისას ან მაშინ, როდესაც აქტივის სამომავლო გამოყენებიდან აღარ არის მოსალოდნელი ეკონომიკური სარგებელი; ნებისმიერი მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება ქონების, დანადგარების და ტექნიკის/ძირითადი საშუალებების განკარგვისას ან გაუქმებისას, განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვის შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები. ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც განსაზღვრული სასარგებლო ვადა აქვთ, აღირიცხება შესყიდვის ღირებულებით, რომელსაც აკლდება გაუფასურების შედეგად დამდგარი აკუმულირებული ამორტიზაციის და ზარალის ხარჯი. ამორტიზაცია აღიარებულია პირდაპირი ხაზით, მათი სავარაუდო სასარგებლო ვადის განმავლობაში. სავარაუდო სასარგებლო ვადის ხანგრძლივობა და ამორტიზაციის მეთოდი განიხილება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, შეფასების შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი ცვლილების შედეგების გათვალისწინებით, სავარაუდო საფუძველზე. არამატერიალური აქტივების მიმართ ამორტიზაციის განაკვეთი არის 15% და გამოიყენება ხაზოვანი მეთოდით.

არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება მისი განკარგვისას ან მაშინ, როდესაც აქტივის სამომავლო გამოყენებიდან აღარ არის მოსალოდნელი ეკონომიკური სარგებელი; არამატერიალური აქტივის გაუქმების შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი ფასდება და განისაზღვრება, როგორც სხვაობა სუფთა განკარგვის წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, იგი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ხდება აქტივის გაუქმება.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება. ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანია ამოწმებს თავისი მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა რაიმე მინიშნება იმის შესახებ, რომ ამ აქტივებმა განიცადა გაუფასურების შედეგად ზარალი. თუ ასეთი მითითება არსებობს, ხდება აქტივის ანაზღაურებადი თანხის შეფასება გაუფასურების ზარალის მოცულობის დასადგენად (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). როდესაც შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის ანაზღაურებადი თანხის დადგენა, კომპანია აფასებს ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ერთეულის ანაზღაურებულ რაოდენობას, რომელსაც აქტივი მიეკუთვნება. როდესაც შესაძლებელია განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა, კორპორატიული აქტივები ასევე განაწილდება ფულადი ნაკადებიდან გენერირებულ ცალკეულ ერთეულებზე, ან სხვაგვარად - განაწილდება ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ცალკეულ ერთეულების მცირეს ჯგუფებზე, რისთვისაც შესაძლებელია გონივრული და თანმიმდევრული განაწილების საფუძვლის განსაზღვრა. ანაზღაურებადი თანხა არის აღნიშნულთაგან რომელიმე: სამართლიანი ღირებულება, რომელსაც აკლდება გაყიდვის ხარჯი, და გამოყენების ღირებულება. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, სავარაუდო ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების ტარიფის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის არსებული ღირებულებისა და აქტივისთვის

თარგმანი დედანთან სწორია:

/ნინო თოდრია/

საკრედიტო რისკის მიმდინარე იმ საბაზრო შეფასებებს, რისთვისაც მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებაში კორექტირება არ განხორციელებულა.

თუ აქტივის (ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია, როგორც ნაკლები, ვიდრე მისი საბალანსო ღირებულება, ამ აქტივის (ან ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ოდენობამდე. გაუფასურების ზარალის აღიარება დაუყოვნებლივ ხდება მოგებაში ან ზარალში.

გაუფასურების ზარალის შედეგების აღდგენის შეცვლის შემთხვევაში, აქტივის (ან ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი ანაზღაურებადი თანხის გადასინჯულ ოდენობამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ უნდა აღემატებოდეს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც იქნებოდა დადგენილი, რომ არა წინა წლების განმავლობაში ქონების (ან ფულადი ნაკადებიდან გენერირებული ერთეულის) გაუფასურების ზარალის აღიარება. გაუფასურების ზარალის ანაზღაურება დაუყოვნებლად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სასაქონლო-მატერიალური რეზერვი. სასაქონლო-მატერიალური რეზერვი მოცემულია უმაღლ ფასად და წმინდა რეალიზირებული ღირებულებით. ღირებულება განისაზღვრება შეწონილი საშუალო მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება განისაზღვრება, როგორც სავარაუდო გასაყიდი ფასი, რასაც აკლდება დასრულების სავარაუდო ხარჯები და გაყიდვების აუცილებელი ხარჯები. საქონლის მომწოდებლები კომპანიას გადასცემენ ბონუსებს. მომწოდებლებისგან მიღებული ბონუსები გაყიდვისთვის დადგენილი ხარისხობრივი მაჩვენებლების შესრულებისთვის გამოიქვითება გაყიდვის თვითღირებულებიდან.

რეზერვები. რეზერვები აღიარდება, როდესაც კომპანიას აქვს არსებითი ვალდებულებები წარსული მოვლენის შედეგად (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული); სავარაუდოა, რომ კომპანიას მოეთხოვება ვალდებულების დაფარვა, ხოლო საიმედო შეფასების საფუძველზე შეიძლება დადგინდეს ვალდებულების მოცულობა.

რეზერვად აღიარებული თანხა წარმოადგენს ანაზღაურების საუკეთესო შეფასებას, რომელიც საჭიროა საანგარიშო პერიოდის ბოლოსათვის არსებული ვალდებულების დასაფარად, ვალდებულებების ირგვლივ არსებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვები ფასდება ფულადი ნაკადების გამოყენებით, რომლებიც შეფასებულია მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად, მისი საბალანსო

ღირებულება წარმოადგენს ამ ფულადი ნაკადების არსებულ სიდიდეს (როდესაც დროითი ღირებულების ზეგავლენა უფრო მეტად არსებითია).
როდესაც საჭიროა ეკონომიკური სარგებელი რეზერვების ამოსაღებად მესამე პირისგან, დებიტორული დავალიანების აღიარება ხდება, როგორც აქტივისა, თუ პრაქტიკულად სარწმუნო ხდება, რომ ანაზღაურების მიღება შესაძლებელია და დავალიანების ოდენობა საიმედოდ შეიძლება შეფასდეს.

პირობითი ვალდებულებები და აქტივები. პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მაგრამ აღწერილია ფინანსური ანგარიშგების ჩანაწერებში, თუ ეკონომიკური სარგებელის მქონე რესურსების გადინების ალბათობა არ არსებობს. პირობითი აქტივები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მაგრამ ფინანსურ ანგარიშგებაში ვლინდება, როდესაც ეკონომიკური სარგებელის შემოდინება სავარაუდოა.

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარებულია კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე/მხარე.
ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების შეძენას ან გაცემას (გარდა ფინანსური აქტივებისა და სამართლიანი ღირებულების მქონე ფინანსური ვალდებულებებისა მოგების ან ზარალის მეშვეობით), ემატება ან მისგან გამოიქვითება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება - სიტუაციის მიხედვით - პირველადი აღიარებისას. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების მიღებას სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის მეშვეობით, დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.
ფინანსური აქტივები. ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი შემდგომში მთლიანობაში ფასდება ან ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით - აღნიშნული დამოკიდებულია ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციაზე.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია

ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება პირველადი აღიარების შემთხვევაში, რაც შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია პირველადი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე და კომპანიის მართვის მოდელზე. კომპანია ახდენს ფინანსური აქტივების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებას, თუ სახეზეა ორივე

პირობის თანხვედრა:

- ფინანსური აქტივი არის ბიზნეს მოდელის ფარგლებში და მისი მიზანია შეინარჩუნოს ფინანსური აქტივები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვების მიზნით, და

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები განსაზღვრულ დროს წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას“ (SPPI). ამ შეფასებას უწოდებენ SPPI ტესტს და ხორციელდება ინსტრუმენტის დონეზე.

ალის ინსტრუმენტები, რომლებიც აკმაყოფილებენ შემდეგ პირობებს, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა ყოველმხრივი შემოსავლით (FVTOCI).

- ფინანსური აქტივი არსებობს ბიზნეს მოდელის ფარგლებში და მიზნად ისახავს მოახდინოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები განსაზღვრულ დროს წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხის და პროცენტის გადახდას“.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის მეშვეობით (FVTPL).

მიუხედავად ზემოთ აღნიშნულისა, კომპანიას შეუძლია განახორციელოს შემდეგი შეუქცევადი არჩევანი / განსაზღვრა ფინანსური აქტივის პირველადი აღიარებისას:

- კომპანიას შეუძლია შეუქცევად აირჩიოს და შეიტანოს კაპიტალის ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებები სხვა სრულ შემოსავალში, თუ გარკვეული კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს; და

- კომპანიას შეუძლია შეუქცევად დაასახელოს სესხის ინვესტიცია, რომელიც აკმაყოფილებს ამორტიზებულ ღირებულებას ან FVTOCI კრიტერიუმებს, რომლებიც ფასდება FVTPL– ში, თუ ამით აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს აღრიცხვის შეუსაბამობას.

წარსული გამოცდილებიდან გამომდინარე, ყველა ფინანსური აქტივი გამიზნულია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად და კლასიფიცირდება პირველ ბიზნეს მოდელად - Held to collect (H2C).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეს არის სესხის ინსტრუმენტის ამორტიზირებული ღირებულების და შესაბამისი პერიოდის განმავლობაში საპროცენტო შემოსავლის გადანაწილების გამოანგარიშების მეთოდი.

ფინანსური აქტივებისთვის, გარდა შეძენილი ან შექმნილი საკრედიტო გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისა (ე.ი. აქტივების, რომლებიც კრედიტით გაუფასურებულია პირველადი აღიარებით), ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის კურსი, რომლითაც ხდება ზუსტი ფასდაკლება მომავალი სააღრიცხვო ფულადი შემოსულობებისა (მათ შორის, ყველა გადახდილი და მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც შეადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, ტრანზაქციის ხარჯები და სხვა პრემიები ან დისკონტი), გარდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა - ვალის ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადის განმავლობაში, ან, საჭიროების შემთხვევაში, უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში, დავალიანების ინსტრუმენტის მთლიან საანგარიშო ღირებულებამდე პირველადი აღიარებისას. შეძენილი ან შექმნილი საკრედიტო აქტივებისთვის საპროცენტო განაკვეთი კორექტირდება კრედიტის გამოკლებით, და ითვალისწინება სავარაუდო ფულადი ნაკადების, მათ შორის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირება დავალიანების ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე პირველადი აღიარებისას.

ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფასდება ფინანსური აქტივი პირველადი აღიარებისას, მინუს ძირითადი თანხის გადახდის მოცულობა, ამას ემატება კუმულაციური ამორტიზაცია საწყის ოდენობასა და ვადამოსულ თანხას შორის სხვაობის ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, რომელიც კორექტირდება ზარალის გამოქვითვით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ნებისმიერი ზარალის კორექტირებამდე.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ვალის ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, რომელიც ფასდება შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით და FVTOCI–ით. ფინანსური აქტივებისთვის, გარდა შეძენილი ან შექმნილი ფინანსური აქტივებისა გაუფასურებული კრედიტით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიანი საანგარიშო ღირებულებაზე, გარდა იმ ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შემდგომში გადაიქცნენ გაუფასურებული კრედიტის მქონე აქტივებად (იხ. ქვემოთ). იმ ფინანსური აქტივების მიმართ, რომლებიც შემდგომში გადაიქცნენ გაუფასურებული კრედიტის მქონე აქტივებად, საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუ შემდგომ საანგარიშო პერიოდებში საკრედიტო რისკი გაუფასურებული კრედიტის მქონე აქტივებზე გაუმჯობესდება ისე, რომ ფინანსური აქტივი აღარ იყოს გაუფასურებული კრედიტის მქონე, საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულ იქნება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, ფინანსური აქტივის მთლიანი საანგარიშო ღირებულებაზე.

/ნინო თოდრია/

ნლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
ნებისმიერი მოცემულია ლარში, ათასებში)

ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული კრედიტის მქონე შექმნილი ფინანსური აქტივებისთვის კომპანია სცნობს საპროცენტო შემოსავალს საკრედიტო-რეგულირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, პირველადი აღიარებიდან ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. გაანგარიშება არ აბრუნებს მთლიან შემოსავალს შემთხვევაც კი, თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში გაუმჯობესდება ისე, რომ იგი აღარ იყოს ფინანსური აქტივი გაუფასურებული კრედიტით.

გრძელვადიანი ინვესტიცია. გრძელვადიანი ინვესტიციები მოიცავს კომპანიის ბენეფიციარობაში არსებულ კორპორატიულ ობლიგაციას. გრძელვადიანი ინვესტიციები ხორციელდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება არის არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდებით, რომლებიც არ არის ქვოტირებული აქტიურ ბაზარზე. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდით, რასაც აკლდება გაუფასურების მოცულობა. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანებისა, როდესაც ფასდაკლების ეფექტი არა-არსებითია.

ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრების და ფულადი ეკვივალენტების შემადგენლობაში შედის ფულადი სახსრები, დეპოზიტები, რომლებიც არსებობს ბანკში მოთხოვნამდე, ან სამ თვეზე ნაკლები თავდაპირველი ვადით. ფულადი სახსრები და ფულადი ეკვივალენტები ხორციელდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამორიცხულია ფულადი სახსრებისა და ფულადი ეკვივალენტებისგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთი, რომლის გადაცვლაც ან გამოყენებაც არ შეიძლება ვალდებულებების დასაფარად, სულ მცირე, თორმეტი თვის მანძილზე დღიდან ანგარიშგების თარიღისა, შედის ფულად სახსრებში გარკვეული შეზღუდვებით.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება. კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის, რომელიც სარგებლობს სავარაუდო ზარალის რეზერვით მთელი დებიტორული დავალიანების და აქტივების სავარაუდო სასარგებლო ვადის მანძილზე. ამიტომ, ფულადი სახსრების და ფულადი ეკვივალენტებისა და სავაჭრო დებიტორული დავალიანების კუთხით, კომპანია არ აკონტროლებს საკრედიტო რისკის ცვლილებებს, სამაგიეროდ, ცნობს

ანაზღაურებას/რეზერვს თითოეული ანგარიშგების თარიღისთვის ვადაგადაცილებული საკრედიტო ზარალის მანძილზე. კომპანიამ შეიმუშავა მიდგომა რეზერვის შექმნის მიზნით, რომელიც დაფუძნებულია ისტორიული საკრედიტო ზარალის გამოცდილებაზე და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი საპროგნოზო ფაქტორების გათვალისწინებით. კომპანია ფინანსურს აქტივს განიხილავს დეფოლტად, თუ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდები არ ხორციელდება ვადამოსვლიდან 90 დღის განმავლობაში. ამასთან, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ასევე მიიჩნიოს ფინანსური აქტივი ვალდებულების შეუსრულებლობად, თუკი შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კომპანია ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს სრულად, კომპანიის საკრედიტო გაუმჯობესების გათვალისწინებით.

უმოქმედო აქტივები ჩამოწერილ იქნება გაუფასურების ზარალისთვის არსებული რეზერვის ხარჯზე მას, შემდეგ რაც დასრულდება აქტივების ანაზღაურების ყველა აუცილებელი პროცედურა და დადგინდება ზარალის ოდენობა. ადრე ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ანაზღაურება ექვემდებარება გაუფასურების ზარალის შეტანას წლის მოგების ან ზარალის ფარგლებში.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის *აღიარებას მხოლოდ მაშინ, როდესაც აქტივის მხრიდან ფულადი სახსრების გადინების* შესახებ სახელშეკრულებო უფლებების ვადა ამოიწურა, ან როდესაც იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივს და არსებითად ყველა რისკებსა და სარგებელს სხვა პირს. თუ კომპანია არც გადაცემს ან ვერ ინარჩუნებს საკუთრების უფლების ყველა რისკს და სარგებელს და განაგრძობს გადაცემული აქტივის კონტროლს, კომპანია აღიარებს აქტივში მის შენარჩუნებულ წილს და, ასევე, თანმდევ პასუხისმგებლობას იმ თანხების მიმართ, რომელთა გადახდამაც მას შეიძლება მოუწიოს. თუ კომპანია არსებითად ინარჩუნებს გადაცემული ფინანსური აქტივის ყველა რისკს და სარგებელს, კომპანია აგრძელებს ფინანსური აქტივის აღიარებას და ასევე სესხის უზრუნველყოფას მიღებულ შემოსავალზე.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტისას, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მიღებული და მისაღები დარიცხვის ოდენობას შორის სხვაობა აღიარებული იქნება მოგებაში ან ზარალში. გარდა ამისა, FVTOCI- ში კლასიფიცირებული ვალის ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში აღრე დაგროვილი მოგება ან ზარალი კლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილის ინსტრუმენტები

კლასიფიკაცია, როგორც ვალი ან კაპიტალი

კომპანიის მიერ გაცემული ვალი და წილის ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება ან როგორც ფინანსური ვალდებულებები, ან როგორც კაპიტალი, ხელშეკრულების შეთანხმების არსისა და ფინანსური ვალდებულებისა და კაპიტალის ინსტრუმენტის განმარტებების შესაბამისად.

წილის ინსტრუმენტები

წილის ინსტრუმენტია ნებისმიერი კონტრაქტი, რომლითაც დასტურდება სუბიექტის ქონებაში ნაშთი პროცენტის არსებობა მისი ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილის ინსტრუმენტების აღიარება ხდება მიღებული შემოსავლით, პირდაპირი გაცემის ხარჯების გარეშე.

კომპანიის საკუთარი წილის ინსტრუმენტების ხელახლა შესყიდვა აღიარებულ იქნება და გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალში. მოგება ან ზარალი არ არის აღიარებული მოგებაში ან ზარალში კომპანიის საკუთარი წილის ინსტრუმენტების შეძენის, გაყიდვის, გაცემის ან გაუქმების დროს.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები (წარმოდგენილია სესხებით, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებით, რომლებიც ექვემდებარება გადახდას, ასევე, გადასახდელი დივიდენდები) შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსურ ვალდებულებების აღიარებას მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიის ვალდებულებები შესრულებულია, გაუქმებულია ან მათი ვადა ამოწურულია. აღიარება-შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ პროცენტს შორის სხვაობა აღიარებული იქნება მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალი აღიარებულია კომპანიის მიერ მიღებული შენატანების სამართლიანი ღირებულებით.

01030026210

თარგმანი დიდანთან სწორია: /ნინო თოდრია/

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარებულია კაპიტალში, როგორც ამ პერიოდის განმავლობაში შემცირება, რომელშიც მოხდა მათი გამოცხადება. დივიდენდები, რომლებიც გამოცხადებულია საანგარიშო თარიღის შემდეგ, განიხილება, როგორც შემდგომი მოვლენა და შესაბამისად ხდება მათი გამჟღავნება.

გადასახადების და მოსაკრებლების წინასწარ გადახდა. გადასახადების წინასწარ გადახდა აღირიცხება მათი ნომინალური ღირებულებით, რასაც აკლდება რეზერვი საანგარიშო შეუქცევადი თანხისთვის. საშემოსავლოს გარდა გადასახადის გადახდა აღირიცხება მათი ნომინალური ღირებულებით.

საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთ საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხდება წმინდა საფუძველზე.

მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდა. მომწოდებლებთან დაკავშირებული თანხები აღირიცხება მათი ღირებულებით, რასაც აკლდება აუნაზღაურებადი თანხების რეზერვი.

4. კრიტიკული აღრიცხვის შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანიის სააღრიცხვო პოლისების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია მე-3 შენიშვნაში, ხელმძღვანელობას მოეთხოვება წარმოადგინოს მოსაზრებები, შეფასებები და ვარაუდები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების შესახებ, რომლებიც არ ჩანს სხვა წყაროებიდან. შეფასებები და მათთან დაკავშირებული ვარაუდები ემყარება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, რომლებიც მიიჩნევა შესაბამისად. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებები და ძირითადი ვარაუდები განიხილება მიმდინარე საფუძვლით. ბუღალტრული აღრიცხვის შეფასებებში შესწორებები აღიარებულია იმ პერიოდში, რომელშიც ხდება შეფასების გადასინჯვა, თუკი გადასიჯვა ზეგავლენას ახდენს მხოლოდ იმ პერიოდზე, ან გადასინჯვის პერიოდსა და მომავალ პერიოდებზე, და თუ ეს გადასინჯვა გავლენას ახდენს როგორც მიმდინარე, ისე მომავალ პერიოდებზე.

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული განსჯები, გარდა იმ შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რომლებიც მიღებულ იქნა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომლებმაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინეს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს იმ სავარაუდო ზარალის გათვლისთვის, რომლებიც წარმოიშვნენ კლიენტის მხრიდან აუცილებელი ანგარიშსწორების უუნარობის გამო ან მიმწოდებლებისთვის შეთანხმებული პროდუქტის ან მომსახურების სანაცვლოდ შესაბამისი თანხის გადახდისუუნარობის გამო. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ადეკვატურობის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა ეყრდნობა შეფასებას მიმდინარე საერთო ეკონომიკური პირობების, დებიტორული დავალიანების და წინასწარი გადახდილი თანხების ნაშთების ვადის, ისტორიული ჩამოწერის გამოცდილების, მომხმარებელთა და მიმწოდებლების სანდოობის და გადახდის პირობებში განხორციელებულ ცვლილებებს. ეკონომიკაში, ინდუსტრიაში ან სპეციფიკურ მომხმარებლისა და მიმწოდებლის პირობებში ცვლილებებმა შეიძლება მოითხოვოს ფინანსური ანგარიშგებაში აღრიცხული მოსალოდნელი ზარალის კორექტირება.
2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა შეადგინა შესაბამისად 4,047 ათასი ლარი და 3,910 ათასი ლარი.

5. შემოსავალი

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დაბოლოებული წლების განმავლობაში კომპანიის მთლიანი შემოსავალი შეადგენდა ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვებიდან მიღებულ თანხას.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დაბოლოებული წლების განმავლობაში მთლიანი შემოსავლის ორმოცდათექვსმეტი და ორმოცდახუთი პროცენტი დაკავშირებული მხარეების მიმართ განხორციელებულ გაყიდვებზე მოდიოდა.

6. გაყიდვების ღირებულება

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დაბოლოებული წლების განმავლობაში კომპანიის გაყიდული საქონლის ღირებულება ალკოჰოლური სასმელების ღირებულებას შეადგენდა.

7. ხარჯების განაწილება

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დაბოლოებული წლების განმავლობაში კომპანიის ხარჯების განაწილება ამგვარად გამოიყურებოდა:

	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

რეკლამის ხარჯი	4,321	3,904
სახელფასო და მასთან დაკავშირებული გადასახადი	1,234	1,828
ტრანსპორტირების ხარჯი	159	182
გაუფასურება და ამორტიზაცია	92	130
მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	31	298
სულ	**5,837**	**6,342**

8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრით დაბოლოებული წლების განმავლობაში კომპანიის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შედგებოდა შემდეგისგან:

	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
ხელფასი და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	877	989
დებიტორული დავალიანების და წინმსწრები დაფარვის გაუფასურების ზარალი	779	326
ცვეთა და ამორტიზაცია	335	115
წარმომადგენლობითი ხარჯები	191	43
მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	170	87
პროფესიონალური მომსახურება	143	196
ბანკის საკომისიო	47	29
კომუნიკაცია	41	33
დაზღვევის ხარჯი	33	42
მივლინების ხარჯები	29	103
საკანცელარიო	27	22
კომუნალური მომსახურება	16	18

დაცვა	1	1
სხვა	172	161
სულ	**2,851**	**2,165**

9. გრძელვადიანი ინვესტიცია

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს გრძელვადიანი ინვესტიცია წარმოდგენილი იყო შემდეგი სახით:

	CCY	საპროცენტო განაკვეთი	გადახდის ვადა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
კორპორატიული ობლიგაცია	აშშ დოლარი	7.75%	ივნისი-24	9,839	-
სულ გრძელვადიანი ინვესტიცია				**9,839**	-

კომპანიამ შეიძინა სუბიექტ სს თიბისი ბანკ ჯორჯიას მიერ გამოშვებული კორპორატიული ობლიგაცია. კორპორატიული ობლიგაცია შეძენილ იქნა 36 ათასი აშშ დოლარის ფასდაკლებით, ხოლო ვადის მოსვლისას მიღებულ იქნება ნომინალური თანხა 3,456 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. კორპორატიულ ობლიგაციებს კომპანიას ფლობს ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია შეაგროვოს მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც ცალსახად წარმოადგენს ძირითადი თანხის და მასზე რიცხული დაუფარავი პროცენტის ანგარიშსწორებას. ამრიგად, კორპორატიული ობლიგაციები კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით.

ნაშთი არ არის დაგვიანებული და მიღებულ უნდა იქნეს ბანკისგან Fitch Ratings-ის მიერ შეფასებული BB-ით (გრძელვადიანი რეიტინგით), შესაბამისად, დანაკლისის აღიარება არ ხდება ბალანსზე.

10. უფლებით სარგებლობის აქტივები და საიჯარო პასუხისმგებლობა

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, უფლებით სარგებლობის აქტივების ნაშთები შემდეგნაირი სახით იყო წარმოდგენილი:

ღირებულება	საწყობები
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	1,157
იჯარის მოდიფიკაცია	133
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**1,290**
გაუფასურება	
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	-
გაუფასურება წლის მანძილზე	(229)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**(229)**
საბალანსო ღირებულება	**1,061**

იჯარის პასუხისმგებლობის მოძრაობა 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგნაირად იქნა წარმოდგენილი:

ნაშთი ვადის დასაწყისში	**2019**
პირველადი აღიარება	1,157
დამატება	133
პროცენტის ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	114
იჯარის პროცენტის დაფარვა	(114)
იჯარის ძირი თანხის დაფარვა	(178)
ნაშთი ვადის ბოლოს	**1,112**

საქართველო. ინდივიდუალური მეწარმე GEORGIA. INDIVIDUAL ENTERPRISE 01030026210

უფლებით სარგებლობის აქტივებისთვის იჯარის საშუალო შეწონილი ვადაა 5 წელი, ხოლო საშუალო შეწონილი ტარიფი მოიჯარის დამატებით სესხზე გამოიყენება საიჯარო ვალდებულებებზე და შეადგენს 10.8%.

მოგებასა და ზარალში აღიარებული თანხები

	2019
ხარჯის გაუფასურება	(229)
პროცენტის ხარჯი	(114)
მოკლე ვადიან იჯარებსა და დაბალი ღირებულების საგნებთან დაკავშირებული ხარჯი	(201)
სულ	**(544)**

საიჯარო ვალდებულება

	31 დეკემბერი 2019	
ვადამოსვლის ანალიზი	**კრედიტორული დავალიანება ფინანსური იჯარის პირობებში**	**მომავალი ფინანსური ხარჯი**
წელი 1	220	105
წელი 2	244	80
წელი 3	271	54
წელი 4	300	25
წელი 5	77	2
სულ საიჯარო ვალდებულება	**1,112**	**266**

11. ინვენტარი

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს ინვენტარი შემდეგი სახით იქნა წარმოდგენილი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მზა პროდუქტი	11,194	6,748
სხვა	43	-
სულ	**11,237**	**6,748**

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ინვენტარის, მომწოდის ღირებულება შეადგენდა, შესაბამისად, 11,237 ათას ლარს და 6,748 ათას ლარს, კომპანიამ დატვირთა სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 15).

12. საბაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს საბაჭრო დებიტორული დავალიანება, დაუბრუნებელ თანხაზე რეზერვის გამოკლებით, იყო შემდეგი:

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)

(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	17,172	16,428
სხვა დებიტორული დავალიანება	642	265
	17,814	**16,693**
ნაკლები: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი/ რეზერვი დაუბრუნებელი თანხებისთვის	(4,047)	(3,910)
სულ	**13,767**	**12,783**

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დებიტორული სახსრები, რომელთა ღირებულება შეადგენდა, შესაბამისად, 13,767 ათას ლარს და 12,783 ათას ლარს, კომპანიამ დატვირთა სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 15).

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ღირებულებასა და მოსალოდნელი სალიკვიდაციო შემოსავლების მიმდინარე ღირებულებას შორის. კომპანია არ ფლობს რაიმე უზრუნველყოფას ამ ნაშთებზე. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია იმის გამო, რომ მომხმარებელთა ბაზა დიდია და არ არის დაკავშირებული.

ვაჭრობისა და სხვა დებიტორული სახსრების ანალიზით ნაჩვენები იქნა შემდეგი:

31 დეკემბერი 2019 (ლარი'000)	არ არის ვადა-გადაცდენილი	- 30 დღეზე ნაკლები ვადა-გადაცილება	- 32–დან 60 დღემდე ვადა-გადაცილება	- 61–დან 90 დღემდე ვადა-გადაცილება	- 90 დღეზე მეტით ვადა-გადაცილება	სულ
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	12,242	724	1,125	435	3,288	**17,814**
ვალდებულების შეუსრულებლობისას მუდმივი ECL	(245)	(72)	(225)	(217)	(3,288)	**(4,047)**

31 დეკემბერი 2018 (ლარი'000)	არ არის ვადა-გადაცდენილი	- 30 დღეზე ნაკლები ვადა-გადაცილება	- 32–დან 60 დღემდე ვადა-გადაცილება	- 61–დან 90 დღემდე ვადა-გადაცილება	- 90 დღეზე მეტით ვადა-გადაცილება	სულ
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	10,598	1,207	892	1,195	2,801	**16,693**
ვალდებულების						

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

შეუსრულებლობისა ს						
მუდმივი ECL	(212)	(121)	(178)	(598)	(2,801)	**(3,910)**

კომპანია ყოველთვის ზომავს ვაჭრობისა და სხვა დებიტორული დავალიანების ზარალის რეზერვს ECL–ის ტოლი ოდენობით. სავაჭრო დებიტორულ სახსრებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენა ხდება მოვალის ადრინდელი დეფოლტის შემთხვევის გათვალისწინებით და მისი (მოვალის) მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობის ანალიზით, მოვალისთვის სპეციფიკური ფაქტორების მხედველობაში მიღებით, ინდუსტრიის იმ ზოგადი ეკონომიკური პირობების გათვალისწინებით, სადაც მოვალეები საქმიანობენ და როგორც მიმდინარე, ისე პირობების საპროგნოზო მიმართულებების შეფასებით საანგარიშო თარიღისთვის. კომპანიამ აღიარა 100 პროცენტიანი ზარალის ანაზღაურება ყველა დებიტორული დავალიანების კუთხით გასული 90 დღის განმავლობაში, რადგან ისტორიულმა გამოცდილებამ აჩვენა, რომ ეს დებიტორული დავალიანება, ზოგადად, არ ანაზღაურდება.
კომპანია ჩამოწერს სავაჭრო დავალიანებას, როდესაც არსებობს ინფორმაცია იმის შესახებ, რომ მოვალეს შეექმნა მძიმე ფინანსური ვითარება და არ არსებობს მისი გამოსწორების რეალური პერსპექტივა.
ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია ECL–ის მოძრაობა, რომელიც აღიარებულია სავაჭრო დებიტორული სესხებისთვის, ფასს 9–ით გათვალისწინებული გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის ბოლოსთვის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში მოძრაობა შემდეგნაირია:

	საკრედიტო ზარალის მოსალოდნელი მოძრაობა
ნაშთი 2018 წლის 1–ლ იანვარს	**3,527**
გაუფასურების რეზერვი / (რეზერვის აღდგენა)	867
ჩამოწერილი თანხა	(484)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**3,910**
გაუფასურების რეზერვი / (რეზერვის აღდგენა)	769

თარგმანი დედანთან სწორია: წინო თოლორაია/

ჩამოწერილი თანხა	(632)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**4,679**

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მთლიან სავალუტო ღირებულებებში შესაბამისი მოძრაობები შემდეგნაირია:

	მთლიანი საბალანსო თანხის მოძრაობა
ნაშთი 2018 წლის 1–ლი იანვარს	**18,244**
ახალი სავაჭრო და სხვა დავალიანების	12,910
დაფარვა	(13,914)
ჩამოწერილი თანხა	(547)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**16,693**
ახალი სავაჭრო და სხვა დავალიანების	3,596
დაფარვა	(1,843)
ჩამოწერილი თანხა	(632)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**17,814**

13. ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ექვივალენტები

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს ფულადი სახსრები და ეკვივალენტები შემდეგი სახით იქნა წარმოდგენილი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაღდი ფული ხელზე	3	50
ნაღდი ფული ბანკში	1,592	1,134
სულ	**1,595**	**1,184**

ბანკების ანგარიშზე არ ისახება ვადაგასული ნაშთი. მოკლევადიანი ბუნების გამო ბანკებში ნაშთებისთვის არ არის აღიარებული ზარალი. საბანკო ნაშთები მოიცავს

თარგმანი დედანთან სწორია:

საქართველოში ბანკებში არსებულ მიმდინარე ანგარიშებს, რომლებიც გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის მიზნით.

რაც შეეხება 2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის ბანკებში ფულადი სახსრების უმეტესი ნაწილი Fitch Ratings- ის მიერ შეფასებულია, როგორც B (მოკლევადიანი რეიტინგი), BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი).

14. საწესდებო კაპიტალი

2019 წლის და 2018 წლის განმავლობაში კომპანიის აქციონერთა მიერ განხორციელებულ იქნა შენატანი საწესდებო კაპიტალში – შესაბამისად 12,632 ლარისა და 1,650 ათასი ლარის ოდენობით.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი შეადგენდა 15,584 ათას ლარს და 2,952 ათას ლარს.

15. კრედიტები

2019 წლის 31 დეკემბერს და 2018 წლის 31 დეკემბერს სესხები წარმოდგენილ იქნა შემდეგი სახით:

	CCY	ვადამოსვლა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
უზრუნველყოფილი სესხები და კრედიტები:				
სს თი ბი სი ბანკი	ლარი	ნოემბ–20	16,763	16,879
სს თი ბი სი ბანკი	ლარი	იანვ–20	10,194	-
არა-უზრუნველყოფილი სესხები და კრედიტები:				
შპს საქართველოს დისტრიბუცია-მარკეტინგის კომპანია	ლარი	მარტი–20	19	2,419
სულ სესხები და კრედიტები			**26,976**	**19,298**
მოკლევადიანი სესხები და კრედიტები			26,976	19,298
გრძელვადიანი სესხები და კრედიტები			-	-
			26,976	**19,298**

სესხები "თიბისი ბანკი"-საგან უზრუნველყოფილ იქნა კომპანიის ინვენტარის, ქონების, დანადგარების და აღჭურვილობის და დებიტორული სავაჭრო დავალიანების უზრუნველყოფით.

სესხების დაფარვა მოხდება შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
დასაფარი ერთ თვეში	9,910	2,431
დასაფარი ერთიდან სამ თვეში	8,760	-
დასაფარი სამიდან თორმეტ თვეში	8,306	16,867
სულ სესხები და კრედიტები	**26,976**	**19,298**

სესხების მოძრაობა 2019 წლის 31 დეკემბერსა და 2018 წლის 31 დეკემბერს წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	წელი 2019	წელი 2018
წმინდა სესხი ვადის დასაწყისში	**19,298**	**14,597**
ძირითადი დამატება		
დარიცხული პროცენტი	81,211	68,685
გადახდილი ძირი	1,802	1,304
გადახდილი პროცენტი	(73,634)	(64,043)
	(1,701)	(1,245)
წმინდა სესხი ვადის ბოლოს	**26,976**	**19,298**

სესხების მოძრაობა დაკავშირებულია საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული თანხების მოკლევადიან ანაზღაურებებსა და დაფარვებთან, რომელიც ბანკებთან არის შეთანხმებული კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად.

16. სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება

სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება, რომლებიც გადასახდელია 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, შემდეგნაირი სახით იქნა წარმოდგენილი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო საკრედიტო დავალიანება სასაქონლო–მატერიალური რეზერვისთვის	674	3,032
სავაჭრო საკრედიტო დავალიანება მომსახურებისთვის	316	505
სხვა გადასახდელი	93	82
სულ	**1,083**	**3,619**

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი გადასახდელების 84% კონცენტრირებულია ერთ მომწოდებელ კომპანიაში – შპს GD Group–ში, რომელიც წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ იურიდიულ პირს.

17. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების ანალიზი ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეზე შემდეგნაირად: (i) პირველი დონე არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე ქვოტირებული ფასების (დაუკორექტირებელი) გაზომვები, (ii) მეორე დონის გაზომვები არის შეფასების მეთოდები ყველა არსებითი ამოსავალი მონაცემებით, რომლებიც ვლინდება აქტივებსა და ვალდებულებებში უშუალოდ (ანუ ფასების სახით) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ, ფასებიდან გამომდინარე), და (iii) მესამე დონის გაზომვები არის შეფასებები, რომლებიც არ ეყრდნობა ბაზრის მონაცემებს (შეუმჩნეველი მონაცემები). მენეჯმენტი გადაწყვეტილებას ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციის საკითხზე იღებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების გაზომვა იყენებს ხილვად მონაცემებს, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას საჭიროებენ, მაშინ ეს გაზომვა იქნება მესამე დონის გაზომვა. შეფასების მნიშვნელობა ფასდება რეალური ღირებულების გაზომვით მთლიანობაში.

ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჩათვლილია ამორტიზაციის ღირებულებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება დაფუძნებულია სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო ფასებზე, რომლებიც მიღებულ უნდა იქნეს ფასდაკლებით და მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით იმავე საკრედიტო რისკის მქონე ინსტრუმენტებისთვის და დარჩენილი დაფარვის ვადით. გამოყენებული ფასდაკლებით განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება მიახლოებით იგივეა, რაც სამართლიანი ღირებულება – დაფარვის მოკლე ვადიდან გამომდინარე. გრძელვადიანი ინვესტიციების სამართლიანი ღირებულება შეადგენს 9,778 ათას ლარს.

ვალდებულებების საამორტიზაციო ღირებულება. ინსტრუმენტების ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადის დისკონტირებაზე დაყრდნობით და მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით იმავე საკრედიტო რისკის მქონე ინსტრუმენტებისთვის და დარჩენილი დაფარვის ვადით. კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ფინანსურ ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომელიც ისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში, უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს.
ფულისა და ნაღდი ფულადი ეკვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის გაზომვით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 3–ე დონის გაზომვის გამოყენებით.

კაპიტალის რისკის მენეჯმენტი – კომპანია მართავს საკუთარ კაპიტალს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესძლოს მიმდინარე საქმიანობის გაგრძელება და, ამავდროულად, ამონაგების მაქსიმალურად გაზრდა კაპიტალში სესხის და კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზაციით. კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად განიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ამ განხილვების შედეგებიდან გამომდინარე, კომპანია გარკვეულ ნაბიჯებს დგამს მისი კაპიტალის მთლიანი სტრუქტურის დაბალანსების მიზნით დივიდენდების გადახდის გზით, ასევე ახალი სესხებისა და კრედიტების აღების გზით ან არსებული სესხებისა და კრედიტების გამოსყიდვის გზით.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს საკუთარი და სასესხო კაპიტალის თანაფარდობის კოეფიციენტი ასეთი იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სესხები	26,976	19,298
ნაღდი ფული და ეკვივალენტები	(1,595)	(1,184)
წმინდა სესხები	25,381	18,114

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

კაპიტალი	9,217	(2,952)
წმინდა ვალი კაპიტალში	2.75	(6.14)

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები – კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და კრედიტებს, სავაჭრო და სხვა გადასახდელ თანხებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია კომპანიის ოპერაციებისთვის დაფინანსების გაზრდა. კომპანიას აქვს სხვადასხვა ფინანსური აქტივები, როგორიცაა სავაჭრო და სხვა დებიტორული და ფულადი სახსრები და ექვივალენტები.

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფინანსური აქტივები		
გრძელვადიანი ინვესტიცია	9,839	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	13,767	12,783
ნაღდი ფული და ექვივალენტები	1,595	1,184
სულ ფინანსური აქტივები	**25,201**	**13,967**

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფინანსური ვალდებულებები		
საიჯარო ვალდებულება	1,112	-
სესხები	26,976	19,298
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,083	3,619
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**29,171**	**22,917**

კომპანიის ფინანსური ინსტრუმენტებიდან გამომდინარე ძირითადი რისკებია უცხოური ვალუტის, საპროცენტო ტარიფის, კრედიტის და ლიკვიდურობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის აქტივები მდებარეობს საქართველოში და მისი ბიზნეს პროცესები კრიტიკულად არის დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და კანონის უზენაესობაზე. საქართველო აგრძელებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული

მახასიათებლების დემონსტრირებას. როგორც ასეთი, კომპანიაზე ზეგავლენას ა
ქვეყნის შიგნით ბიზნესის ან სამართლებრივი გარემოს გაუარესება.

უცხოური ვალუტის რისკი – ვალუტის რისკი არის რისკი, როდესაც კომპანიის ფინა
შედეგებზე უარყოფით ზემოქმედებას იწვევს იმ კურსის ცვლილება, რომელსაც კომ
ექვემდებარება. კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ გარკვ
ოპერაციებს. კომპანია არ იყენებს რომელიმე წარმოებულს უცხოური ვალუტის რი
ზემოქმედების მართვისთვის.

კომპანიის უცხოური ვალუტის აღრიცხული ფულადი აქტივები და ვალდებულებ
როგორც 2019 წლის 31 დეკემბერს, ისე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობ
წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
	აშშ დოლარი 1 = 2.8677 ლარი	ევრო 1 = 3.2095 ლარი	აშშ დოლარი 1 = 2.6766 ლარი	ევრო 1 = 3.0701 ლარი
ფინანსური აქტივები				
გრძელვადიანი ინვესტიცია	9,839	-		
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	174	11	152
ნაღდი ფული და ექვივალენტები	-	843	-	2
სულ ფინანსური აქტივები	**9,839**	**1,017**	**11**	**154**
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი	(18)	(664)	(3,009)	(22)
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**(18)**	**(664)**	**(3,009)**	**(22)**
სულ წმინდა პოზიცია	**9,821**	**353**	**(2,998)**	**132**

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ფუნქციონალური ვალუტების გამყარების/გაუფასურებისადმი 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით – 20% -ით.

2019 წლის 31 დეკემბერს	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე	1,964	(1,964)	70	(70)

2018 წლის 31 დეკემბერს	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე	(600)	600	26	(26)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ის რისკი, რომელიც მცურავი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებისას უარყოფითად მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე. კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკის ზემოქმედება შეზღუდულია, რადგან კომპანიას თანხები ნასესხები აქვს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით.

<u>სენსიტიურობის ანალიზის ფარგლები</u>

ზემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ძირითადი დაშვებების ცვლილების ეფექტი, ხოლო სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, არსებობს კორელაცია ვარაუდებსა და სხვა ფაქტორებს შორის. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ ეს სენსიტიურობები არის არაწრფივი, და უფრო დიდი ან მცირე ზომის ზემოქმედება არ უნდა იყოს ინტერპოლარიზირებული ან ექსტრაპოლარიზირებული ამ შედეგებისგან.

სენსიტიურობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული, რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება განსხვავდებოდეს იმ დროს, როდესაც ადგილი აქვს რაიმე რეალური საბაზრო მოძრაობას. მაგალითად, კომპანიის ფინანსური რისკების მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევებზე ზემოქმედების მართვას. იქიდან გამომდინარე, რომ ინვესტიციის ბაზრები გადაადგილდებიან სხვადასხვა დონეზე,

მენეჯმენტის ქმედებები შეიძლება შეიცავდეს ინვესტიციების გაყიდვას, ინვესტიციის პორტფელის განაწილების შეცვლას და სხვა დამცავი მოქმედებების განხორციელებას. შესაბამისად, დაშვებებში ცვლილების ფაქტობრივმა გავლენამ შეიძლება ზეგავლენა ვერ მოახდინოს ვალდებულებებზე, მაშინ როდესაც აქტივები საბაზრო ღირებულებით ირიცხება ბალანსზე. ასეთ გარემოებებში, ვალდებულებებისა და აქტივების სხვადასხვა საზომი საფუძველი შეიძლება გახდეს კაპიტალში ცვალებადობის მიზეზი.

ზემოთ ჩამოთვლილი სენსიტიურობის ანალიზებში სხვა შეზღუდვები მოიცავს ჰიპოთეტური ბაზრის გადაადგილების გამოყენებას პოტენციური რისკის დასამტკიცებლად, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ კომპანიის თვალსაზრისს ბაზრის შესაძლო ახლო დროში ცვლილებების შესახებ და რომლის წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ასევე, ეს შეიძლება იყოს დაშვება, რომლის მიხედვითაც ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტურია.

საკრედიტო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს სრულად გადაიხადოს დასაფარი თანხა.

დებიტორული დავალიანების, გრძელვადიანი ინვესტიციის და ფულადი სახსრების თუ ფულადი ეკვივალენტების ჯამური ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკზე ზემოქმედების მაქსიმალურ რაოდენობას; მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორულ დავალიანებაზე და გრძელვადიან ინვესტიციებზე შეიძლება გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ არსებობს კომპანიისთვის ზარალის მიმართ მნიშვნელოვანი რისკი უკვე დაფიქსირებულ პირობებს მიღმა.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანია ვერ შესძლებს შეასრულოს ყველა ვალდებულება მათი ვადამოსვლის დროისთვის. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში დეტალურად არის ნაჩვენები კომპანიის დარჩენილი საკონტრაქტო ვადამოსვლა მისი არა-დერივატიული ფინანსური ვალდებულებებისთვის შეთანხმებული დაფარვის ვადით – 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლისთვის. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არა-დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ადრეული თარიღის მიხედვით, როდესაც კომპანიას შეიძლია მოეთხოვოს გადახდა.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)
(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

31 დეკემბერი 2019	1 თვეზე ნაკლები	1 - 3 თვე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
საიჯარო ვალდებულება	27	54	243	788		1,112
სესხები	9,910	8,760	8,306	-	-	26,976
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	464	456	163	-	-	1,083
	10,401	9,270	8,712	788	-	29,171

31 დეკემბერი 2018	1 თვეზე ნაკლები	1 - 3 თვე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სესხები	2,431	-	16,867	-	-	19,298
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,187	1,121	311	-	-	3,619
	4,618	1,121	17,178	-	-	22,917

18. დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები

დაკავშირებულ მხარეებში შედიან მფლობელები, შვილობილი კომპანიები და პირები, რომლებიც კომპანიის საერთო საკუთრებასა და კონტროლის ქვეშ იმყოფებიან, ასევე, მთავარი ხელმძღვანელი პერსონალის წევრები. დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ დადონ გარიგებები, რომლებიც არ არიან ერთმანეთთან დაკავშირებული, და დაკავშირებულ მხარეთა შორის ოპერაციები არ შეიძლება განხორციელდეს იმავე პირობებით და შეთანხმებებით, როგორითაც დაუკავშირებელ მხარეთა შორის ხორციელდება.

თითოეული შესაძლო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. კომპანიას დაკავშირებული მხარეებთან აღენიშნებოდა შემდეგი ნაშთები:

INDIVIDUAL ENTERPRISE 01930026210

თარგმანი დიდანთან სწორია: /ნინო თოდრია/

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები (გაგრძელება)

(მაჩვენებელი მოცემულია ლარში, ათასებში)

	31 დეკემბერი 2019			
	მფლობელი	საერთო კონტროლს ქვეშ არსებული სუბიექტები	სხვა	სულ
სესხები	-	19	-	19
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	200	6,717	3	6,920
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	3,047	-	3,047
შემოსავალი დისტრიბუციის ხარჯები	23	24,267	9	24,299
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	4,487	-	4,487
დაფინანსების ღირებულება	-	88	-	88
სხვა შემოსავალი	-	285	-	285
სხვა ხარჯი	-	64	-	64
სავალუტო მოგება, წმინდა	-	4	-	4
	-	55	-	55

	31 დეკემბერი 2018			
	მფლობელი	საერთო კონტროლს ქვეშ არსებული სუბიექტები	სხვა	სულ
სესხები	-	2,419	-	2,419
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	54	5,095	9	5,158
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	3,047	-	3,047
შემოსავალი დისტრიბუციის ხარჯები	3	17,169	7	17,179
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	2,997	-	2,997
დაფინანსების ღირებულება	-	89	-	89
სხვა შემოსავალი	-	129	-	129
სხვა ხარჯი	-	410	-	410
სავალუტო მოგება, წმინდა	-	67	-	67
	-	128	-	128

2019 წლის 31 დეკემბრითა და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის საკვანძო ხელმძღვანელი თანამშრომლების მოკლევადიანი დასაქმების ანაზღაურება შესაბამისად შეადგენდა 286 ათას ლარს და 359 ათას ლარს.

INDIVIDUAL ENTERPRISE 01030026210

19. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

ვალდებულებები - კომპანიას არ გააჩნდა მატერიალური ვალდებულებები 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სასამართლო წარმოება. 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვანი სასამართლო განხილვის პროცესში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, ადგილი არ ექნება რაიმე არსებითი დაუფარავი ზარალის წარმოშობას და, შესაბამისად, ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ იქნა გათვალისწინებული რაიმე რეზერვი.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობამ კონკრეტულად შეიძლება გამოიწვიოს სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. ამასთან, რადგანაც ხელმძღვანელობის მიერ საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოს ინტერპრეტაციისგან, გარიგებები შეიძლება გაასაჩივროს საგადასახადო ორგანოებმა, და შედეგად კომპანიას შეიძლება დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტები. კომპანიაში თვლიან, რომ მას უკვე შესრულებული აქვს ყველა საგადასახადო დაფარვა და, შესაბამისად, ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ განხორციელებულა ფასდაკლება. 2019 წელი საგადასახადო ორგანოების განსახილველად რჩება ღიად.

საოპერაციო გარემო - განვითარებადი ბაზრები, როგორიცაა საქართველო, გაცილებით განიცდის სხვადასხვა რისკების ზეგავლენას, ვიდრე უფრო განვითარებული ბაზრები; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ და იურიდიულ და საკანონმდებლო რისკებს. კანონები და დებულებები, რომლებიც გავლენას ახდენს საქართველოში ბიზნესზე, კვლავაც სწრაფად განიცდის ევოლუციას საგადასახადო და მარეგულირებელ ჩარჩოებში, რომლებიც სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით წარმოჩინდება. საქართველოს ეკონომიკის სამომავლო მიმართულებაზე დიდ ზეგავლენას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებულ ფისკალური და ფულადი პოლიტიკა, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოში განვითარებულ მოვლენებთან ერთად.

წინა წლის მანძილზე საქართველოში განხორციელდა არაერთი საკანონმდებლო ცვლილება, რომელიც მეტწილად უკავშირდება საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმას. მიუხედავად იმისა, რომ 2019 და 2018 წლებში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა გზა გაკვალა, კიდევ უფრო მეტის მოლოდინი უნდა გვქონდეს, რადგანაც ევროკავშირში გაწევრიანების მისაღწევად საქართველოს სამოქმედო გეგმა აგრძელებს განვითარებას.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, კორონა ვირუსული ახალი დაავადება (COVID-19) სწრაფად გავრცელდა მთელ მსოფლიოში, რასაც შედეგად მოჰყვა ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის მიერ 2020 წლის მარტში პანდემიის გამოცხადება. მრავალი ქვეყნის მიერ განხორციელებულ რეაგირების ზომებს COVID-19– ის გავრცელების მიმართ შედეგად მოჰყვა უამრავი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანი ოპერაციების მოშლა და ამან მნიშვნელოვანი ზეგავლენა მოახდინა გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. სიტუაცია სწრაფად ვითარდება და ამან შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მრავალი კომპანიის ბიზნეს სექტორის ფართო სპექტრზე, მათ შორის (და არა მხოლოდ), შეიძლება დავდგეთ ისეთი სახის გამოწვევების წინაშე, როგორიცაა ბიზნეს ოპერაციების შეფერხება წარმოების ან ობიექტების დახურვის შედეგად, მიწოდების ჯაჭვის წყვეტა, პერსონალის კარანტინები, შემცირებული მოთხოვნა და დაფინანსების ზრდის სირთულეები. ამასთან, კომპანიამ შეიძლება დადგეს COVID-19 უფრო და უფრო მასშტაბური გამოწვევის წინაშე გლობალურ ეკონომიკასა და მთავარ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზეგავლენის შედეგად. COVID-19– ის ზეგავლენის მნიშვნელობა კომპანიის ბიზნესზე დიდწილად დამოკიდებულია პანდემიის მოქმედების ხანგრძლივობასა და შემთხვევათა რიცხოვნობის ზრდაზე მსოფლიო და საქართველოს ეკონომიკის მასშტაბით.

20. ვითარება საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ ახალი კორონავირუსის მიზეზით გამოწვეული რესპირატორული დაავადებების გავრცელების ფაქტი "პანდემიად" გამოაცხადა. პირველად 2019 წლის ბოლოს გამოვლენილი და ახლა უკვე COVID-19- ის სახელით არის ცნობილმა ამ მოვლენამ მსოფლიოში ათასობით ადამიანი დააზარალა. ამის საპასუხოდ, მრავალმა ქვეყანამ მიიღო გარკვეული ზომები მასთან საბრძოლველად, რაც ზეგავლენას ახდენს გლობალურ ბიზნეს ოპერაციებზე. ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღისთვის კომპანიის ოპერაციებს უკვე ჰქონდათ მიღებული გარკვეული დარტყმა; ამასთან, კომპანია აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მიმართავს გარკვეულ პრევენციულ ზომებს საკუთარი კაპიტალის მდგომარეობის დასაცავად. მომავლის გაუარესებულმა პერსპექტივამ გამოიწვია მომდევნო წლის ბოლოსთვის სავალუტო ბაზრის არამდგრადობა, რაც გამოიხატა მნიშვნელოვნად გაუფასურებულ ლარში დოლართან მიმართებით.

COVID-19-ის პანდემიამ იმოქმედა კომპანიის კლიენტთა ბაზაზე და კომპანიის ხარჯების სტრუქტურაზე და შედეგად კომპანიამ მიიღო შემოსავლის ორმოცდაათი პროცენტიანი

შემცირება მარტი-მაისის განმავლობაში. კომპანიამ გაზარდა გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი თავისი ანტიკრიზისული გეგმის ფარგლებში, შეამცირა ახალი შესყიდვები და გადახდები, მისცა რა შესაძლებლობა არსებულ ჩაკეტილ მომხმარებელს დაებრუნებინა ნაყიდი საქონელი, რომელიც მან (კომპანიამ) უკვე არსებული მომხმარებლების მომსახურებისთვის გამოიყენა. მთლიანმა თანხამ შეადგინა 481 ათასი ლარი. ივნისიდან მოყოლებული, კომპანიამ დაიწყო COVID 19 –ის სიტუაციიდან გამოჯანმრთელება.

ამასთან, 2020 წლის 6 აპრილს კომპანიამ აქციონერთაგან მიიღო დამატებითი შენატანი კაპიტალში 1,575 ათასი ლარის ოდენობით.

21. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგებები დამტკიცებულ იქნა დირექტორთა საბჭოს მიერ და მისი გამოცემა სანქცირებულ იქნა 2020 წლის 24 ივლისს.

ნინო თოდრია/

საწარმოს ბიზნესის განვითარება, ეფექტურობა და პოზიციები

შპს GD Alco ("კომპანია") წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაარსდა საქართველოში 2004 წლის 8 დეკემბერს; მისი მიზანია საქართველოში ალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუცია. იგი ქართულ ბაზარზე ალკოჰოლური სასმელების ერთ-ერთი უდიდესი სადისტრიბუციო კომპანიაა.

კომპანია სხვადასხვა რეგიონში ხუთ საწყობს ქირაობს სუპერმარკეტების, სასურსათო მაღაზიების, აგრეთვე დიდი ჰიპერმარკეტების და საბითუმო მაღაზიებისთვის საქონლის მიწოდების მიზნით საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე.

კომპანიას 16 წლიანი გამოცდილება აქვს და წარმოადგენს წამყვან კომპანიას Premium Spirits ალკოჰოლური სასმელების ბიზნესში საქართველოში. 2019 წელს კომპანიამ 43,443 ათასი ლარის შემოსავალი დააფიქსირა. მთლიანი მოგების მარჟა 2019 წელს შეადგენდა 22%-ს, დასაქმებულთა რაოდენობა - 156 ადამიანს.

კომპანიის სტრატეგია:

• GD ALCO გააგრძელებს საქართველოში წამყვან სადისტრიბუციო კომპანიების რიგში არსებობას და მუდმივად ცდილობს მომხმარებელთა და თანამშრომელთა მოთხოვნათა სრულყოფილად დაკმაყოფილებას;

• იგი აწვდის მაქსიმალური მაღალი ხარისხის დამატებით ღირებულების სერვისებს ჩვენს მომწოდებლებსა და სავაჭრო პარტნიორებს თანამედროვე სადისტრიბუციო სისტემების და ინფრასტრუქტურის ინვესტიციისა და განვითარების გზით.

• იგი წამყვანია კატეგორიაში პორტფელის გაფართოების და ზრდის ახალი შესაძლებლობების დადგენის მეშვეობით.

• აძლიერებს ჩვენს პორტფოლიოს უმაღლესი მარკეტინგის და სავაჭრო-მარკეტინგული მომსახურების მიწოდებით

• აფასებს და მხარს უჭერს თანამშრომლებს, უზრუნველყოფს აუცილებელ რესურსებს მათი პროფესიული ზრდისა და განვითარების ხელშესაწყობად, იზიდავს სხვადასხვა გამოცდილების მქონე ახალ ტალანტებს, ჰქმნის სამუშაო გარემოს, რომელიც ხელს უწყობს ინდივიდუალურ დისციპლინასა და გუნდურ მუშაობას.

• ხელს უწყობს ადგილობრივი სავაჭრო პარტნიორების განვითარებას.

საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

Covid 19 პანდემიის გავრცელებამ მნიშვნელოვნად უარყოფითი გავლენა მოახდინა მსოფლიო ეკონომიკაზე და კონკრეტულ ქვეყნებზე; მომავლის გაუარესებულმა პერსპექტივამ შემდგომი წლის ბოლოსთვის გამოიწვია საბალუტო ბაზრის

არამდგრადობა, რაც აისახა მნიშვნელოვნად შესუსტებულ ლარში დოლართან მიმართებით. კომპანია გეგმავს განიხილოს ყველა რეკომენდაცია და საკანონმდებლო მოთხოვნები, რათა უზრუნველყოს თავისი ოპერაციების სანქცირება.
2020 წელს კომპანია გეგმავს რამდენიმე პროექტის განხორციელებას, მათ შორისაა:
• გაყიდვების ავტომატიზაციის სისტემის დანერგვა
• სავაჭრო მარკეტინგის ავტომატიზაციის სისტემის დანერგვა
• ახალი ბრენდების ჩაშვება და სასაწყობო ერთეულების ასორტიმენტის გაზრდა არსებულ პორტფოლიოში
• ალკოჰოლის ნიშური კატეგორიების განვითარების მხარდაჭერა
• კლიენტთა და მომხმარებელთა საგანმანათლებლო პროგრამების მიწოდება
• On & Off სავაჭრო პარტნიორების განვითარების ხელშეწყობა
• ახალი კატეგორიის განვითარების არხების შექმნა კორპორატიული გაყიდვებისა და ელექტრონული კომერციის საშუალებით

საწარმოს მიერ ჩატარებული კვლევებისა და შემუშავებების მიმოხილვა

ჩვენი გუნდის მიერ ჩატარებულ იქნა რამდენიმე ადგილობრივი კვლევითი პროექტი „პრემიუმ სპირიტის“ (premium spirits) კატეგორიაში. გარდა ამისა, კომპანია მონაწილეობს ალკოჰოლური სასმელების გლობალურ კვლევაში, რომელსაც IWSR აწარმოებს.

ინფორმაცია ფილიალების შესახებ

კომპანიას არ აქვს იურიდიული ფილიალი.

ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2019 წელს კომპანიის მიერ ადგილი არ ჰქონია საკუთარი აქციების შესყიდვას.

საკვანძო არა–ფინანსური ინდიკატორის ანალიზები შემდეგია:

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

/ნინო თოდრია/

		2019	2018
1	შემოსავალი	43,443	37,884
2	მთლიანი მოგება	9,578	6,780
3	ზარალი საშემოსავლო გადასახადით დაბეგვრამდე	(85)	(3,593)
4	მთლიანი საერთო შემოსავლის მარჟა	22%	18%

აქტუალურობის სხვა ინდიკატორები შემდეგია:

		2019	2018
1	პროდუქტების რაოდენობა პორტფოლიოში (საშუალო)	146	113
2	პერსონალის რაოდენობა (საშუალო)	156	165
3	აქტიური მომხმარებლების რაოდენობა (საშუალო)	1,600	2,300

საწარმოს კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობისა და ფულადი სახსრების რისკების და მექანიზმების მიმოხილვა მათი მართვის მიზნით

კომპანიის გაყიდვების უმეტესობა ხორციელდება კრედიტით. საკრედიტო ვადები მომხმარებლებთან მერყეობს 21-დან 60 დღემდე. არსებობს ხანდაზმული დებიტორული საგადასახადო ნაშთები, რომლებიც იქმნება კომპანიის ვადაგასული დებიტორული დავალიანების რეზერვირების მეთოდოლოგიის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან საკრედიტო ვადები მერყეობს 0-დან 60 დღემდე, მაგრამ, როგორც წესი, მომწოდებლებთან მოქმედებს წიმსწრები დაფვარვის მექანიზმი. პრემიუმ კლასის კატეგორია შედარებით ნელია. გარდა ამისა, კომპანია პორტფოლიოში ინახავს სხვადასხვა ნიშების პროდუქტებს, რათა დააკმაყოფილოს მომწოდებლები და მომხმარებლები – ძირითადად HoReCa სექტორიდან. აღნიშნულიდან გამომდინარე, კომპანიამ წლების განმავლობაში დააგროვა რეზერვები რამდენიმე პროდუქტზე. კომპანია მუდმივად ავლენს ასეთ ნელ მოძრაობებს და იწყებს სხვადასხვა სავაჭრო კამპანიებს მათი განტვირთვის მიზნით, რათა მოხდეს მთლიანი ლიკვიდურობის მართვა.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვის თვალსაზრისით

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკისა და გაურკვევლობის განმარტება	ხელმძღვანელობის რეაგირება
1	სავალუტო რისკი - საქონლის შესყიდვების ძირითადი ნაწილი უცხოურ ვალუტაში ხორციელდება, თუმცა, გაყიდვები ხორციელდება ადგილობრივ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, ფასების კორექტირება ასევე წარმოადგენს პრობლემას	2019 წლის მეორე ნახევარში კომპანიამ მოახერხა მოლაპარაკებოდა მომწოდებლებს დამატებითი საკრედიტო პირობებზე, ასევე, ანგარიშსწორების თარიღის Q1 2020 წლის Q1 ბოლომდე გადავადების თაობაზე, როდესაც FX განაკვეთები უფრო ხელსაყრელი იქნება
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქციის მოთხოვნაზე, შემოსავლებზე და მომგებიანობაზე.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკონტროლებს პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, რათა გააკეთოს პოტენციური განვითარების პროგნოზი და განახორციელოს აუცილებელო და ადეკვატურო ცვლილებებს.
3	რეგულირების რისკი - ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში სააქციზო გადასახადი მნიშვნელოვნად გაიზარდა და ალკოჰოლური სასმელების გავრცელებასა და პოპულარიზაციასთან დაკავშირებით მუდმივად ჩნდება შემდგომი რეგულაციების საჭიროების სიგნალები.	მდგრადი მრავალ–არხიანი ბიზნეს მოდელის შემუშავება, რომელიც ხელს შეუწყობს ზრდას და ცვლილების რეგულაციებთან შესაბამისობას
4	COVID 19 რისკი - საქმიანი ოპერაციების შეფერხება წარმოების შეფერხების ან ობიექტების დახურვის, მიწოდების ქსელის შეფერხებების, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნის და დაფინანსების გაზრდაში შექმნილი სირთულეების გამო.	მენეჯმენტი მიმართავს ყველა მოქმედებას და რეკომენდაციას ჯანდაცვის ორგანიზაციებისაგან, რათა უზრუნველყოს ბიზნეს–ოპერაციების შესაბამისობა COVID 19 დაკავშირებულ საკანონმდებლო მოთხოვნებთან და კომპანიამ გააგრძელოს საქმიანობა.

თარგმანი დედანთან სწორია: /ნინო თოდრია/

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N200534135
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	10.08.2020 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	ქეთევან ძლიერიშვილი
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქალაქი თბილისი, ანა კალანდაძის (ყოფილი ბულაჩაურის) ქ. №7, ბ. 28
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	2373035
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	08743415710820

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

მე, ქეთევან ძლიერიშვილი, ქ. თბილისის ნოტარიუსი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ანა კალანდაძის (ყოფილი ბულაჩაურის) ქ. №7, ბ. 28, ვადასტურებ თარჯიმნის ნინო თოდრიას (საქართველოს მოქალაქე, დაბადებული 03.02.1983წ. თბილისში, ბარათის #13IG03484, პირადი #01030026210, გაცემული 21.08.2014წ. იუსტიციის სამინისტროს მიერ, მისამართი: ქ. თბილისი, პეტრე ქავთარაძეს ქუჩა, N 9, ბინა 13. დიპლომი B#11518 გაცემული ივ. ჯავახიშვილის სახელობის თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ, 2004წელს) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა, გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სისწორეს.

I, – Ketevan Dzlierishvili, the Notary in Tbilisi, in my notary bureau located at: 7 Ana Kalandadze (former Bulachauri) street, fl. 28, Tbilisi, certify authenticity of signature of interpreter Nino TODRIA (born 03.02.1983, residing: Kavtaradze str. Build. 70 Apt. 13, Tbilisi, Personal No. 01030026210, ID Card 13IG03484 issued on 21.08.2014 by Ministry of Justice, Certificate B#11518 issued in 2004 by I. Javakhishvili Tbilisi State University). I, the notary, also warned interpreter who has confirmed appropriate knowledge of English languages about his responsibility for fidelity of the translation

გადახდილია ერთი ეგზემპლარისთვის: 154.00 (ას ორმოცდათოთხმეტი) ლარი, სანოტარო მომსახურების საზღაური თანახმად „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურებაზე ვადების დამტკიცების შესახებ" (29.12.2011წელი, დადგენილება №507) ითით ეგზემპლარისათვის, დღგ 27.72 (ოცდაშვიდი ლარი და სამოცდათორმეტი თეთრი) ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლის თანახმად, და 2 (ორი) ლარი ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის – მუხლი 39. თანახმად „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურებაზე ვადების დამტკიცების შესახებ (29.12.2011წელი, დადგენილება №507)

Notary fee paid for one copies: 154 . 00 GEL according to the Resolution No.507 dated 29.12.2011 "On Approval of Notary Fee for Execution of the Notary Acts, Amount of Fees for the Notary Chamber of Georgia, Payment Procedures and Terms of Notary Services" plus VAT 27.72 GEL according to Article 169 of the Tax Code of Georgia, plus 2 GEL under Article 39 of the Resolution No.507 dated 29.12.2011 "On Approval of Notary Fee for Execution of the Notary Acts, Amount of Fees for the Notary Chamber of Georgia, Payment Procedures and Terms of Notary Services

ნოტარიუსი:
Notary Public

ქ. ძლიერიშვილი
K. Dzlierishvili