

71  
ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „დიპლომატ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

ხეივან ყაიჭიძე

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „დიპლომატ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

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

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

## შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

|                                                     |   |
|-----------------------------------------------------|---|
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება .....            | 5 |
| მოგება-ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგება..... | 6 |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება .....    | 7 |
| ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....                   | 8 |

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| 1 ინფორმაცია კომპანიის შესახებ .....                        | 9  |
| 2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა.....                    | 9  |
| 3 წინა წლის ნაშთების გადაანგარიშება და რეკლასიფიკაცია ..... | 29 |
| 4 ძირითადი საშუალებები .....                                | 31 |
| 5 არამატერიალური აქტივები .....                             | 32 |
| 6 სხვა გრძელვადიანი აქტივები .....                          | 32 |
| 7 სასაქონლო-მატერიალური მარაგები .....                      | 33 |
| 8 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება .....              | 33 |
| 9 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები .....               | 36 |
| 10 საწესდებო კაპიტალი .....                                 | 36 |
| 11 ნასესხები სახსრები.....                                  | 36 |
| 12 სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება.....             | 38 |
| 13 პირობითი ვალდებულებები .....                             | 38 |
| 14 შემოსავალი .....                                         | 39 |
| 15 გაყიდული საქონლის თვითღირებულება .....                   | 39 |
| 16 სასაწყობო, ლოგისტიკური და დისტრიბუციის ხარჯები.....      | 39 |
| 17 რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები .....             | 40 |
| 18 ზოგადი და ადმინისტრაციული დანახარჯები .....              | 40 |
| 19 სხვა საოპერაციო შემოსავალი .....                         | 40 |
| 20 ფინანსური რისკის მართვა .....                            | 41 |
| 21 სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნები .....    | 45 |
| 22 ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან.....       | 47 |

ხელმოწერა

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

## შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

|                                                     |   |
|-----------------------------------------------------|---|
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....             | 5 |
| მოგება–ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგება..... | 6 |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება .....    | 7 |
| ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....                   | 8 |

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|     |                                                         |    |
|-----|---------------------------------------------------------|----|
| 1   | ინფორმაცია კომპანიის შესახებ.....                       | 9  |
| 2   | მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა .....                 | 9  |
| 3   | წინა წლის ნაშთების გადაანგარიშება და რეკლასიფიაცია..... | 29 |
| 4.  | ძირითადი საშუალებები .....                              | 31 |
| 5.  | არამატერიალური აქტივები.....                            | 32 |
| 6.  | სხვა გრძელვადიანი აქტივები .....                        | 32 |
| 7.  | სასაქონლო–მატერიალური მარაგები .....                    | 33 |
| 8.  | სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება .....            | 33 |
| 9.  | ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....              | 36 |
| 10. | საწესდებო კაპიტალი.....                                 | 36 |
| 11. | ნასესხები სახსრები .....                                | 36 |
| 12. | სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება.....            | 38 |
| 13. | პირობითი ვალდებულებები .....                            | 38 |
| 14. | შემოსავალი .....                                        | 39 |
| 15. | გაყიდული საქონლის თვითღირებულება .....                  | 39 |
| 16. | სასაწყობო, ლოგისტიკური და დისტრიბუციის ხარჯები .....    | 39 |
| 17. | რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები .....            | 40 |
| 18. | ზოგადი და ადმინისტრაციული დანახარჯები .....             | 40 |
| 19. | სხვა საოპერაციო შემოსავალი.....                         | 40 |
| 20. | ფინანსური რისკის მართვა.....                            | 41 |
| 21. | სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნები .....   | 45 |
| 22. | ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან.....      | 47 |

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „დიპლომატ ჯორჯიას“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

#### **მოსაზრება**

ჩავატარეთ შპს „დიპლომატ ჯორჯიას“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება–ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

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

#### **მოსაზრების საფუძველი**

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

#### **სხვა გარემოებათა ამსახველი აბზაცი**

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის შემოწმდა სხვა აუდიტორის მიერ, რომელმაც 2019 წლის 21 მარტს აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოთქვა არამოდიფიცირებული მოსაზრება.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

### **კომპანიის წლიურ ანგარიშებში ასახული სხვა ინფორმაცია**

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს წლიურ ანგარიშებში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. წლიური ანგარიშები ჩვენთვის ხელმისაწვდომი, სავარაუდოდ, წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ გახდება.

ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არც ახლა და არც მომავალში გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

### **ხელმძღვანელობის და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფას–ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს აქვს თუ არა კომპანიას უნარი, რომ საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს სხვა რეალური ალტერნატივა.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მეთვალყურეობაზე.

### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს–ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებს კლიენტების მიერ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით, ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდმა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება საბაზისო გარიგებებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.

## ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

- კომპანიის ფარგლებში არსებული სამეურნეო ერთეულებისა და საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით საკმარისი შესაბამისი აუდიტორული მტკიცებულების მოპოვება, რომ გამოთქვას მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 20 თებერვალი



ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „დიპლომატ ჯორჯია“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

(ათას ლარში)

|                                               | შენიშვნა | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|-----------------------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>აქტივები</b>                               |          |                          |                          |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                  |          |                          |                          |
| ძირითადი საშუალებები                          | 4        | 21,580                   | 19,601                   |
| არამატერიალური აქტივები                       | 5        | 1,448                    | 1,725                    |
| სხვა გრძელვადიანი აქტივები                    | 6        | 827                      | 1,197                    |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>              |          | <b>23,855</b>            | <b>22,523</b>            |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                  |          |                          |                          |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                | 7        | 25,130                   | 16,532                   |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                | 8        | 41,669                   | 39,182                   |
| სხვა დებიტორული დავალიანება                   | 8        | 19,398                   | 11,401                   |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 9        | 382                      | 1,959                    |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                 |          | <b>86,579</b>            | <b>69,074</b>            |
| <b>სულ აქტივები</b>                           |          | <b>110,434</b>           | <b>91,597</b>            |
| <b>კაპიტალი</b>                               |          |                          |                          |
| საწესდებო კაპიტალი                            | 10       | 1                        | 1                        |
| გაუნაწილებელი მოგება                          |          | 28,335                   | 27,271                   |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                  |          | <b>28,336</b>            | <b>27,272</b>            |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |          |                          |                          |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>             |          |                          |                          |
| ნასესხები სახსრები                            | 11       | 16,186                   | 13,121                   |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>         |          | <b>16,186</b>            | <b>13,121</b>            |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>             |          |                          |                          |
| ნასესხები სახსრები                            | 11       | 36,922                   | 33,234                   |
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება               | 12       | 23,858                   | 15,172                   |
| სხვა კრედიტორული დავალიანება                  | 12       | 5,132                    | 2,798                    |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>            |          | <b>65,912</b>            | <b>51,204</b>            |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                      |          | <b>82,098</b>            | <b>64,325</b>            |
| <b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b> |          | <b>110,434</b>           | <b>91,597</b>            |

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია ხელმძღვანელობის მიერ 2020 წლის 25 თებერვალს:

თამარ კოვზირიძე  
გენერალური დირექტორი

გაი ტალ  
ფინანსური დირექტორი

9-48 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „დიპლომატ ჯორჯია“

მოგება–ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგება

(ათას ლარში)

|                                                             | შენიშვნა | 2019          | 2018<br>გადაანგარიშებული<br>(მე-3 შენიშვნა) |
|-------------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------------------------------------|
| შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული<br>ხელშეკრულებებიდან | 14       | 211,536       | 185,756                                     |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება                            | 15       | (159,907)     | (141,732)                                   |
| <b>საერთო მოგება</b>                                        |          | <b>51,629</b> | <b>44,024</b>                               |
| სასაწყობო, ლოგისტიკური და დისტრიბუციის ხარჯები              | 16       | (10,807)      | (8,544)                                     |
| რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები                      | 17       | (19,771)      | (16,190)                                    |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული დანახარჯები                       | 18       | (15,694)      | (13,174)                                    |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი                                  | 19       | 750           | 298                                         |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                                    |          | <b>6,107</b>  | <b>6,414</b>                                |
| ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი                 |          | 38            | 76                                          |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები                   |          | (3,703)       | (3,069)                                     |
| წმინდა საკურსო (ზარალი)/შემოსულობა                          |          | (1,378)       | 15                                          |
| <b>მოგება გადასახადებამდე</b>                               |          | <b>1,064</b>  | <b>3,436</b>                                |
| მოგების გადასახადი                                          |          | –             | (104)                                       |
| <b>წმინდა მოგება</b>                                        |          | <b>1,064</b>  | <b>3,332</b>                                |
| სხვა სრული შემოსავალი                                       |          | –             | –                                           |
| <b>წლის სრული შემოსავალი</b>                                |          | <b>1,064</b>  | <b>3,332</b>                                |

9-48 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „დიპლომატ ჯორჯია“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

(ათას ლარში)

|                                                                       | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | სულ<br>კაპიტალი |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|
| <b>ნაშთი 2018 წლის 31 იანვრის მდგომარეობით</b>                        | <b>1</b>              | <b>26,303</b>           | <b>26,304</b>   |
| ფასს 9-ის მიღება – მოსალოდნელი საკრედიტო<br>ზარალის ხელახალი შეფასება |                       | 136                     | <b>136</b>      |
| წლის მოგება                                                           | –                     | 3,332                   | <b>3,332</b>    |
| წლის მთლიანი სრული შემოსავალი                                         | –                     | 3,332                   | <b>3,332</b>    |
| გამოცხადებული დივიდენდები (მე-10 შენიშვნა)                            |                       | (2,500)                 | <b>(2,500)</b>  |
| <b>ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                      | <b>1</b>              | <b>27,271</b>           | <b>27,272</b>   |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                         | <b>1</b>              | <b>27,271</b>           | <b>27,272</b>   |
| წლის მოგება                                                           | –                     | 1,064                   | <b>1,064</b>    |
| წლის მთლიანი სრული შემოსავალი                                         | –                     | 1,064                   | <b>1,064</b>    |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                      | <b>1</b>              | <b>28,335</b>           | <b>28,336</b>   |

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „დიპლომატ ჯორჯია“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

(ათას ლარში)

|                                                                               | შენიშვნა | 2019           | 2018            |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|-----------------|
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები</b>                      |          |                |                 |
| <b>მოგება გადასახადებამდე</b>                                                 |          | <b>1,064</b>   | <b>3,436</b>    |
| <i>კორექტირებები:</i>                                                         |          |                |                 |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                          | 4,5      | 6,014          | 4,497           |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა                           |          | (508)          | (27)            |
| წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა სავალუტო კურსის ცვლილებიდან                        |          | 1,390          | (15)            |
| დაზიანებული და ვადაგასული საქონლის ჩამოწერა                                   |          | 310            | 171             |
| საპროცენტო ხარჯი                                                              |          | 3,703          | 3,069           |
| დარიცხული გამოუყენებელი შვებულებები                                           |          | 203            | 43              |
| დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვის (შემობრუნება)/შექმნა            |          | 446            | (8)             |
| <b>საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე</b>           |          | <b>12,622</b>  | <b>11,166</b>   |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ზრდა                                          |          | (8,907)        | (2,820)         |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების გაზრდა                                |          | (10,914)       | (13,334)        |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ზრდა                                 |          | 10,787         | 4,366           |
| სხვა გრძელვადიანი აქტივების შემცირება                                         |          | 370            | (5)             |
| <b>ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში</b>                                          |          | <b>(8,664)</b> | <b>(11,793)</b> |
| გადახდილი პროცენტი                                                            |          | (3,189)        | (2,601)         |
| მოგების გადახდილი გადასახადი                                                  |          | -              | (104)           |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>               |          | <b>769</b>     | <b>(3,332)</b>  |
| <b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                             |          |                |                 |
| ძირითადი საშუალებების შესყიდვა                                                |          | (9,866)        | (6,863)         |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                               |          | (58)           | (82)            |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსავალი                           |          | 2,716          | -               |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>          |          | <b>(7,208)</b> | <b>(6,945)</b>  |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები</b>                       |          |                |                 |
| აღებული სესხები                                                               |          | 195,815        | 150,501         |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                                   |          | (190,475)      | (135,917)       |
| გადახდილი დივიდენდები                                                         |          | -              | (2,500)         |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები</b> |          | <b>5,340</b>   | <b>12,084</b>   |
| სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე       |          | (478)          | (380)           |
| <b>ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა</b>                    |          | <b>(1,577)</b> | <b>1,427</b>    |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში                         | 9        | 1,959          | 532             |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს</b>                   | <b>9</b> | <b>382</b>     | <b>1,959</b>    |

9-48 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

# ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „დიპლომატ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერი

(ათას ლარში)

## 1 ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „დიპლომატ ჯორჯია“ (შემდგომში – „კომპანია“), საიდენტიფიკაციო ნომერი 204557121, არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2008 წლის 17 ივნისს დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი არის: საქართველო, 0109, თბილისი, ისანი-სამგორის რაიონი, ჩანტლაძის ქ. I შეს., 10.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის კოსმეტიკური, საყოფაცხოვრებო და ჰიგიენური საშუალებების დისტრიბუცია და რეალიზაცია საბითუმო ვაჭრობის დამოუკიდებელი ქსელის მეშვეობით. კომპანია არის პროექტერ ენდ გემზლის (P&G) და ნესტლეს პროდუქტების ექსკლუზიური და ოფიციალური დისტრიბუტორი საქართველოში. P&G-ის და ნესტლეს პროდუქტების გარდა, კომპანია ასევე ახდენს სხვა საკვები და სასმელი პროდუქტების, მათ შორის ადგილობრივი ბრენდების, დისტრიბუციას. კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია და მისი 100%-იანი წილის მფლობელი არის ისრაელში მდებარე შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „დიპლომატ დისტრიბუტორს“ (1968) (შემდგომში – „მშობელი კომპანია“). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის შპს „რამონ კოსმეტიკს (ჰოლდინგს)“ (შემდგომში – „საბოლოო მშობელი კომპანია“).

## 2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

### 2.1 მომზადების საფუძველი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების აღრიცხვის წესით, გარდა იმ შემთხვევებისა, რომლებიც განხილულია სააღრიცხვო პოლიტიკაში ქვემოთ.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ათას ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც სხვა რამეა მითითებული.

### 2.2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

#### ა) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება დროის იმ მომენტში, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებისთანავე. კომპანიამ დაასკვნა, რომ შემოსავალთან დაკავშირებულ გარიგებებში პრინციპალის სახით გამოდის, ვინაიდან, როგორც წესი, საქონელს თვითონ აკონტროლებს მომხმარებლებისთვის გადაცემამდე. კრედიტის სტანდარტული ვადა საქონლის გადაცემიდან 14–65 დღეა.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის აღიარება მზა პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებით ხდება იმისდა მიხედვით, თუ რა ოდენობის ანაზღაურების მიღებას მოელის კომპანია ამ საქონლის სანაცვლოდ. გარიგების ფასი კორექტირდება მომხმარებლისთვის გადასახდელი თანხით (მაგალითად, სავაჭრო ადგილის გადასახადი – კომპანიის პროდუქციისთვის თაროებზე ადგილის გამოყოფისთვის მომხმარებლისთვის გადახდილი თანხები) და მოცულობის გამო შეთავაზებული ფასდაკლებების მიხედვით.

პროდუქციის კონსიგნაციით გაყიდვის დროს, შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი გადაეცემა საბოლოო მომხმარებელს, ან გარკვეული ვადის გასვლისას, რომლის განმავლობაშიც საცალო მოვაჭრეს შეუძლია გაუყიდავი საქონლის დაბრუნება.

დებიტორული დავალიანების აღიარება ხდება საქონლის მიწოდების დროს, ვინაიდან ეს ხდება დროის იმ მომენტში, როდესაც საზღაური უპირობოა, რადგან გადახდის ვადის მოსვლისთვის გარკვეული დროის გასვლაა საჭირო.

მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც გაიწია ეს მომსახურება. ფიქსირებული ფასის მქონე ხელშეკრულებების შემთხვევაში, შემოსავლის აღიარებისას მიეთითება, მთლიანი გასაწევი მომსახურების რა წილს შეადგენს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ფაქტობრივად გაწეული მომსახურება, ვინაიდან მომხმარებელი ერთდროულად იღებს და იყენებს სარგებელს. ეს განისაზღვრება ამოსავალი მონაცემების მეთოდების საფუძველზე, რომლებითაც ფასდება საწარმოს მიერ შესასრულებელი მოვალეობის პირობის სრულად დაკმაყოფილებისკენ გადადგმული ნაბიჯები.

თუ ხელშეკრულება შეიცავს ერთზე მეტ შესასრულებელ მოვალეობას, გარიგების ფასი თითოეულ მოვალეობაზე ნაწილდება ინდივიდუალური სარეალიზაციო ფასების მიხედვით.

დაფინანსების კომპონენტები.

კომპანიის მოლოდინით, მას არ ექნება ისეთი ხელშეკრულებები, რომელთა მიხედვითაც, დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლისთვის გადაცემასა და მომხმარებლის მიერ გადახდას შორის ვადა აღემატება ერთ წელს. ამის შედეგად, კომპანია არ აკორექტირებს გარიგების ფასებს ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად.

*დაბრუნების უფლება*

გარკვეული ხელშეკრულებები მომხმარებელს უფლებას აძლევს, გარკვეული პერიოდის განმავლობაში უკან დააბრუნოს საქონელი. კომპანია მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით აფასებს, რა საქონელი დაბრუნდება, რადგან ეს მეთოდი ყველაზე ზუსტად პროგნოზირებს ცვლადი ანაზღაურების ოდენობას, რომელსაც კომპანია მიიღებს. კომპანიის ვალდებულება, დაიბრუნოს ვადაგასული პროდუქტები, აღიარებულია ანარიცხების სახით.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### ბ) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები თვითღირებულებით აღირიცხება, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და/ა დაგროვილი გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ასეთი ხარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლისა და სესხით სარგებლობის ხარჯებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის პერიოდული შეცვლა ხდება უცვლელი, კომპანია ასეთ ნაწილებს აღიარებს დამოუკიდებელ აქტივად კონკრეტული სასარგებლო გამოყენების ვადით და შესაბამისად არიცხავს ცვეთას. ანალოგიურად, როდესაც ტარდება ფართომასშტაბიანი ინსპექცია, მისი ხარჯის აღიარება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ოდენობაში ხდება, როგორც ჩანაცვლების ღირებულებისა, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯის აღიარება ხდება მათი დადგომისთანავე სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ცვეთა გამოითვლება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით აქტივების სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადაზე შემდეგნაირად:

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| შენობები                         | 5–35 წელი |
| საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი | 2–6 წელი  |
| სატრანსპორტო საშუალებები და სხვა | 3–7 წელი  |

აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა იწყება ექსპლუატაციაში მათი მიღების თარიღიდან.

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება ადარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო გამოყენების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები გადაისინჯება ყოველწლიურად და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება შესაბამისად.

#### გ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულებაში შედის შესყიდვის ფასი, იმპორტის გადასახადი და დაუბრუნებელი გადასახადები, ასევე ტრანსპორტირების, ჩატვირთვა-გადმოტვირთვის და სხვა დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება საქონლის შეძენას. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აისახება გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის ხარჯი.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### დ) უცხოური ვალუტები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა.

#### *გარიგებები და ნაშთები*

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავდაპირველად აღირიცხება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსებით.

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

ფულადი მუხლების ანგარიშსწორების ან კონვერტაციის ოპერაციების შედეგად წარმომდგარი ნებისმიერი სხვაობა აისახება სრული შემოსავალში.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და პირვანდელი ღირებულებით ასახული არაფულადი მუხლები გადაყვანილია თავდაპირველი ოპერაციების თარიღებისათვის მოქმედი სავალუტო კურსების შესაბამისად. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როცა მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა.

წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც კომპანია თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის არაერთი წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, კომპანიამ თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე განსაზღვრავს ოპერაციის თარიღს.

#### ე) გადასახადები

##### *მიმდინარე მოგების გადასახადი*

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც იანგარიშება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.



## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული გარიგებების დაბეგვრას, რომლებიც ითვლება პირობითი მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და აღირიცხება, როგორც სხვა გადასახადები სრული შემოსავლის ანგარიშგების ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

*დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)*

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

- ▶ როდესაც შეუძლებელია ბრუნვიდან გადასახადის, რომლის ვალდებულებაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვისას წარმოიშობა, დაბრუნება საგადასახადო ორგანოებიდან, ამ შემთხვევაში ხდება ბრუნვიდან გადასახადის აღიარება აქტივის შესყიდვის ხარჯის ნაწილად ან ხარჯების მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც დებიტორული და კრედიტორული დავალიანების აღრიცხული ოდენობა შეიცავს ბრუნვიდან გადასახადს.

ბრუნვიდან გადასახადის ის წმინდა ოდენობა, რომელიც დასაბრუნებელია საგადასახადო ორგანოს მიერ ან მისთვის არის გადასახდელი, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გარდა, ან წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, საჭიროებისამებრ.

*საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა*

2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშების დანერგვით. შესაბამისად, კომპანია ყველა გადასახადთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

#### **ვ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად**

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

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

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

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

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

#### **ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება**

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ერთი საწარმოსთვის წარმოშობს ფინანსურ აქტივს, ხოლო მეორისთვის – ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

#### **ფინანსური აქტივები**

##### *პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება*

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

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია მათი პირველადი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და კომპანიის ბიზნესმოდელზე, რომლითაც ის ამ ფინანსურ აქტივებს მართავს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გამოკლებით, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, კომპანია ფინანსურ აქტივს თავდაპირველად აღიარებს მისი სამართლიანი ღირებულებით და, თუ ფინანსური აქტივი არ არის აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, მას უმატებს გარიგების დანახარჯებს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, ფასდება გარიგების ფასით ფასს 15-ის „შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ შესაბამისად.

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

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

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების ისეთი ყიდვა-გაყიდვა, როდესაც საჭიროა აქტივების ჩაბარება ნორმატიული აქტებით ან ბაზარზე დამკვიდრებული პრაქტიკით (გარიგების სტანდარტული პროცედურა) გათვალისწინებულ ვადაში აღირიცხება გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც კომპანია იღებს აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულებას.

#### *შემდგომი შეფასება*

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

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

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

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

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

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

კომპანიის ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებში შედის სავაჭრო დებიტორული დავალიანება და საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებული თანხები (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაზრები).

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### *აღიარების შეწყვეტა*

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაძლებელია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება ძირითადად მაშინ წყდება, როდესაც:

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

თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. იმ შემთხვევაში, არ მომხდარა რისკებისა და სარგებლის, აქტივზე კონტროლის არც გადაცემა და არც შენარჩუნება, კომპანიის მიერ აქტივის აღიარება ხდება შემდგომი გამოყენების პირობით. ასეთ შემთხვევაში კომპანია მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება კომპანიის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

უწყვეტი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, ფასდება უმცირესით აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალური თანხას შორის, რომლის გადახდაც შესაძლოა კომპანიას დასჭირდეს.

#### *ფინანსური აქტივების გაუფასურება*

კომპანია თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, გაუფასურდა თუ არა ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი. თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაუფასურების შედეგად წარმოიქმნა ზარალი, ზარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის (გარდა სამომავლო დანაკარგების კრედიტზე, რომლებსაც ჯერ ადგილი არ ჰქონია), რომლებიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. გაუფასურების ზარალის ოდენობის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში.

#### *ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული*

კომპანია ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად, ხოლო ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად ან ერთობლიობაში აფასებს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური საფუძველი. თუ დადგინდა, რომ ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივის (განურჩევლად იმისა, მნიშვნელოვანია ის თუ არა) გაუფასურების ობიექტური საფუძველი არ არსებობს, ეს აქტივი შევა მსგავსი საკრედიტო რისკების მქონე ფინანსური აქტივების ჯგუფში და ფინანსური აქტივების ეს ჯგუფი გაუფასურებასთან მიმართებაში ფასდება კოლექტიურად. აქტივები, რომელთა გაუფასურება ფასდება ინდივიდუალურად და რომელთათვისაც ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება, არ შედის გაუფასურებასთან მიმართებაში აქტივების კოლექტიურად შეფასების პროცესში.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

თუ მომდევნო პერიოდში, გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი შემცირდება და ეს შემცირება შეიძლება ობიექტურად დაუკავშირდეს გაუფასურების შემდეგ მომხდარ მოვლენას, ხდება მანამდე აღიარებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღდგენა. გაუფასურების ზარალის ნებისმიერი შემდგომი შემობრუნების აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ისე, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს მის ამორტიზებულ ღირებულებას შემობრუნების თარიღისთვის. უიმედო აქტივი ჩამოიწერება გაუფასურების შესაბამისი რეზერვიდან ყველა საჭირო პროცედურის ჩატარებისა და ზარალის ოდენობის განსაზღვრის შემდეგ. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს მოგებაში ან ზარალში.

#### *ფინანსური ვალდებულებები*

##### *პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება*

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

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების შემთხვევაში, ამას ემატება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მხოლოდ სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების კატეგორიას მოიცავს, რაშიც შედის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება და პროცენტები სესხები და გადასახდელი ანგარიშები.

##### *შემდგომი შეფასება*

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს, აგრეთვე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დარიცხული ამორტიზაციის პროცესში.

ამორტიზებული ღირებულება გამოანგარიშებულია ნებისმიერი დისკონტის ან შესყიდვის პრემიის, აგრეთვე საზღაურების თუ ხარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების ნაწილში.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### *აღიარების შეწყვეტა*

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე არსებითად განსხვავებული პირობების ან ისეთი მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობების საფუძველზე, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

#### **ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა**

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, თუ მოქმედი კანონი იძლევა აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის უფლებას და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის განზრახვა.

#### **თ) არამატერიალური აქტივები**

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. კომპანიაში წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივები, გარდა კაპიტალიზებული კვლევა-განვითარების ხარჯებისა, არ კაპიტალიზდება და დანახარჯები აისახება იმ პერიოდის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, რომლის განმავლობაშიც ეს დანახარჯი გაიწია.

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

კომპანიის კონტროლის ქვეშ მყოფ იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამული უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული ხარჯები აღირიცხება, როგორც არამატერიალური აქტივები, თუ მოსალოდნელია, რომ შემოდიხებული ზღვრული ეკონომიკური სარგებელი გადააჭარბებს ხარჯებს. კაპიტალიზებული ხარჯები მოიცავს პროგრამული უზრუნველყოფის განვითარების გუნდის დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოებს და შესაბამის ზედნადებ ხარჯებს. ყველა სხვა ხარჯი, რომელიც კომპიუტერების პროგრამულ უზრუნველყოფას უკავშირდება, მაგ. მატერიალურ-ტექნიკური უზრუნველყოფა, აღირიცხება მათი გაწევის დროს.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში. კომპანიის არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა სამი წლიდან 10 წლამდეა.

არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ფასდება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და მისი აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც აქტივის აღიარება წყდება.

#### ი) იჯარა

ხელშეკრულების გაფორმების დროს კომპანია აფასებს, ხელშეკრულება წარმოადგენს ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ანუ თუ ხელშეკრულება გულისხმობს გარკვეული პერიოდის განმავლობაში კონკრეტული აქტივის გაკონტროლების ან გამოყენების უფლებას ანაზღაურების სანაცვლოდ.

*კომპანია, როგორც მოიჯარე*

კომპანია იყენებს აღიარების და შეფასების ერთ მიდგომას ყველა იჯარისთვის, გარდა მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. კომპანია აღიარებს საიჯარო გადასახადების გადახდის ვალდებულებას და აქტივის გამოყენების უფლებას, რომლებიც წარმოადგენს საბაზისო აქტივების გამოყენების უფლებას.

კომპანია აქტივის გამოყენების უფლებას აღიარებს იჯარის დაწყების თარიღისთვის (ანუ იმ თარიღით, როდესაც საბაზისო აქტივი ხელმისაწვდომია გამოსაყენებლად). აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების ყოველი ხელახალი შეფასებისას. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯების და იჯარის დაწყების თარიღით ან თარიღამდე გადახდილი იჯარების თანხებს, რასაც აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები. აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა წრფივი მეთოდით ერიცხება იჯარის ან სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადებიდან უფრო მოკლე ვადის განმავლობაში.

საწყობები  
სატრანსპორტო საშუალებები და სხვა

5–35 წელი  
3–7 წელი

თუ იჯარის ვადის ბოლოს საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება კომპანიას გადაეცემა, ან ხარჯი ასახავს შესყიდვის უფლების გამოყენებას, ცვეთა გამოითვლება აქტივის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის მეშვეობით.

აქტივის გამოყენების უფლება ასევე ექვემდებარება ცვეთას.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### i) საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღისთვის კომპანია აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში გადასახდელი თანხების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადასახადები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), შემცირებულ მისაღები საიჯარო შეღავათებით, ცვლად საიჯარო გადასახადებს, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით. საიჯარო გადასახადები ასევე შედგება შესყიდვის ოფციონის რეალიზაციის ფასისგან, რომლის კომპანიის მიერ რეალიზაციის გონივრული რწმენა არსებობს, და იჯარის შეწყვეტისთვის გადახდილი ჯარიმებისგან, თუ იჯარის ვადა ასახავს კომპანიის მიერ იჯარის შეწყვეტის ოფციონის რეალიზაციას. ცვლადი საიჯარო გადასახადები, რომლებიც არ არის მიბმული ინდექსზე ან განაკვეთზე, აღიარებულია იმ პერიოდის ხარჯად (გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა ისინი გაიწევა სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შესაქმნელად), რომლის განმავლობაშიც დგება გადახდის გამომწვევი მოვლენა ან პირობა.

საიჯარო გადასახადების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად კომპანია იყენებს თავის ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღისთვის, რადგან საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მკაფიოდ განსაზღვრული არ არის.

იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა იზრდება, რათა ასახოს პროცენტის ზრდა და მცირდება იჯარის გადახდის შესაბამისად. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება, თუ ხდება იჯარის ვადის მოდიფიკაცია ან ცვლილება, თუ იცვლება საიჯარო გადახდები (მაგ. ცვლილება სამომავლო გადახდებში მათი ოდენობის განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო), ან ცვლილება შედის საბაზისო აქტივის შესყიდვის ოფციონის შეფასებაში.

კომპანიის საიჯარო ვალდებულებები შედის პროცენტიან სესხებსა და გადასახდელი ანგარიშებში.

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

კომპანია იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს თავისი სადისტრიბუციო მანქანების და საწყობების მოკლევადიანი იჯარებისთვის (ანუ იმ იჯარების შემთხვევაში, რომელთა ვადა, მაქსიმუმ, 12 თვეა იჯარის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან და არ შეიცავს შესყიდვის უფლებას). იგი ასევე იყენებს დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს დაბალი ღირებულების მქონე მიწნეული სადისტრიბუციო მანქანების იჯარის შემთხვევაში. მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე საიჯარო გადასახადების აღიარება ხდება ხარჯად წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში.



## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

*კომპანია, როგორც მოიჯარე*

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

#### **კ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება**

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

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

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

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების, მათ შორის სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გაუფასურებული აქტივის ფუნქციის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღმოფხვრილი ან შემცირებულია. თუ ამის ნიშნები მართლაც არსებობს, კომპანია აფასებს აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას.

## **2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

### **2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინაა შესაძლებელი, თუ ბოლო გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდეგ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. შემობრუნების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის ანაზღაურებად ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. ასეთი აღდგენის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც აქტივი აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც აღდგენა აღრიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების ზრდა.

#### **ლ) ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები**

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში და სალაროში და მაქსიმუმ სამი თვის ვადის მოკლევადიან ანაზღაურებას, რომლებსაც აქვს ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკი.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ფულადი სახსრებისგან და მოკლევადიანი ანაზღაურებისგან, ზემოაღნიშნული განმარტების შესაბამისად.

#### **მ) ანარიცხები**

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან კონსტრუქციული) ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მეტ-ნაკლები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი. თუ კომპანია მოელის ანარიცხების მთლიანად ან ნაწილობრივ ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო ხელშეკრულების საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნებისმიერი ანაზღაურების გამოკლებით.

#### **ნ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება**

საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია გადაფასებს თავის ფინანსურ ინსტრუმენტებს. ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 21-ე შენიშვნაში.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება:

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

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

კომპანია ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძევა, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად – არასაბაზრო მონაცემებს.

#### **ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია**

კომპანია პირველად იყენებს ფასს 16–ს „იჯარა“, რომელიც მოითხოვს ან რეტროსპექტულ მიდგომას, რაც გულისხმობს შედარებადი ინფორმაციის გადაანგარიშებას ისე, თითქოს ფას 16 ყოველთვის გამოიყენებოდა, ან მოდიფიცირებულ რეტროსპექტულ მიდგომას, რომლის მიხედვითაც შედარებადი ინფორმაცია უცვლელი რჩება, ხოლო აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის ყოველგვარი სხვაობა აისახება გაუნაწილებელ მოგების საწყის ნაშთში 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. კომპანიამ მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომა არჩია. 2019 წელს რამდენიმე სხვა შესწორება და ინტერპრეტაცია მოქმედებს, მაგრამ ისინი გავლენას არ ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### **ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“**

ფასს (IFRS) 16 ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17–ს „იჯარა“, ფასიც (IFRIC) 4–ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15–ს „საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27–ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. სტანდარტში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და იგი მოიჯარისგან მოითხოვს იჯარების უმეტესობის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე ერთიანი მოდელით.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16–ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17–ის მიხედვით აღრიცხვისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს 17–ის მიხედვით და გამოიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. შესაბამისად, ფასს 16–ს გავლენა არ მოუხდენია იმ იჯარებზე, რომლებშიც კომპანია მეიჯარედ გამოდის.

კომპანიამ არჩია სტანდარტზე გადასვლის გამარტივებული მეთოდით ესარგებლა, რომელიც საშუალებას იძლევა, თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის სტანდარტი გაავრცელოს მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებზე, რომლებიც მანამდე იჯარებად იყო განსაზღვრული ბასს 17–ის და ფასიც 4–ის მიხედვით. ამასთანავე, კომპანიამ გადაწყვიტა აღიარებიდან გამონაკლისების გამოყენება იმ საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლებსაც, იჯარის დაწყების თარიღისთვის, მაქსიმუმ, 12–თვიანი ვადა აქვს და არ შეიცავს შესყიდვის არჩევანის უფლებას („მოკლევადიანი იჯარები“), მხოლოდ დამხმარე მანქანების შემთხვევაში, რომელთაგან ყველა 12–თვიანი იჯარით არის აღებული. კომპანიამ ასევე ისარგებლა იმ საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის გათვალისწინებული გამონაკლისით, რომელთა საბაზისო აქტივი დაბალი ღირებულებისაა („დაბალი ღირებულების მქონე აქტივები“). ამასთან, კომპანიამ გადაწყვიტა, მიმართოს გამარტივებულ მიდგომას და, ფასს 16–ის პირველად გამოყენებისას, გამორიცხოს თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფასს 16–ის გამოყენების ეფექტი ასეთია:

გავლენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე (ზრდა/(შემცირება)) 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით:

|                          | თანხა ლარში |
|--------------------------|-------------|
| <b>აქტივები</b>          |             |
| ძირითადი საშუალებები     | 180         |
| <b>სულ აქტივები</b>      | <b>180</b>  |
| <b>ვალდებულებები</b>     |             |
| საიჯარო ვალდებულებები    | 180         |
| <b>სულ ვალდებულებები</b> | <b>180</b>  |

გავლენა მოგება–ზარალის ანგარიშგებაზე (ზრდა/(შემცირება)): 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                                            | თანხა ლარში  |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| საიჯარო ხარჯები (შესულია ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში) | (119)        |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი                                 | –            |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                                   | <b>(119)</b> |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                       | 146          |
| საპროცენტო ხარჯი                                           | 8            |
| წმინდა შემოსულობა (ზარალი) უცხოური ვალუტიდან               | –            |
| <b>წლის მოგება</b>                                         | <b>35</b>    |

გავლენა ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაზე (ზრდა/(შემცირება)) 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                                          | თანხა ლარში |
|----------------------------------------------------------|-------------|
| საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები | 155         |
| ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები  | (155)       |

ფასს 16–ის მიღებას სხვა სრულ შემოსავალზე არსებითი გავლენა არ ჰქონია.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### ა) ფასს 16-ის მიღების გავლენის ხასიათი

ფასს 16-ზე გადასვლამდე კომპანია თითოეული თავისი იჯარის კლასიფიკაციას (როგორც მოიჯარე) ახდენდა იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის საფინანსო ან საოპერაციო იჯარად. იჯარა კლასიფიცირდებოდა ფინანსურ იჯარად, თუ იგი კომპანიას გადასცემდა საიჯარო აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს; სხვა შემთხვევაში იგი საოპერაციო იჯარად განისაზღვრებოდა. ფინანსური იჯარა კაპიტალიზებულია იჯარის დაწყებისთანავე იჯარის საწყისი თარიღისთვის საიჯარო ქონების სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახადის დღევანდელ ღირებულებას შორის უმცირესით. საიჯარო გადასახადები ნაწილდებოდა პროცენტს (აღიარებული ფინანსურ დანახარჯებში) და საიჯარო ვალდებულების შემცირებას შორის. საოპერაციო იჯარის შემთხვევაში, საიჯარო ქონება არ კაპიტალიზდება და საიჯარო გადასახადები აღიარებული იქნა საიჯარო ხარჯად მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით. ყოველგვარი საიჯარო ავანსი და დარიცხული იჯარა შესაბამისად იქნა აღიარებული ავანსებსა და სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში. ფასს 16-ის მიღებისას კომპანიამ გამოიყენა აღიარების და შეფასების ერთი მიდგომა ყველა იჯარისთვის, რომლებშიც ის მოიჯარედ გამოდის, გარდა დამხმარე მანქანების მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. კომპანიამ აღიარა იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები, რომ გადაიხადოს საიჯარო გადასახადები და აქტივის გამოყენების უფლება, რომლებიც წარმოადგენს საბაზისო აქტივების გამოყენების უფლებას. სტანდარტის მიღების მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის შესაბამისად, კომპანიამ

არ გადაიანგარიშა შედარებადი ინფორმაცია სტანდარტის მიღებისას. გარდა ამისა, სტანდარტზე გადასვლის თარიღისთვის, აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის სხვაობები არ იყო ასაღიარებელი გაუნაწილებელი მოგების საწყის ნაშთში. 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით:

2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით:

- ▶ ძირითადი საშუალებები და ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები ერთმანეთს გაუტოლდა.

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული 12-თვიანი პერიოდისთვის:

- ▶ აღიარებული დამატებითი აქტივების ცვეთასთან დაკავშირებული საამორტიზაციო ანარიცხები 147 ლარით გაიზარდა.
- ▶ წინა საოპერაციო იჯარებთან დაკავშირებული ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 122 ლარით შემცირდა.
- ▶ დამატებით აღიარებულ საიჯარო ვალდებულებებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი 8 ლარით გაიზარდა.
- ▶ საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები 155 ლარით შემცირდა, ამავე თანხით გაიზარდა ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადებიც, რაც წარმოადგენს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდებს.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3 ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

*ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია – „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“*

ინტერპრეტაცია ეხება მოგების გადასახადების აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო დაბეგვრის წესები შეიცავს გაურკვევლობას, რაც გავლენას ახდენს ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ გამოყენებაზე. იგი არ ვრცელდება ბასს 12-ის მოქმედების არეალის მიღმა მყოფ გადასახადებზე და მოსაკრებლებზე, ამასთან იგი არ მოიცავს კონკრეტულ მოთხოვნებს გაურკვევლობის შემცველ საგადასახადო დაბეგვრასთან დაკავშირებული ჯარიმებისა თუ საურავების შესახებ. ინტერპრეტაცია, კონკრეტულად, შემდეგ საკითხებს მოიცავს:

- ▶ განიხილავს თუ არა საწარმო გაურკვეველ საგადასახადო დაბეგვრის წესებს ინდივიდუალურად
- ▶ საწარმოს მიერ გაკეთებული დაშვებები საგადასახადო ორგანოების მიერ საგადასახადო დაბეგვრის წესის განხილვასთან დაკავშირებით
- ▶ როგორ განსაზღვრავს საწარმო დასაბეგრ მოგებას (საგადასახადო ზარალი), საგადასახადო ბაზას, გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს და საგადასახადო განაკვეთებს
- ▶ როგორ განიხილავს საწარმო ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილებებს

საწარმომ უნდა განსაზღვროს, გაურკვევლობის შემცველი თითოეული საგადასახადო დაბეგვრის შემთხვევა ცალკე განიხილოს, თუ გაურკვევლობის შემცველ ერთ ან მეტ საგადასახადო დაბეგვრასთან ერთად. ამას უნდა მოჰყვეს მიდგომა, რომელიც უკეთესად ახდენს გაურკვევლობის გადაწყვეტის პროგნოზირებას:

მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობის დასადგენად კომპანია მეტწილად ეყრდნობა თავის განსჯას. ვინაიდან კომპანია საქმიანობას ეწევა კომპლექსურ, მრავალეროვან გარემოში, მან შეაფასა, ინტერპრეტაციის გამოყენება გავლენას ახდენდა თუ არა თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ინტერპრეტაციის გამოყენებისას კომპანიამ გაითვალისწინა, აქვს თუ არა გაურკვეველი საგადასახადო სტატუსები, განსაკუთრებით ისინი, რომლებიც უკავშირდება სატრანსფერო ფასწარმოქმნას. კომპანიის საგადასახადო დეკლარაციები სხვადასხვა იურისდიქციაში შეიცავს სატრანსფერო ფასწარმოქმნასთან დაკავშირებულ გამოქვითვებს და საგადასახადო ორგანოებმა, შესაძლოა, საგადასახადო დაბეგვრის ეს წესი ეჭვქვეშ დააყენონ. კომპანია მოელის, რომ მისი საგადასახადო მიდგომები (შვილობილი კომპანიების მიდგომების ჩათვლით) მისაღები აღმოჩნდება საგადასახადო ორგანოებისთვის. ამ ინტერპრეტაციას გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

*ცვლილებები ფასს 9-ში: „სავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“*

ფასს 9-ის მიხედვით, სავალი ინსტრუმენტი შეიძლება შეფასდეს ან ამორტიზებული ღირებულებით, ან სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იმ პირობით, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხის და ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაშთზე დარიცხული პროცენტის გადახდას“ („SPPI კრიტერიუმი“) და რომ ინსტრუმენტი ამ კლასიფიკაციის შესაბამისი ბიზნესმოდელის ფარგლებშია ფლობილი. ფას 9-ში შესული ცვლილებები განმარტავს, რომ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს SPPI კრიტერიუმს მიუხედავად იმისა, არსებობს თუ არა ისეთი მოვლენა ან გარემოება, რომელიც იწვევს ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტას და განურჩევლად იმისა, თუ რომელი მხარე იხდის ან იღებს გონივრულ კომპენსაციას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისთვის. ამ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3 ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

*ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში: „გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“*

ცვლილებები ბასს 19-ში ბუღალტრულ აღრიცხვას ეხება მაშინ, როდესაც საანგარიშგებო პერიოდში ხდება გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება. ცვლილებები აკონკრეტებს, რომ როდესაც გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება ხდება წლიური საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში, საწარმოს ევალება, განსაზღვროს გეგმის შეცვლის, შეკვეცის ან საბოლოო ანგარიშსწორების შემდეგ დარჩენილი პერიოდის მომსახურების მიმდინარე ღირებულება აქტუარული დაშვებების გამოყენებით, რითაც გადააფასებს დადგენილგადასახდელიანი პროგრამის წმინდა ვალდებულებას (აქტივს), რომელიც ასახავს პროგრამის ფარგლებში შეთავაზებულ გადასახადებს და პროგრამის აქტივებს ამ მოვლენის შემდეგ; საწარმოს ასევე ევალება, განსაზღვროს გეგმის შეცვლის, შეკვეცის ან საბოლოო ანგარიშსწორების შემდეგ დარჩენილი პერიოდის წმინდა პროცენტი დადგენილგადასახდელიანი პროგრამის წმინდა ვალდებულების (აქტივის) გამოყენებით, რომელიც ასახავს პროგრამის ფარგლებში შეთავაზებულ გადასახადებს და პროგრამის აქტივებს ამ მოვლენის შემდეგ; და დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომლითაც გადააფასებს ამ დადგენილგადასახდელიანი პროგრამის წმინდა ვალდებულებას (აქტივს).

ცვლილებას არ მოუხდენია გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან მას ამ პერიოდის განმავლობაში არ მოუხდენია გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება.

*ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში „გრძელვადიანი მონაწილეობა მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“*

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმომ ფასს 9 უნდა გამოიყენოს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოებში ისეთი გრძელვადიანი მონაწილეობისთვის, რომლისთვისაც არ გამოიყენება წილობრივი მეთოდი, მაგრამ რომელიც თავიანთი არსით წარმოადგენს წმინდა ინვესტიციას მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში (გრძელვადიანი მონაწილეობა). ეს დაზუსტება მნიშვნელოვანია, რადგან გულისხმობს, რომ ფასს 9-ის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელი ეხება ასეთ გრძელვადიან მონაწილეობას კაპიტალში. ცვლილებებით ასევე განიმარტა, რომ ფასს 9-ის გამოყენებისას საწარმო არ ითვალისწინებს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს არანაირ ზარალს ან წმინდა ინვესტიციის რამე გაუფასურების ზარალს, რომელიც აღიარებულია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში განხორციელებულ წმინდა ინვესტიციაში ბასს (IAS) 28-ის „ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ გამოყენებით გამოწვეული კორექტირების სახით.

ამ ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან კომპანიას არ აქვს გრძელვადიანი მონაწილეობა თავის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში.

### **წლიური გაუმჯობესება 2015–2017 წ.წ. ციკლი**

*ფასს (IFRS) 3 „საწარმოთა გაერთიანება“*

ცვლილებები განმარტავს, რომ როდესაც საწარმო მოიპოვებს კონტროლს ბიზნესზე, რომელიც წარმოადგენს ერთობლივ საქმიანობას, მან უნდა გამოიყენოს საწარმოთა ეტაპობრივი გაერთიანების მოთხოვნებს, მათ შორის, ერთობლივი საქმიანობის აქტივებსა და ვალდებულებებში მანამდე ფლობილი წილების სამართლიანი ღირებულებით გადააფასების მოთხოვნას. ამ დროს მყიდველი საწარმო გადააფასებს ერთობლივ საქმიანობაში მის მფლობელობაში მანამდე არსებულ მთლიან წილს.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3 ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საწარმო ამ ცვლილებებს იყენებს საწარმოთა გაერთიანებებისთვის, რომელთა შესყიდვის თარიღი ექცევა 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული პირველ წლიურ საანგარიშგებო პერიოდში.

ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ამ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან არ შემდგარა ისეთი გარიგება, რომლის შედეგადაც ერთობლივი კონტროლის მოპოვება მოხდებოდა.

*ფასს (IFRS) 11 „ერთობლივი გარიგებები“*

საწარმოს, რომელიც მონაწილეობს ერთობლივ საქმიანობაში, მაგრამ არ აქვს მასზე ერთობლივი კონტროლი, შეუძლია მოიპოვოს ერთობლივი საქმიანობის ერთობლივი კონტროლი, თუ ერთობლივი საქმიანობა წარმოადგენს ფასს 3-ით განმარტების შესაბამის ბიზნესს. ცვლილებების მიხედვით, ერთობლივ საქმიანობაში მანამდე ფლობილი წილების გადაფასება არ ხდება.

საწარმო ამ ცვლილებებს იყენებს ისეთი გარიგებებისთვის, რომლებზეც მოიპოვებს ერთობლივ კონტროლს 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული პირველი წლიური საანგარიშგებო პერიოდის ათვლიდან. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ამ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან არ შემდგარა ისეთი გარიგება, რომლის შედეგადაც ერთობლივი კონტროლის მოპოვება მოხდებოდა.

*ბასს (IAS) 12 „მოგებიდან გადასახადები“*

ცვლილებების მიხედვით, მოგების გადასახადის გავლენა დივიდენდებზე უფრო პირდაპირ უკავშირდება წარსულში მომხდარ გარიგებებს ან მოვლენებს, რომლებმაც წარმოქმნა გასანაწილებელი მოგება, და არა მფლობელებზე განაწილებებს. შესაბამისად, საწარმო დივიდენდებზე დარიცხულ მოგების გადასახადს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან საკუთარ კაპიტალში იმისდა მიხედვით, თუ სად აღიარა მან თავდაპირველად ეს წარსულში მომხდარი გარიგებები ან მოვლენები.

საწარმომ ეს ცვლილებები უნდა გამოიყენოს 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. როდესაც საწარმო პირველად იყენებს ამ ცვლილებებს, მან ისინი უნდა გამოიყენოს უადრესი შედარებადი პერიოდის დასაწყისიდან აღიარებულ დივიდენდებზე მოგების გადასახადის გავლენის აღრიცხვისას. ვინაიდან კომპანიის არსებული პრაქტიკა შესაბამისობაშია ამ ცვლილებებთან, მათ გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

*ბასს (IAS) 23 „სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები“*

ამ ცვლილებების მიხედვით, საწარმომ განსაკუთრებული აქტივის განვითარებისთვის თავდაპირველად ნასესხები სახსრები უნდა განიხილოს ზოგადი ნასესხები სახსრების ნაწილად, როდესაც არსებითად ყველა საქმიანობა, რომელიც საჭიროა ამ აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად მომზადებისთვის ან გაყიდვისთვის დასრულდება.

საწარმომ ცვლილებები უნდა გამოიყენოს იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან ნასესხებ სახსრებზე, რომელშიც საწარმომ პირველად გამოიყენა ეს ცვლილებები. საწარმომ ეს ცვლილებები უნდა გამოიყენოს 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ვინაიდან კომპანიის არსებული პრაქტიკა შესაბამისობაშია ამ ცვლილებებთან, მათ გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.



## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო გადაწყვეტილებები, შეფასებები და დაშვებები

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

ქვემოთ მოცემულია გადაწყვეტილებები, რომლებსაც აქვს ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და შეფასებები, რომლებმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად შეცვალოს მომდევნო ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება:

#### *მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება.*

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მნიშვნელოვანი გადაწყვეტილებაა, რომელიც საჭიროებს სათანადო მეთოდოლოგიის, მოდელების და ამოსავალი მონაცემების შერჩევას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მეთოდოლოგია დაწვრილებით არის განხილული მე-8 შენიშვნაში. კომპანია რეგულარულად ახდეს მოდელების და მათი ამოსავალი მონაცემების გადახედვას და დამტკიცებას, რათა შეამციროს სხვაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის პროგნოზსა და ფაქტობრივად განცდილ საკრედიტო ზარალს შორის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას კომპანია ეყრდნობა დასაბუთებულ საპროგნოზო ინფორმაციას, ძირითადად, თავისი მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელების შედეგს. ყველაზე მნიშვნელოვანი საპროგნოზო დაშვება, რომელიც კორელაციაშია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონესთან და მათთვის მინიჭებულ წონებთან, არის სავალუტო კურსი.

## 3. წინა წლის ნაშთების გადაანგარიშება და რეკლასიფიკაცია

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიამ წინა საანგარიშგებო პერიოდთან დაკავშირებით შემდეგი შეცდომები აღმოაჩინა:

- ▶ საცალო მოვაჭრეების მიერ გაწეული „ფროდაქტ ფლეისმენტის“ მომსახურებასთან დაკავშირებული კომპანიის სარეკლამო ხარჯები აღირიცხა, როგორც რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები და არა, როგორც მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის შემცირება. ამის შედეგად, რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები და შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 7,692 ლარით გაიზარდა;
- ▶ საცალო მოვაჭრეების მიერ გაწეული „ფროდაქტ ფლეისმენტის“ მომსახურებასთან დაკავშირებული კომპანიის ხარჯების ანაზღაურება მომწოდებლების მიერ აღირიცხა, როგორც რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები და არა, როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულება. ამის შედეგად, რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები 3,458 ლარით შემცირდა, ხოლო გაყიდული საქონლის თვითღირებულება 3,458 ლარით გაიზარდა;
- ▶ კომპანიის მიერ გაწეული მერჩენდაიზის მომსახურების ხარჯების ანაზღაურება აღირიცხა, როგორც რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები და ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები და არა, როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულება. ამის შედეგად, რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები შემცირდა 937 ლარით და 380 ლარით, შესაბამისად, ხოლო გაყიდული საქონლის თვითღირებულება გაიზარდა 1,317 ლარით;

### 3. წინა წლის ნაშთების გადაანგარიშება და რეკლასიფიკაცია (გაგრძელება)

- ▶ კომპანიამ ძირითადი საშუალებების და მასალების გასხვისებიდან მიღებული შემოსულობა წარმოადგინა, როგორც სხვა შემოსავალი და არა, როგორც სხვა საოპერაციო შემოსავალი. ამის შედეგად, სხვა შემოსავალი გაიზარდა, ხოლო სხვა საოპერაციო შემოსავალი შემცირდა 298 ლარით;
- ▶ კომპანიის ზარალი, რომელიც უკავშირდება საცალო მოვაჭრეების მიერ დაზიანებული (ვადაგასული) საქონლის დაბრუნებას და კომპანიის მიერ მის განადგურებას, ასევე ამ ზარალის შესაბამისი ანაზღაურება მომწოდებლების მიერ, აღირიცხა, როგორც ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები (ნეტო საფუძველზე) და არა, როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულება. ამის გამო ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები გაიზარდა, ხოლო გაყიდული საქონლის თვითღირებულება შემცირდა 171 ლარით.

ეს შეცდომები გასწორდა 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შედარებადი ინფორმაციის გადაანგარიშებით.

#### ცვლილებები წარდგენაში

მომხმარებლებისთვის ზოგიერთი ხარჯის შესახებ ინფორმაციის უფრო სარწმუნოდ წარდგენის მიზნით, 2019 წელს კომპანიამ სასაწყობო, ლოგისტიკური და დისტრიბუციის ხარჯების წარმოდგენა დაიწყო მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების ცალკე მუხლში. ბასს 8-ის მოთხოვნის შესაბამისად, ცვლილებები შევიდა რეტროსპექტულად და შედარებადი მონაცემები შესაბამისად გადაანგარიშდა. ამის შედეგად, 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შედარებადი ინფორმაციაში ეს ხარჯები რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯებიდან და ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯებიდან გადავიდა სასაწყობო, ლოგისტიკურ და სადისტრიბუციო ხარჯებში, 8,544 ლარის მთლიანი ოდენობით.

ინფორმაციის გადაანგარიშებისა და წარდგენის ცვლილების ეფექტი 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე ასეთი იყო:

|                                            | ცვლილება<br>წარდგენაში |                | გადაანგარიშებული |
|--------------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|
| ცვლილებებამდე                              | გადაანგარიშებები       |                |                  |
| შემოსავალი მომხმარებლებთან                 |                        | -              |                  |
| გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან              | 193,448                | (7,692)        | 185,756          |
| გაყიდული საქონლის                          |                        | -              |                  |
| თვითღირებულება                             | (146,336)              | 4,604          | (141,732)        |
| <b>საერთო მოგება</b>                       | <b>47,112</b>          | <b>(3,088)</b> | <b>44,024</b>    |
| რეალიზაციის და მარკეტინგის                 |                        |                |                  |
| დანახარჯები                                | (27,016)               | 3,297          | (16,190)         |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული                  |                        |                |                  |
| დანახარჯები                                | (13,980)               | (209)          | (13,174)         |
| სასაწყობო, ლოგისტიკური და                  |                        |                |                  |
| დისტრიბუციის ხარჯები                       | -                      | -              | (8,544)          |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი                 | -                      | 298            | 298              |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                   | <b>6,116</b>           | <b>298</b>     | <b>6,414</b>     |
| სხვა შემოსავალი                            | 298                    | (298)          | -                |
| <b>მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე</b> | <b>3,436</b>           | <b>-</b>       | <b>3,436</b>     |
| <b>წლის მოგება</b>                         | <b>3,332</b>           | <b>-</b>       | <b>3,332</b>     |
| <b>წლის სრული მოგება</b>                   | <b>3,332</b>           | <b>-</b>       | <b>3,332</b>     |

#### 4. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა ასეთია:

|                               | მიწა და<br>შენობა-ნაგებობები | საოფისე<br>აღჭურვილობა<br>და ინვენტარი | სატრანსპორტო<br>საშუალებები | აქტივის<br>გამოყენების<br>უფლება | სულ      |
|-------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------|
| <b>თვითღირებულება</b>         |                              |                                        |                             |                                  |          |
| <b>2018 წლის 1 იანვრის</b>    |                              |                                        |                             |                                  |          |
| მდგომარეობით                  | 10,181                       | 5,908                                  | 10,766                      | –                                | 26,855   |
| შემოსვლები                    | 1,384                        | 1,625                                  | 3,856                       | –                                | 6,865    |
| გასვლები                      | –                            | (649)                                  | (6)                         | –                                | (655)    |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის</b> |                              |                                        |                             |                                  |          |
| მდგომარეობით                  | 11,565                       | 6,884                                  | 14,616                      | –                                | 33,065   |
| ფასს 16-ის მიღების<br>ეფექტი  |                              |                                        |                             | 180                              | 180      |
| <b>2019 წლის 1 იანვრის</b>    |                              |                                        |                             |                                  |          |
| მდგომარეობით                  | 11,565                       | 6,884                                  | 14,616                      | 180                              | 33,245   |
| შემოსვლები                    | 107                          | 1,619                                  | 4,153                       | 3,799                            | 9,678    |
| გასვლები                      | –                            | (33)                                   | (5,233)                     | (186)                            | (5,452)  |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის</b> |                              |                                        |                             |                                  |          |
| მდგომარეობით                  | 11,672                       | 8,470                                  | 13,536                      | 3,793                            | 37,471   |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>        |                              |                                        |                             |                                  |          |
| <b>2018 წლის 1 იანვრის</b>    |                              |                                        |                             |                                  |          |
| მდგომარეობით                  | (2,655)                      | (2,699)                                | (4,421)                     | –                                | (9,775)  |
| ცვეთის დანარიცხი              | (557)                        | (1,586)                                | (2,029)                     | –                                | (4,172)  |
| გასვლები                      | –                            | 479                                    | 4                           | –                                | 483      |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის</b> |                              |                                        |                             |                                  |          |
| მდგომარეობით                  | (3,212)                      | (3,806)                                | (6,446)                     | –                                | (13,464) |
| ცვეთის დანარიცხი              | (542)                        | (1,932)                                | (2,618)                     | (588)                            | (5,680)  |
| გასვლები                      | –                            | 43                                     | 3,150                       | 60                               | 3,253    |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის</b> |                              |                                        |                             |                                  |          |
| მდგომარეობით                  | (3,754)                      | (5,695)                                | (5,914)                     | (528)                            | (15,891) |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>   |                              |                                        |                             |                                  |          |
| <b>2019 წლის 1 იანვრის</b>    |                              |                                        |                             |                                  |          |
| მდგომარეობით                  | 8,353                        | 3,078                                  | 8,170                       | 180                              | 19,781   |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის</b> |                              |                                        |                             |                                  |          |
| მდგომარეობით                  | 7,918                        | 2,775                                  | 7,622                       | 3,265                            | 21,580   |

## 5. არამატერიალური აქტივები

|                                     | პროგრამული<br>უზრუნველყოფა და<br>შესაბამისი<br>ლიცენზიები | სხვა | სულ     |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------|---------|
| <b>თვითღირებულება</b>               |                                                           |      |         |
| 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით    | 3,075                                                     | 82   | 3,157   |
| შემოსვლები                          | 82                                                        | –    | 82      |
| 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 3,157                                                     | 82   | 3,239   |
| შემოსვლები                          | 59                                                        | –    | 59      |
| 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 3,216                                                     | 82   | 3,298   |
| <b>დაგროვილი ამორტიზაცია</b>        |                                                           |      |         |
| 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით    | (1,166)                                                   | (23) | (1,189) |
| ამორტიზაციის დანარიცხი              | (298)                                                     | (27) | (325)   |
| 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | (1,464)                                                   | (50) | (1,514) |
| ამორტიზაციის დანარიცხი              | (312)                                                     | (24) | (336)   |
| 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | (1,776)                                                   | (73) | (1,850) |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>         |                                                           |      |         |
| 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით    | 1,909                                                     | 59   | 1,968   |
| 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 1,693                                                     | 32   | 1,725   |
| 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 1,440                                                     | 8    | 1,448   |

## 6. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

სხვა გრძელვადიანი აქტივებში შედის დღგ-ის ჩასათვლეელი თანხა, რომელიც უკავშირდება ძირითადი საშუალებების შეძენაზე გადახდილ გადავადებულ დღგ-ს, რომლის დაბრუნებაც ერთ წელზე მეტ ვადაშია შესაძლებელი. საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით, საწარმოებს, რომელთა საერთო ბრუნვის 20 პროცენტზე მეტია დღგ-ისგან გათავისუფლებული (მაგ. შემოსავალი გაყიდვებიდან), შენობების შეძენასთან დაკავშირებული დღგ-ის ჩასათვლეელი თანხის მიღება მომდევნო 10 წლის, ხოლო და ძირითადი საშუალებების სხვა ობიექტების შეძენასთან დაკავშირებული დღგ-ის ჩასათვლეელი თანხის მიღება – ხუთი წლის განმავლობაში შეუძლიათ. 2019 წელს კომპანიას უკვე შეეძლო შესყიდვისას დღგ-ის ჩათვლა 100%-ით, რადგან წინა პერიოდში დღგ-ისგან გათავისუფლებული ბრუნვა მთლიან გაყიდვებში 20%-ზე ნაკლები იყო.

## 7. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

|                                            | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| გასაყიდად გამიზნული მარაგები               | 24,583                   | 15,652                   |
| მარაგები გზაში                             | 540                      | 363                      |
| სხვა მარაგები                              | 7                        | 517                      |
| <b>სასაქონლო-მატერიალური მარაგები, სულ</b> | <b>25,130</b>            | <b>16,532</b>            |

სასაქონლო-მატერიალური მარაგების თვითღირებულება, რომელიც აღიარებულია ხარჯად და ასახულია გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში, 159,907 ლარს შეადგენდა (2018 წ.: 141,732 ლარი).

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები 25,130 ლარის საბალანსო ღირებულებით (2018 წ.: 16,532 ლარი) დაგირავდა ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული საკრედიტო ხაზის და სესხების უზრუნველსაყოფად (იხ. მე-13 შენიშვნა).

## 8. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

### სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

|                                         | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება          | 42,768                   | 39,835                   |
| გამოკლებული – საკრედიტო ზარალის რეზერვი | (1,099)                  | (653)                    |
| <b>სულ დებიტორული დავალიანება</b>       | <b>41,669</b>            | <b>39,182</b>            |

### სხვა დებიტორული დავალიანება

|                                                                           | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| სხვა ფინანსური მოთხოვნები                                                 | 16,283                   | 9,336                    |
| გადახდილი ავანსები                                                        | 2,685                    | 1,569                    |
| ძირითადი საშუალებების შეძენაზე დღგ-ის ჩასათვლედი თანხა<br>(მე-6 შენიშვნა) | 430                      | 496                      |
| <b>სხვა დებიტორული დავალიანება, სულ</b>                                   | <b>19,398</b>            | <b>11,401</b>            |

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად ფასს 9-ის გამარტივებულ მეთოდს მიმართავს, ანუ იყენებს აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის რეზერვს ყველა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება დაჯგუფდა საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით.

## 8. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონეები ეყრდნობა გაყიდვებზე გადახდების მაჩვენებლებს 36-თვიანი პერიოდის განმავლობაში 2018 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2018 წლის 1 იანვრამდე, შესაბამისად და ამ პერიოდში ისტორიულ საკრედიტო ზარალებს. ისტორიული ზარალების მაჩვენებლები კორექტირდება, რათა ასახოს მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაცია იმ მაკროეკონომიკური ფაქტების შესახებ, რომლებიც გავლენას ახდენს მომხმარებლების გადახდისუნარიანობაზე.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებასთან დაკავშირებული საკრედიტო ზარალის რეზერვი განისაზღვრება ქვედა ცხრილში წარმოდგენილი ანარიცხების მატრიცის საფუძველზე. ანარიცხების მატრიცა ეყრდნობა აქტივზე ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას, რომელიც კორექტირდება საპროგნოზო ინფორმაციის შესაბამისად.

კომპანია მომხმარებლებზე გაცემს საკრედიტო ლიმიტებს. საკრედიტო ლიმიტის ნაშთი 30,236 ლარის ოდენობით დაზღვეულია შპს „ისრაელის საკრედიტო რისკების დაზღვევის კომპანიის“ (ICIC) მიერ. მშობელ კომპანიასთან გაფორმებული სადაზღვევო ხელშეკრულების მიხედვით, შპს „ისრაელის საკრედიტო რისკების დაზღვევის კომპანია“ კომპანიას აუნაზღაურებს დამზღვევი მომხმარებლის საკრედიტო ნაშთებს, თუ ისინი უიმედო გახდება.

| 2019                                                                                                                        | მთლიანი<br>საბალანსო<br>ღირებულება | ზარალის დონე | საკრედიტო<br>ზარალის რეზერვი |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|------------------------------|
| <b>სავაჭრო დებიტორული დავალიანება:</b>                                                                                      |                                    |              |                              |
| ა) სავაჭრო დებიტორული დავალიანების დაზღვეული ნაშთები                                                                        | 25,336                             | 0.00%        | –                            |
| ბ) სავაჭრო დებიტორული დავალიანების დაუზღვეველი ნაშთები                                                                      |                                    |              |                              |
| მსხვილი მომხმარებლების და დიდი ქსელების მიმდინარე ნაშთები                                                                   | 4,751                              | 1.00%        | 48                           |
| მსხვილი მომხმარებლები და დიდი ქსელები 30-ზე ნაკლები დღით ვადაგადაცილებული დავალიანებით                                      | 301                                | 1.00%        | 3                            |
| მსხვილი მომხმარებლები 360-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული დავალიანებით                                                        | 411                                | 88.25%       | 363                          |
| სხვა მომხმარებლები                                                                                                          |                                    |              |                              |
| – მიმდინარე                                                                                                                 | 9,830                              | 0.31%        | 30                           |
| – 30-ზე ნაკლები დღით ვადაგადაცილებული                                                                                       | 642                                | 0.31%        | 2                            |
| – 30-60 დღით ვადაგადაცილებული                                                                                               | 98                                 | 1.93%        | 2                            |
| – 60-90 დღით ვადაგადაცილებული                                                                                               | 100                                | 11.22%       | 11                           |
| – 90-120 დღით ვადაგადაცილებული                                                                                              | 72                                 | 30.24%       | 22                           |
| – 120-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული                                                                                         | 1,227                              | 50.38%       | 618                          |
| <b>მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, სულ (საბალანსო ღირებულება)</b> | <b>42,768</b>                      |              | <b>1,099</b>                 |
| <b>სხვა დებიტორული დავალიანება:</b>                                                                                         |                                    |              |                              |
| სხვა ფინანსური მოთხოვნები                                                                                                   | 16,283                             | 0.00%        | –                            |
| <b>სხვა დებიტორული დავალიანება, სულ</b>                                                                                     | <b>16,283</b>                      |              | <b>–</b>                     |

## 8. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

| 2018                                                                                                                        | მოლიანი<br>საბალანსო<br>ღირებულება | ზარალის დონე | საკრედიტო<br>ზარალის<br>რეზერვი |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|---------------------------------|
| <b>სავაჭრო დებიტორული დავალიანება:</b>                                                                                      |                                    |              |                                 |
| ა) სავაჭრო დებიტორული დავალიანების დაზღვეული ნაშთები                                                                        | 17,705                             | 0.00%        | –                               |
| ბ) სავაჭრო დებიტორული დავალიანების დაუზღვეველი ნაშთები                                                                      |                                    |              |                                 |
| მსხვილი მომხმარებლების და დიდი ქსელების მიმდინარე ნაშთები                                                                   | 4,277                              | 0.94%        | 40                              |
| მსხვილი მომხმარებლები და დიდი ქსელები 30-ზე ნაკლები დღით ვადაგადაცილებული დავალიანებით                                      | 331                                | 0.91%        | 3                               |
| მსხვილი მომხმარებლები 360-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული დავალიანებით                                                        | 453                                | 62.50%       | 283                             |
| სხვა მომხმარებლები                                                                                                          |                                    |              |                                 |
| - მიმდინარე                                                                                                                 | 15,079                             | 0.31%        | 46                              |
| - 30 დღემდე ვადაგადაცილებული                                                                                                | 827                                | 0.36%        | 3                               |
| - 30-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული                                                                                         | 187                                | 1.60%        | 3                               |
| - 60-90 დღით ვადაგადაცილებული                                                                                               | 153                                | 1.97%        | 3                               |
| - 90-120 დღით ვადაგადაცილებული                                                                                              | 159                                | 16.98%       | 27                              |
| - 120-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული                                                                                         | 664                                | 37.02%       | 245                             |
| <b>მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, სულ (საბალანსო ღირებულება)</b> | <b>39,835</b>                      |              | <b>653</b>                      |
| <b>სხვა დებიტორული დავალიანება:</b>                                                                                         |                                    |              |                                 |
| სხვა ფინანსური მოთხოვნები                                                                                                   | 9,336                              | 0.00%        | –                               |
| <b>სხვა დებიტორული დავალიანება, სულ</b>                                                                                     | <b>9,336</b>                       |              | <b>–</b>                        |

ცხრილში განმარტებულია წლიური პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისთვის შექმნილ საკრედიტო ზარალის რეზერვში შესული ცვლილებები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების გამარტივებული მოდელის მიხედვით

|                                                                             | საკრედიტო<br>ზარალის<br>რეზერვი |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                               | <b>818</b>                      |
| ფასს 9-ის მიღება                                                            | (136)                           |
| საკრედიტო ზარალის რეზერვი (შემობრუნება/შექმნა პერიოდის მოგებაში ან ზარალში) | (8)                             |
| პერიოდის განმავლობაში უიმედოდ ცნობილი და ჩამოწერილი თანხები                 | (21)                            |
| <b>ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                            | <b>653</b>                      |
| საკრედიტო ზარალის რეზერვი (შემობრუნება/შექმნა პერიოდის მოგებაში ან ზარალში) | 446                             |
| პერიოდის განმავლობაში უიმედოდ ცნობილი და ჩამოწერილი თანხები                 | –                               |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                            | <b>1,099</b>                    |

## 9. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

|                                                   | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ბანკის მიმდინარე ანგარიში                         | 378                      | 752                      |
| ფულადი სახსრები გზაში                             | 4                        | 1,207                    |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ</b> | <b>382</b>               | <b>1,959</b>             |

## 10. საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 1 ლარით.

2019 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ განაწილებულა. 2018 წლის 25 ივლისს კომპანიამ გამოაცხადა 2,500 ლარი დივიდენდები და სრულად გადაიხადა 2018 წლის 31 ივლისს.

## 11. ნასესხები სახსრები

|                                                                                            | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| კომპანიის მფლობელისგან მიღებული მოკლევადიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (ბ)         | 5,955                    | 7,566                    |
| ქართული კომერციული ბანკებისგან მიღებული მოკლევადიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (ა) | 30,967                   | 25,668                   |
| <b>სულ მოკლევადიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები</b>                                  | <b>36,922</b>            | <b>33,234</b>            |
|                                                                                            | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
| კომპანიის მფლობელისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (ბ)         | 16,092                   | 11,966                   |
| ქართული კომერციული ბანკებისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (ა) | 94                       | 1,155                    |
| <b>სულ გრძელვადიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები</b>                                  | <b>16,186</b>            | <b>13,121</b>            |

### (ა) კომპანიის მფლობელისგან მიღებული სესხი

კომპანია მშობელი კომპანიისგან სესხს იღებს თავისი კაპიტალური და საოპერაციო დანახარჯების დასაფინანსებლად. მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხები გამოხატულია ევროში და მათი დაფარვის ვადა 2024 წელს იწურება.

### (ბ) ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხი

თავისი საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად, კომპანიამ ქართული კომერციული ბანკებისგან სესხები აიღო. 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს ქართული კომერციული ბანკისგან აღებული სესხები გამოხატული იყო ლარში. სესხის უმეტესი ნაწილი მოკლევადიანია და უნდა დაიფაროს ერთ წელში. ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხის ძირითადი თანხა უნდა დაიფაროს 2021 წელს.



## 11. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

კომპანიის სესხები წარმოდგენილია შემდეგ ვალუტებში:

|                                | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| – ლარი                         | 31,061                   | 26,823                   |
| – ევრო                         | 22,047                   | 19,532                   |
| <b>ნასესხები სახსრები, სულ</b> | <b>53,108</b>            | <b>46,355</b>            |

მიმდინარე ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება უტოლდება მათ საბალანსო ღირებულებას, ვინაიდან დისკონტის გავლენა უმნიშვნელოა. სამართლიანი ღირებულებები ეყრდნობა დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს და შეესაბამება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონეს.

### ფინანსური საქმიანობით გამოწვეული ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსურ საქმიანობასთან ვალდებულებების ანალიზი და კომპანიის ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების მოძრაობა თითოეულ წარმოდგენილ პერიოდში. ამ ვალდებულებების მუხლები ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულია, როგორც ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:

|                                                                                                | ნასესხები სახსრები |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>    | <b>31,593</b>      |
| სესხის ძირითადი თანხის მიღება                                                                  | 150,501            |
| დარიცხული პროცენტი                                                                             | 3,069              |
| დაფარული ძირითადი თანხა                                                                        | (135,917)          |
| გადახდილი პროცენტი                                                                             | (2,601)            |
| სავალუტო კურსის ცვლილება                                                                       | (290)              |
| <b>ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>46,355</b>      |
| სესხის ძირითადი თანხის მიღება                                                                  | 195,815            |
| დარიცხული პროცენტი                                                                             | 3,566              |
| დაფარული ძირითადი თანხა                                                                        | (190,475)          |
| გადახდილი პროცენტი                                                                             | (3,041)            |
| სავალუტო კურსის ცვლილება                                                                       | 888                |
| <b>ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>53,108</b>      |

## 12. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

|                                                                          | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება                                          | 20,042                   | 12,722                   |
| დაკავშირებული მხარეებისთვის გადასახდელი თანხები                          | 3,816                    | 2,450                    |
| <b>სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება ამორტიზებული ღირებულებით,<br/>სულ</b> | <b>23,858</b>            | <b>15,172</b>            |
| გადასახდელი ფინანსური ვალდებულებები                                      | 3,728                    | 220                      |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების დარიცხული ხარჯი                         | 1,042                    | 1,337                    |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები, მოგების გადასახადის გარდა               | 362                      | 1,241                    |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                                 | <b>28,990</b>            | <b>17,970</b>            |

## 13. პირობითი ვალდებულებები

საკმაოდ ხშირია საქართველოს და ისრაელის საგადასახადო და სატრანსფერო ფასწარმოქმნასთან დაკავშირებული კანონმდებლობის არაერთგვაროვანი განმარტება და ცვლილება. ხელმძღვანელობის მხრიდან იმის აღქმას, თუ როგორ მოქმედებს კანონმდებლობა კომპანიის გარიგებებსა და საქმიანობაზე, შეიძლება, არ დაეთანხმნენ შესაბამისი სახელმწიფო ორგანოები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კანონმდებლობისა და რეგულაციების მისეული აღქმა ადეკვატურია და რომ მას ადეკვატურად აქვს დეკლარირებული და აღრიცხული ყველა საგადასახადო რისკი.

### დაგირავებული და შეზღუდული წვდომის აქტივები.

კომპანიას კომერციული ბანკისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად შემდეგი აქტივები ჰქონდა გამოყენებული:

|                                | შენიშვნა | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|--------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| ძირითადი საშუალებები           | 4        | 10,641                   | 6,821                    |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები | 7        | 25,130                   | 16,532                   |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება | 8        | 41,669                   | –                        |
| <b>სულ</b>                     |          | <b>77,440</b>            | <b>23,353</b>            |

### პირობების დაკმაყოფილება.

კომპანია ვალდებულია დააკმაყოფილოს, ძირითადად, ქართული კომერციული ბანკებისგან ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული გარკვეული პირობები. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია კრედიტორების ყველა პირობას აკმაყოფილებდა.

### გარემოსდაცვითი საკითხები.

საქართველოში კანონმდებლობა გარემოს დაცვის დარგში ვითარდება, ხოლო სამართალგამოყენების ფორმები სამთავრობო ორგანოების მუდმივი გადასინჯვის საგანს წარმოადგენს. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოს დაცვის კანონმდებლობის შესაბამისად. როგორც კი წარმოიქმნება ვალდებულება, ხდება მისი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებულ წესებში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების და ასევე სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებული სასამართლო პროცესების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზემოქმედება მოახდინოს. მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად, სამართალგამოყენების არსებული კლიმატის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას გარემოსათვის ზიანის მიყენებასთან დაკავშირებით არა აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

### 13. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

#### დავები და სარჩელები.

ჩვეულებრივი საქმიანობის განმავლობაში კომპანიის მიმართ შეიძლება აღძრან სარჩელები ან წამოიწყონ სასამართლო დავები. კომპანია აფასებს ასეთ სარჩელებთან დაკავშირებით ეკონომიკური სარგებლის გადინებას და მსგავსი გადინების ალბათობის არსებობისას ქმნის შესაბამის ანარიცხებს. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის წინააღმდეგ არსებული სარჩელების მთლიანი ღირებულება, რომელთა შესახებაც კომპანიისთვის ცნობილია, მაგრამ ამ ფინანსურ ანგარიშგებებში მათზე ანარიცხები არ წარმოდგენია, შეადგენს 1,001 ლარს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ეკონომიკური სარგებლის გადინება ამ სასამართლო პროცესების შედეგად არ არის მოსალოდნელი.

### 14. შემოსავალი

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი იყოფა შემდეგ კატეგორიებად:

|                                                             | 2019           | 2018<br>(გადაანგარიშებული) |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|
| <i>საქონლის გაყიდვა, აღიარებული დროის გარკვეულ მომენტში</i> |                |                            |
| - საყოფაცხოვრებო და თავის მოვლის საშუალებები                | 106,909        | 86,660                     |
| - საკვები და სასმელი პროდუქტები                             | 104,627        | 99,096                     |
| <b>სულ შემოსავალი გაყიდვებიდან</b>                          | <b>211,536</b> | <b>185,756</b>             |

### 15. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

გაყიდული საქონლის თვითღირებულება შემდეგ კატეგორიებად იყოფა:

|                                                             | 2019           | 2018<br>(გადაანგარიშებული) |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|
| <i>საქონლის გაყიდვა, აღიარებული დროის გარკვეულ მომენტში</i> |                |                            |
| - საყოფაცხოვრებო და თავის მოვლის საშუალებები                | 83,806         | 74,387                     |
| - საკვები და სასმელი პროდუქტები                             | 76,101         | 67,345                     |
| <b>სულ თვითღირებულება</b>                                   | <b>159,907</b> | <b>141,732</b>             |

### 16. სასაწყობო, ლოგისტიკური და დისტრიბუციის ხარჯები

|                                                           | 2019          | 2018<br>(გადაანგარიშებული) |
|-----------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|
| ხელფასები და ხელფასებთან დაკავშირებული ხარჯები            | 6,775         | 4,921                      |
| იჯარა, საწვავი, შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება         | 1,469         | 1,251                      |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                      | 900           | 716                        |
| ავტოტრანსპორტის ტექნიკური მომსახურება და იჯარა            | 589           | 625                        |
| სხვა ხარჯები                                              | 535           | 636                        |
| შენახვისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები               | 473           | 347                        |
| დაზღვევის ხარჯი                                           | 66            | 48                         |
| <b>სულ სასაწყობო, ლოგისტიკური და დისტრიბუციის ხარჯები</b> | <b>10,807</b> | <b>8,544</b>               |

## 17. რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები

|                                                                         | 2019          | 2018<br>(გადაანგარიშებული) |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|
| ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები                               | 9,643         | 7,861                      |
| რეკლამა და გაყიდვების სტიმულირება                                       | 5,064         | 4,551                      |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                    | 2,884         | 2,248                      |
| ავტოტრანსპორტის ტექნიკური მომსახურება, საწვავი, იჯარა, შეკეთება და სხვა | 1,805         | 1,530                      |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა – ფასს 16                           | 353           | –                          |
| სხვა ხარჯები                                                            | 22            | –                          |
| <b>სულ რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები</b>                       | <b>19,771</b> | <b>16,190</b>              |

## 18. ზოგადი და ადმინისტრაციული დანახარჯები

|                                                                                             | 2019          | 2018<br>(გადაანგარიშებული) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|
| მართვის გასამრჯელო, საინფორმაციო ტექნოლოგიის დანახარჯები – კომპანიის დაკავშირებული მხარეები | 5,098         | 4,017                      |
| ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები                                                   | 4,446         | 3,997                      |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                        | 1,786         | 1,512                      |
| პროფესიული გასამრჯელო                                                                       | 654           | 433                        |
| საიჯარო ქირა და მუნიციპალური გადასახადები                                                   | 686           | 541                        |
| უიმედო ვალები და საეჭვო ანგარიშები                                                          | 446           | (8)                        |
| ოფისის ტექნიკურ-სამეურნეო მომსახურება და ადმინისტრირება                                     | 341           | 338                        |
| მონაცემების დამუშავება და კომუნიკაცია                                                       | 217           | 173                        |
| სამივლინებო ხარჯები                                                                         | 201           | 135                        |
| სხვა საოპერაციო გადასახადები                                                                | 493           | 385                        |
| ბანკის საკომისიო                                                                            | 130           | 123                        |
| წარმომადგენლობითი ხარჯი                                                                     | 86            | 308                        |
| სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები                                                      | 1,110         | 1,220                      |
| <b>ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ</b>                                               | <b>15,694</b> | <b>13,174</b>              |

პროფესიული მომსახურების ღირებულება შეადგენს 317 ლარს (2018 წ.: 228 ათასი ლარი) – აუდიტორის/აუდიტორული კომპანიის მიერ აუდიტორულ და სხვა მომსახურებაში გადახდილ გასამრჯელოს, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის განმარტების შესაბამისად.

## 19. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

|                                                         | 2019       | 2018<br>(გადაანგარიშებული) |
|---------------------------------------------------------|------------|----------------------------|
| ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან მიღებული შემოსულობა | 592        | 27                         |
| სადაზღვევო შემოსავალი                                   | 147        | 57                         |
| შემოსავალი სხვა მარაგების რეალიზაციიდან                 | –          | 123                        |
| სხვა შემოსავალი                                         | 11         | 91                         |
| <b>სულ რეალიზაციის და მარკეტინგის დანახარჯები</b>       | <b>750</b> | <b>298</b>                 |

## 20. ფინანსური რისკის მართვა

რისკის მართვის ფუნქციას კომპანიაში ეკისრება ფინანსური, საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვა. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო (მათ შორის სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკსა და სხვა საფასო რისკებს), საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკებს. ფინანსური რისკის მართვის ძირითადი ფუნქცია არის რისკის ლიმიტების დადგენა და იმის უზრუნველყოფა, რომ დაუფარავი დავალიანება დადგენილ ლიმიტებს არ სცდებოდეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკის მართვის ფუნქციები გამიზნულია შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორად ფუნქციონირების უზრუნველსაყოფად, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

### საკრედიტო რისკი

კომპანია აქვს საკრედიტო რისკი, რაც არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მონაწილე ერთი მხარე ვერ შეძლებს მოვალეობის შესრულებას და ამით მეორე მხარეს ფინანსურ ზარალს მიაყენებს.

საკრედიტო რისკის კომპანიას ექმნება პროდუქტების კრედიტით რეალიზაციის და კონტრაქტებთან სხვა ოპერაციების გამო, რაც იწვევს ფინანსური აქტივების წარმოქმნას.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში:

*საკრედიტო რისკის მართვა* საკრედიტო რისკი კომპანიის ბიზნესისთვის ერთ-ერთი უმნიშვნელოვანესი რისკია, ამიტომ ხელმძღვანელობა ამ რისკის მართვას სიფრთხილით ეკიდება.

საკრედიტო რისკის შეფასება, მისი მართვის მიზნით, კომპლექსური პროცესია და გულისხმობს მოდელის გამოყენებას, ვინაიდან რისკი იცვლება საბაზრო პირობების, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების და დროის გასვლის შესაბამისად. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება გულისხმობს დეფოლტების დადგომის ალბათობის, შესაბამისი ზარალიანობის კოეფიციენტების და კონტრაქტებს შორის დეფოლტის კორელაციების საფუძველიან განსაზღვრას.

*ლიმიტები.* კომპანია საკრედიტო რისკების დონეებს განსაზღვრავს ლიმიტების დაწესების გზით რისკის იმ მოცულობაზე, რომელიც მზადაა მიიღოს კონტრაქტებზე ან კონტრაქტების ჯგუფზე ან ცალკეულ გეოგრაფიულ არეალზე თუ დარგობრივ სეგმენტზე. საკრედიტო რისკის დონეზე დაწესებული ლიმიტები რეგულარულად მტკიცდება ხელმძღვანელობის მიერ. ამ რისკების მონიტორინგი, პროდუქტების და დარგის მიხედვით, ხდება სისტემატურად, ხოლო მათი გადახედვა ხდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად.

საკრედიტო ლიმიტებს აანალიზებს და ამტკიცებს ხელმძღვანელობა. საკრედიტო რისკის მოცულობის შესაფასებლად, სტრუქტურული ანალიზის საფუძველზე მზადდება რეგულარული ანგარიშები კლიენტის საქმიანობისა და ფინანსური შედეგების შესახებ. გაუარესებული კრედიტუნარიანობის მქონე მომხმარებლებთან ყოველგვარი მნიშვნელოვანი ურთიერთობის შესახებ გადასახედად ეცნობება ხელმძღვანელობას. კომპანიის ხელმძღვანელობა ეცნობა კონტრაქტების ფინანსურ შედეგებს და ვადაგადაცილებულ ნაშთებს.

### საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია

კომპანიას აქვს საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მთავარ მომხმარებლებში შედიოდა რვა კონტრაქტენტი (2018 წლის 31 დეკემბერი: შვიდი კონტრაქტენტი). ამ მომხმარებლების მთლიანი აგრეგირებული ნაშთი იყო 22,836 ლარი (2018 წ.: 19,833 ლარი), ანუ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების მთლიანი თანხის 40% (2018 წ.: 41%).

## 20. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საბაზრო რისკი.

კომპანიას ახასიათებს საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკებს განაპირობებს ღია პოზიციები (ა) სავალუტო და (ბ) საპროცენტო განაკვეთების და ვალდებულებების, რომელთაგან ყველაზე მოქმედებს ბაზრის ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები. ხელმძღვანელობა აწესებს ლიმიტებს რისკის დასაშვებ მოცულობაზე, რისი მონიტორინგიც ხდება ყოველდღიურად. თუმცა, ასეთი მიდგომა ვერ უზრუნველყოფს დანაკარგების აღმოფხვრას დაწესებული ლიმიტის ზევით ბაზარზე მომხდარი მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

### სავალუტო რისკი.

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კრედიტზე სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსის მერყეობის გამო. კომპანიის ძირითადი სავალუტო რისკები დგება იმ ფაქტის გამო, რომ კომპანიას სესხები აღებული აქვს ევროში და, ამასთან საქონლის და მომსახურების შესყიდვები უცხოურ ვალუტაში ხდება. სავალუტო რისკთან მიმართებით ხელმძღვანელობა აწესებს დასაშვებ რისკის მოცულობის ჯამურ ლიმიტს და ასევე ლიმიტს თითოეული ვალუტისთვის. პოზიციების მონიტორინგი ხდება ყოველდღიურად.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია, რომელ ვალუტებში ჰქონდა კომპანიას მნიშვნელოვანი რისკი 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარში გამოხატულ ფულად აქტივებზე და ვალდებულებებზე:

|              | 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით |                            |                 |
|--------------|-------------------------------------|----------------------------|-----------------|
|              | ფინანსური<br>აქტივები               | ფინანსური<br>ვალდებულებები | ნეტო პოზიცია    |
| აშშ დოლარი   | 6                                   | 4,414                      | (4,408)         |
| ევრო         | 7                                   | 22,895                     | (22,888)        |
| რუსული რუბლი | –                                   | 140                        | (140)           |
| თურქული ლირა | –                                   | –                          | –               |
| ლარი         | 58,321                              | 53,245                     | 5,076           |
| <b>სულ</b>   | <b>58,334</b>                       | <b>80,694</b>              | <b>(22,360)</b> |

|              | 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით |                            |                       |
|--------------|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------|
|              | ფინანსური<br>აქტივები               | ფინანსური<br>ვალდებულებები | ფინანსური<br>აქტივები |
| აშშ დოლარი   | 72                                  | 2,919                      | (2,847)               |
| ევრო         | 95                                  | 20,050                     | (19,955)              |
| რუსული რუბლი | 1                                   | 58                         | (57)                  |
| თურქული ლირა | –                                   | 228                        | (228)                 |
| ლარი         | 50,309                              | 38,492                     | 11,817                |
| <b>სულ</b>   | <b>50,477</b>                       | <b>61,747</b>              | <b>(11,270)</b>       |

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. მიიჩნევა, რომ ინვესტიციები კაპიტალში და არაფულად აქტივებში არ წარმოშობს არსებით სავალუტო რისკს.

## 20. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

### სავალუტო რისკი.(გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის შესაბამისი ერთეულების სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით სავალუტო კურსის მოსალოდნელი ცვლილებების ეფექტი მოგება-ზარალზე და საკუთარ კაპიტალზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ყველა სხვა ცვლადის უცვლელობის შემთხვევაში:

| 2019         | სავალუტო კურსის<br>პროცენტული |           |             |
|--------------|-------------------------------|-----------|-------------|
|              | ცვლილება                      | გამყარება | გაუფასურება |
| აშშ დოლარი   | 10.00%                        | (441)     | 441         |
| ევრო         | 10.00%                        | (2,289)   | 2,289       |
| რუსული რუბლი | 10.00%                        | (14)      | (14)        |
| თურქული ლირა | 10.00%                        | -         | -           |

| 2018         | სავალუტო კურსის<br>პროცენტული |           |             |
|--------------|-------------------------------|-----------|-------------|
|              | ცვლილება                      | გამყარება | გაუფასურება |
| აშშ დოლარი   | 10.00%                        | (285)     | 285         |
| ევრო         | 10.00%                        | (1,996)   | 1,996       |
| რუსული რუბლი | 10.00%                        | (6)       | 6           |
| თურქული ლირა | 10.00%                        | (23)      | 23          |

რისკის მოცულობა გამოთვლილია მხოლოდ ფულადი ნაშთებისთვის, რომლებიც გამოხატულია კომპანიის შესაბამისი სამეურნეო ერთეულის სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტებში.

### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე მოქმედებს ბაზარზე არსებული საპროცენტო განაკვეთების დონეების მერყეობა. ქვემოთ მოცემულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკის მოცულობები.

## 20. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საპროცენტო განაკვეთის რისკი (გაგრძელება)

ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის საბალანსო ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები, რომლებიც კლასიფიცირებულია ხელშეკრულებით გათვალისწინებული საპროცენტო განაკვეთის შეცვლის ან დაფარვის ვადის მოსვლის თარიღებს შორის უადრესის მიხედვით.

|                                                                                                                             | მოთხოვნამდე<br>და 1 თვემდე<br>ვადით | 1-დან 6<br>თვემდე | 6-დან 12<br>თვემდე | 1 წელზე<br>მეტი | 5 წელზე<br>მეტი | სულ             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>31 დეკემბერი, 2019 წ.</b>                                                                                                |                                     |                   |                    |                 |                 |                 |
| ფინანსური აქტივები, სულ                                                                                                     | 36,632                              | 19,155            | 2,137              | 410             | –               | <b>58,334</b>   |
| სულ ფინანსური<br>ვალდებულებები                                                                                              | (25,894)                            | (14,396)          | (24,217)           | (16,187)        | –               | <b>(80,694)</b> |
| <b>წმინდა საპროცენტო განაკვეთის<br/>ცვლილების მიმართ<br/>მგრძნობელობის გეპი 2019<br/>წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b> | <b>10,738</b>                       | <b>4,759</b>      | <b>(22,080)</b>    | <b>(15,777)</b> | <b>–</b>        | <b>(22,360)</b> |
| <b>31 დეკემბერი, 2018 წ.</b>                                                                                                |                                     |                   |                    |                 |                 |                 |
| ფინანსური აქტივები, სულ                                                                                                     | 31,431                              | 17,044            | 1,699              | 303             | –               | <b>50,477</b>   |
| სულ ფინანსური<br>ვალდებულებები                                                                                              | (15,490)                            | (4,865)           | (8,171)            | (31,221)        | (2,000)         | <b>(61,747)</b> |
| <b>წმინდა საპროცენტო განაკვეთის<br/>ცვლილების მიმართ<br/>მგრძნობელობის გეპი 2018<br/>წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b> | <b>15,941</b>                       | <b>12,179</b>     | <b>(6,472)</b>     | <b>(30,918)</b> | <b>(2,000)</b>  | <b>(11,270)</b> |

### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება. კომპანია ხასიათდება ყოველდღიური მოთხოვნით ხელმისაწვდომ ფულადი სახსრების რესურსებზე. ხელმძღვანელობა აკვირდება ყოველთვიურ პროგნოზებს კომპანიის ფულად ნაკადებთან დაკავშირებით. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური ფინანსირების ბაზა, რომელიც ძირითადად მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას.

ქვემოთ, ცხრილში მოყვანილია ვალდებულებები, რომლებიც გაანალიზებულია დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადის მიხედვით. დაფარვის ვადების ცხრილში ასახული თანხები წარმოადგენს სახელშეკრულებო არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, რაც მოიცავს ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ მთლიან ვალდებულებებს (მომავალი ფინანსური ხარჯების გამოქვითვამდე). ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული ოდენობებისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მითითებული თანხები ემყარება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მონაცემებს.

როდესაც კრედიტორული დავალიანების ოდენობა ფიქსირებული არ არის, გასამჟღავნებელი თანხის ოდენობა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების შესაბამისად. გადახდა უცხოურ ვალუტაში გამოითვლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის არსებული ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით.



## 20. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

### ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                                                                                     | მოთხოვნამდე<br>და 1 თვემდე<br>ვადით | 1-დან 3<br>თვემდე | 3-დან 12<br>თვემდე | 12 თვიდან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი | სულ           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| <b>ვალდებულებები</b>                                                                                |                                     |                   |                    |                       |                 |               |
| სავაჭრო კრედიტორული<br>დავალიანება (მე-12 შენიშვნა)                                                 | 20,041                              | 3,817             | –                  | –                     | –               | 23,858        |
| გადასახდელი ფინანსური<br>ვალდებულებები (მე-12 შენიშვნა)                                             | 811                                 | 253               | 758                | 1,906                 | –               | 3,728         |
| ნასესხები სახსრები (მე-11 შენიშვნა)                                                                 | 2,125                               | 6,327             | 28,470             | 16,186                | –               | 53,108        |
| <b>სულ სამომავლო დაფარვები, მათ<br/>შორის ძირითადი თანხისა და<br/>პროცენტის სამომავლო გადახდები</b> | <b>22,977</b>                       | <b>10,397</b>     | <b>29,228</b>      | <b>18,092</b>         | <b>–</b>        | <b>80,694</b> |

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                                                                                     | მოთხოვნამდე<br>და 1 თვემდე<br>ვადით | 1-დან 3<br>თვემდე | 3-დან 12<br>თვემდე | 12 თვიდან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი | სულ           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| <b>ვალდებულებები</b>                                                                                |                                     |                   |                    |                       |                 |               |
| სავაჭრო კრედიტორული<br>დავალიანება (მე-12 შენიშვნა)                                                 | 12,722                              | 2,450             | –                  | –                     | –               | 15,172        |
| გადასახდელი ფინანსური<br>ვალდებულებები (მე-12 შენიშვნა)                                             | 220                                 | –                 | –                  | –                     | –               | 220           |
| ნასესხები სახსრები (მე-11 შენიშვნა)                                                                 | 2,529                               | 1,312             | 12,770             | 38,571                | 2,211           | 57,393        |
| <b>სულ სამომავლო დაფარვები, მათ<br/>შორის ძირითადი თანხისა და<br/>პროცენტის სამომავლო გადახდები</b> | <b>15,471</b>                       | <b>3,762</b>      | <b>12,770</b>      | <b>38,571</b>         | <b>2,211</b>    | <b>72,785</b> |

## 21. სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნები

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, კომპანიამ განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების მიხედვით. კომპანია შემდეგ იერარქიას იყენებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისა და აღრიცხვისთვის:

- ▶ დონე 1: ანალოგიური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული (არაკოტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე;
- ▶ დონე 2: მეთოდი, რომლისთვისაც გამოყენებული ყველა ამოსავალი მონაცემი, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე, არის პირდაპირ ან არაპირდაპირ განსაზღვრადი; და
- ▶ დონე 3: მეთოდი, რომლის დროსაც გამოიყენება ამოსავალი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე და არ ეყრდნობიან საბაზრო მონაცემებს.

## 21. სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით შეფასებისას ხელმძღვანელობა იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასება ეყრდნობა დაკვირვებად ამოსავალ მონაცემებს, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებებს საჭიროებენ, აღნიშნული შეფასება მე-3 დონეს განეკუთვნება. შეფასების ამოსავალი მონაცემების მნიშვნელობა ფასდება მთლიანად სამართლიანი ღირებულებით შეფასებასთან მიმართებით.

ქვედა ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით.

| 31 დეკემბერი, 2019 წ.                                   |                                     |                                     |                         |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| დონე 1<br>სამართლიანი<br>ღირებულება                     | დონე 2<br>სამართლიანი<br>ღირებულება | დონე 3<br>სამართლიანი<br>ღირებულება | საბალანსო<br>ღირებულება |
| <b>აქტივები</b>                                         |                                     |                                     |                         |
| <i>სხვა ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით</i> |                                     |                                     |                         |
| - ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                 | 382                                 | -                                   | 382                     |
| - სავაჭრო დებიტორული დავალიანება:                       | -                                   | 41,669                              | 41,669                  |
| - სხვა დებიტორული დავალიანება                           | -                                   | 16,283                              | 16,283                  |
| <b>სულ აქტივები</b>                                     | <b>382</b>                          | <b>57,952</b>                       | <b>58,334</b>           |

|                                     |          |               |               |
|-------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| <i>ვალდებულებები</i>                |          |               |               |
| <i>სხვა ფინანსური ვალდებულებები</i> |          |               |               |
| - სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება   | -        | 23,858        | 23,858        |
| - სხვა ფინანსური დავალიანება        | -        | 3,728         | 3,728         |
| - ნასესხები სახსრები                | -        | 53,108        | 53,108        |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>            | <b>-</b> | <b>80,694</b> | <b>80,694</b> |

| 31 დეკემბერი, 2018 წ.                                   |                                     |                                     |                         |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| დონე 1<br>სამართლიანი<br>ღირებულება                     | დონე 2<br>სამართლიანი<br>ღირებულება | დონე 3<br>სამართლიანი<br>ღირებულება | საბალანსო<br>ღირებულება |
| <b>აქტივები</b>                                         |                                     |                                     |                         |
| <i>სხვა ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით</i> |                                     |                                     |                         |
| - ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                 | 1,959                               | -                                   | 1,959                   |
| - სავაჭრო დებიტორული დავალიანება:                       | -                                   | 39,182                              | 39,182                  |
| - სხვა დებიტორული დავალიანება                           | -                                   | 9,336                               | 9,336                   |
| <b>სულ აქტივები</b>                                     | <b>1,959</b>                        | <b>48,518</b>                       | <b>50,477</b>           |

|                                      |          |               |               |
|--------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| <i>ვალდებულებები</i>                 |          |               |               |
| <i>სხვა ფინანსური ვალდებულებები</i>  |          |               |               |
| -სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება     | -        | 15,172        | 15,172        |
| -გადასახდელი ფინანსური ვალდებულებები | -        | 220           | 220           |
| -ნასესხები სახსრები                  | -        | 46,355        | 46,355        |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>             | <b>-</b> | <b>61,747</b> | <b>61,747</b> |

## 21. სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეში სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდის გამოყენებით. ცვალებადი კურსის ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა, როგორც მათი საბალანსო ღირებულების ტოლი. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მომავალში მოსალოდნელი საპროგნოზო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკებისა და დარჩენილი დაფარვის ვადების მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის დადგენილი საპროცენტო განაკვეთებით.

### ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები

ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მომავალში მოსალოდნელი საპროგნოზო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკებისა და დარჩენილი დაფარვის ვადების მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის დადგენილი საპროცენტო განაკვეთებით. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები ეყრდნობა კონტრაქტის საკრედიტო რისკს.

### ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები

ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის და განსაზღვრული ვადის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკებისა და დარჩენილი დაფარვის ვადების მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის დადგენილი საპროცენტო განაკვეთებით.

## 22. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს (IAS) 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია იმ გარიგებების მთლიანი თანხა, რომლებიც დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელდა:

|                                                            | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| უშუალო მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები             | (21,773)                 | (19,064)                 |
| კრედიტორული დავალიანება უშუალო მშობელი კომპანიისგან წინაშე | (3,816)                  | (2,450)                  |
| საპროცენტო დავალიანება უშუალო მშობელი კომპანიისგან წინაშე  | (346)                    | (468)                    |

## 22. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლისა და ხარჯის მუხლები ასე გამოიყურებოდა:

|                                                                                                  | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| უშუალო მშობელი კომპანიისთვის მომსახურების მიყიდვა                                                | 105                      | 53                       |
| უშუალო მშობელი კომპანიისთვის ასანაზღაურებელი საპროცენტო ხარჯები                                  | (1,011)                  | (1,349)                  |
| უშუალო მშობელი კომპანიისთვის გადასახდელი სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები (მე-18 შენიშვნა) | (5,098)                  | (3,507)                  |

სხვა საოპერაციო ხარჯებში შედის მართვის მომსახურების საკომისიო, საინფორმაციო ტექნოლოგიების და ბუღალტრული პროგრამის (SAP) მხარდაჭერის ხარჯები, რომლებიც ცენტრალიზებულად იმართება უშუალო მშობელი კომპანიის მიერ.

კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან მიმართებით სხვა უფლება-მოვალეობები არ აქვს.

### ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ზედა რგოლში შედიან კომპანიის დირექტორთა საბჭოს წევრები. ქვემოთ წარმოდგენილია ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება:

|                                             | 2019         |                          | 2018         |                          |
|---------------------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
|                                             | ხარჯი        | დარიცხული<br>ვალდებულება | ხარჯი        | დარიცხული<br>ვალდებულება |
| <i>მოკლევადიანი სარგებელი:</i>              |              |                          |              |                          |
| – ხელფასები                                 | 1,907        |                          | 1,704        | 143                      |
| – მოკლევადიანი პრემიები                     | 324          | 324                      | 281          | 249                      |
| – ნატურის სახით გაცემული სარგებელი          | 297          |                          | 136          |                          |
| <b>სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება</b> | <b>2,528</b> | <b>324</b>               | <b>2,121</b> | <b>392</b>               |

მოკლევადიანი პრემიების სრულად ანაზღაურება უნდა მოხდეს თორმეტ თვეში იმ პერიოდის ბოლოდან, რომლის განმავლობაშიც ხელმძღვანელობამ შესაბამისი მომსახურება გასწია.

სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის ნომერი

N200758834



სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის თარიღი

25.09.2020 წ

სანოტარო მოქმედების  
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის  
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

თეა კიკუაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, ლესელიძის ქ. #17

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

593235532

სანოტარო მოქმედების  
ინდივიდუალური ნომერი

89270821148520



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: [www.notary.ge](http://www.notary.ge) ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

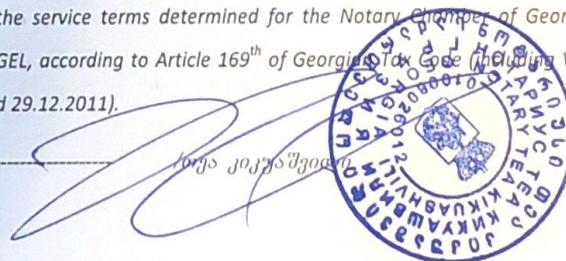
ორი ათას ოცი წლის ოცდახუთ სექტემბერს მე, ნოტარიუსი თეა კიკუაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ლესელიძის ქ. 17-ში, ვადასტურებ თარჯიმანი ქეთევან ყანაშვილის (დაბ. 14.09.1982, რეგისტრირებული: ქ. თბილისი, მუხიანი, მე-4 ა მ/რ, კორპ.1, ბ.43, პირადი # 01003009915, ბაკალავრის დიპლომი AB 0001886 გაც. 2003 წელს თბილისის ილია ჭავჭავაძის სახელობის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოების არარსებობის შესახებ და რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

On the 25.09.2020 I, Tea Kikushvili, the notary whose Notary Bureau is located at Tbilisi, 17, Leselidze Street, certify the authenticity of the signature of translator Ketevan Kanchashvili (born on 14.09.1982, personal number 01003009915, residing at: Mukhiani 4a micro district, Building 1, Apt. 43; Bachelor's diploma AB 0001886 issued in 2003 by Tbilisi Ilia Chavchavadze State University of Language and Culture). I warned the translator that she is responsible for the accuracy of the translation. She confirmed that she properly knows the English language and ensures accuracy of the translation.

გადახდილია 200-00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 31-ე მუხლისა, ასევე დღგ 36.00 ლარი თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა. ასევე სარეგისტრაციო მოსაკრებელი 2-00 ლარი, (დღგ-ს ჩათვლით) თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 39-ე მუხლისა. ორი ეგზემპლარისთვის

Fee paid 200-00 GEL, according to the Article 31<sup>st</sup>, resolution #507 dated 29.12.2011 adopted by Georgian Government about the fees, the rules of payment and approving the service terms determined for the Notary Chamber of Georgia and for the fulfillment of notary activities, also VAT 36.00 GEL, according to Article 169<sup>th</sup> of Georgian Tax Code (including VAT), also 2-00 GEL, according to the Article 39<sup>th</sup> resolution (dated 29.12.2011).

ნოტარიუსი







# **Diplomat Georgia LLC**

## **Financial statements**

*for the year ended 31 December 2019  
together with independent auditor's report*

## Contents

Independent Auditor's report

### FINANCIAL STATEMENTS

|                                                           |   |
|-----------------------------------------------------------|---|
| Statement of Financial Position .....                     | 1 |
| Statement of Profit or Loss and Comprehensive Income..... | 2 |
| Statement of Changes in Equity .....                      | 3 |
| Statement of Cash Flows .....                             | 4 |

### Notes to the Financial Statements

|                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------|----|
| 1 Corporate Information .....                                  | 5  |
| 2 Significant accounting policies.....                         | 5  |
| 3 Restatement and reclassification of prior year balances..... | 20 |
| 4. Property, Plant and Equipment.....                          | 21 |
| 5. Intangible Assets.....                                      | 22 |
| 6. Other Non-Current Assets .....                              | 22 |
| 7. Inventories .....                                           | 22 |
| 8. Trade and Other Receivables.....                            | 23 |
| 9. Cash and Cash Equivalents .....                             | 25 |
| 10. Charter Capital.....                                       | 25 |
| 11. Borrowings.....                                            | 25 |
| 12. Trade and Other Payables .....                             | 27 |
| 13. Contingencies and Commitments.....                         | 27 |
| 14. Revenues .....                                             | 28 |
| 15. Cost of sales.....                                         | 28 |
| 16. Warehouse, logistics and distribution Costs.....           | 28 |
| 17. Selling and marketing Costs.....                           | 28 |
| 18. General and Administrative Costs .....                     | 29 |
| 19. Other operating income.....                                | 29 |
| 20. Financial Risk Management .....                            | 30 |
| 21. Fair Value Disclosure .....                                | 33 |
| 22. Balances and Transactions with Related Parties .....       | 35 |



## Independent auditor's report

To the Owner and management of  
Diplomat Georgia LLC

### *Opinion*

We have audited the financial statements of Diplomat Georgia LLC (the Company), which comprise the statements of financial position as at 31 December 2019, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, statements of changes in equity and the statements of cash flows for the year then ended, and notes to and the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial positions 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 financial statements* 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 (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.

### *Other matter paragraph*

The financial statements of the Company as at and for the year ended 31 December 2018 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those financial statements on 21 March 2019.

### *Other information included in the Company's Annual reports*

Other information consists of the information included in the Annual Reports other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Annual Reports are expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

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

*Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements*

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

*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 a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

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

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the 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 financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- ▶ Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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.



Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY LLC

Tbilisi, Georgia

25 February 2020

- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the 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 financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- ▶ Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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.

Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY LLC

Tbilisi, Georgia

20 February 2020



**DIPLOMAT GEORGIA LLC****Statement of Financial Position***(Thousands of Georgian lari)*

|                                      | Note | 31 December<br>2019 | 31 December<br>2018 |
|--------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>ASSETS</b>                        |      |                     |                     |
| <b>Non-current assets</b>            |      |                     |                     |
| Property, plant and equipment        | 4    | 21,580              | 19,601              |
| Intangible assets                    | 5    | 1,448               | 1,725               |
| Other non-current assets             | 6    | 827                 | 1,197               |
| <b>Total non-current assets</b>      |      | <b>23,855</b>       | <b>22,523</b>       |
| <b>Current assets</b>                |      |                     |                     |
| Inventories                          | 7    | 25,130              | 16,532              |
| Trade receivables                    | 8    | 41,669              | 39,182              |
| Other account receivables            | 8    | 19,398              | 11,401              |
| Cash and cash equivalents            | 9    | 382                 | 1,959               |
| <b>Total current assets</b>          |      | <b>86,579</b>       | <b>69,074</b>       |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                  |      | <b>110,434</b>      | <b>91,597</b>       |
| <b>EQUITY</b>                        |      |                     |                     |
| Charter capital                      | 10   | 1                   | 1                   |
| Retained earnings                    |      | 28,335              | 27,271              |
| <b>TOTAL EQUITY</b>                  |      | <b>28,336</b>       | <b>27,272</b>       |
| <b>LIABILITIES</b>                   |      |                     |                     |
| <b>Non-current liabilities</b>       |      |                     |                     |
| Borrowings                           | 11   | 16,186              | 13,121              |
| <b>Total non-current liabilities</b> |      | <b>16,186</b>       | <b>13,121</b>       |
| <b>Current liabilities</b>           |      |                     |                     |
| Borrowings                           | 11   | 36,922              | 33,234              |
| Trade payables                       | 12   | 23,858              | 15,172              |
| Other accounts payable               | 12   | 5,132               | 2,798               |
| <b>Total current liabilities</b>     |      | <b>65,912</b>       | <b>51,204</b>       |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>             |      | <b>82,098</b>       | <b>64,325</b>       |
| <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>  |      | <b>110,434</b>      | <b>91,597</b>       |

Signed and authorised for issue on behalf of Management on 25 February 2020 by:

Tamar Kovziridze  
General Manager



**DIPLOMAT GEORGIA LLC**  
**Statement of Financial Position**  
(Thousands of Georgian lari)

|                                      | Note | 31 December<br>2019 | 31 December<br>2018 |
|--------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>ASSETS</b>                        |      |                     |                     |
| <b>Non-current assets</b>            |      |                     |                     |
| Property, plant and equipment        | 4    | 21,580              | 19,601              |
| Intangible assets                    | 5    | 1,448               | 1,725               |
| Other non-current assets             | 6    | 827                 | 1,197               |
| <b>Total non-current assets</b>      |      | <b>23,855</b>       | <b>22,523</b>       |
| <b>Current assets</b>                |      |                     |                     |
| Inventories                          | 7    | 25,130              | 16,532              |
| Trade receivables                    | 8    | 41,669              | 39,182              |
| Other account receivables            | 8    | 19,398              | 11,401              |
| Cash and cash equivalents            | 9    | 382                 | 1,959               |
| <b>Total current assets</b>          |      | <b>86,579</b>       | <b>69,074</b>       |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                  |      | <b>110,434</b>      | <b>91,597</b>       |
| <b>EQUITY</b>                        |      |                     |                     |
| Charter capital                      | 10   | 1                   | 1                   |
| Retained earnings                    |      | 28,335              | 27,271              |
| <b>TOTAL EQUITY</b>                  |      | <b>28,336</b>       | <b>27,272</b>       |
| <b>LIABILITIES</b>                   |      |                     |                     |
| <b>Non-current liabilities</b>       |      |                     |                     |
| Borrowings                           | 11   | 16,186              | 13,121              |
| <b>Total non-current liabilities</b> |      | <b>16,186</b>       | <b>13,121</b>       |
| <b>Current liabilities</b>           |      |                     |                     |
| Borrowings                           | 11   | 36,922              | 33,234              |
| Trade payables                       | 12   | 23,858              | 15,172              |
| Other accounts payable               | 12   | 5,132               | 2,798               |
| <b>Total current liabilities</b>     |      | <b>65,912</b>       | <b>51,204</b>       |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>             |      | <b>82,098</b>       | <b>64,325</b>       |
| <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>  |      | <b>110,434</b>      | <b>91,597</b>       |

Signed and authorised for issue on behalf of Management on 25 February 2020 by:

Tamar Kovziridze

Guy Tal

**DIPLOMAT GEORGIA LLC****Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income***(Thousands of Georgian lari)*

|                                                | Note | 2019          | 2018<br>Restated<br>(Note 3) |
|------------------------------------------------|------|---------------|------------------------------|
| Revenue from contracts with customers          | 14   | 211,536       | 185,756                      |
| Cost of sales                                  | 15   | (159,907)     | (141,732)                    |
| <b>Gross profit</b>                            |      | <b>51,629</b> | <b>44,024</b>                |
| Warehouse, logistics and distribution costs    | 16   | (10,807)      | (8,544)                      |
| Selling and Marketing costs                    | 17   | (19,771)      | (16,190)                     |
| General and administrative costs               | 18   | (15,694)      | (13,174)                     |
| Other operating income                         | 19   | 750           | 298                          |
| <b>Operating profit</b>                        |      | <b>6,107</b>  | <b>6,414</b>                 |
| Finance income                                 |      | 38            | 76                           |
| Finance costs                                  |      | (3,703)       | (3,069)                      |
| Net foreign exchange (loss)/gain, net          |      | (1,378)       | 15                           |
| <b>Profit before income tax</b>                |      | <b>1,064</b>  | <b>3,436</b>                 |
| Income tax expense                             |      | -             | (104)                        |
| <b>PROFIT FOR THE YEAR</b>                     |      | <b>1,064</b>  | <b>3,332</b>                 |
| Other comprehensive income                     |      | -             | -                            |
| <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b> |      | <b>1,064</b>  | <b>3,332</b>                 |

---

The accompanying notes on pages 5 to 35 are an integral part of these financial statements.

**DIPLOMAT GEORGIA LLC**  
**Statement of Changes in Equity**  
(Thousands of Georgian lari)

|                                                           | <b>Charter<br/>capital</b> | <b>Retained<br/>earnings</b> | <b>Total<br/>equity</b> |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| <b>Balance at 31 January 2018</b>                         | <b>1</b>                   | <b>26,303</b>                | <b>26,304</b>           |
| IFRS 9 Adoption – remeasurement of expected credit losses |                            | 136                          | 136                     |
| Profit for the year                                       | -                          | 3,332                        | 3,332                   |
| Total comprehensive income for the year                   | -                          | 3,332                        | 3,332                   |
| Dividends declared (Note 10)                              |                            | (2,500)                      | (2,500)                 |
| <b>Balance at 31 December 2018</b>                        | <b>1</b>                   | <b>27,271</b>                | <b>27,272</b>           |
| <b>Balance at 1 January 2019</b>                          | <b>1</b>                   | <b>27,271</b>                | <b>27,272</b>           |
| Profit for the year                                       | -                          | 1,064                        | 1,064                   |
| Total comprehensive income for the year                   | -                          | 1,064                        | 1,064                   |
| <b>Balance at 31 December 2019</b>                        | <b>1</b>                   | <b>28,335</b>                | <b>28,336</b>           |

The accompanying notes on pages 5 to 35 are an integral part of these financial statements.



**DIPLOMAT GEORGIA LLC****Statement of Cash Flows***(Thousands of Georgian lari)*

|                                                                | Note     | 2019           | 2018            |
|----------------------------------------------------------------|----------|----------------|-----------------|
| <b>Cash flows from operating activities</b>                    |          |                |                 |
| <b>Profit before income tax</b>                                |          | <b>1,064</b>   | <b>3,436</b>    |
| Adjustments for:                                               |          |                |                 |
| Depreciation and amortisation                                  | 4,5      | 6,014          | 4,497           |
| Gain on disposal of property, plant and equipment              |          | (508)          | (27)            |
| (Loss)/gain from foreign currency revaluation, net             |          | 1,390          | (15)            |
| Write-off of damaged and expired goods                         |          | 310            | 171             |
| Interest expense                                               |          | 3,703          | 3,069           |
| Accrual for unused vacations                                   |          | 203            | 43              |
| (Reversal of)/provision for impairment of accounts receivables |          | 446            | (8)             |
| <b>Operating cash flows before working capital changes</b>     |          | <b>12,622</b>  | <b>11,166</b>   |
| Increase in inventories                                        |          | (8,907)        | (2,820)         |
| Increase in trade and other receivables                        |          | (10,914)       | (13,334)        |
| Increase in trade and other payables                           |          | 10,787         | 4,366           |
| Decrease in other non-current assets                           |          | 370            | (5)             |
| <b>Changes in working capital</b>                              |          | <b>(8,664)</b> | <b>(11,793)</b> |
| Interest paid                                                  |          | (3,189)        | (2,601)         |
| Income tax paid                                                |          | -              | (104)           |
| <b>Net cash from operating activities</b>                      |          | <b>769</b>     | <b>(3,332)</b>  |
| <b>Cash flows from investing activities</b>                    |          |                |                 |
| Purchase of property, plant and equipment ('PPE')              |          | (9,866)        | (6,863)         |
| Purchase of intangible assets                                  |          | (58)           | (82)            |
| Proceeds from disposal of PPE                                  |          | 2,716          | -               |
| <b>Net cash used in investing activities</b>                   |          | <b>(7,208)</b> | <b>(6,945)</b>  |
| <b>Cash flows from financing activities</b>                    |          |                |                 |
| Proceeds from borrowings                                       |          | 195,815        | 150,501         |
| Repayment of borrowings                                        |          | (190,475)      | (135,917)       |
| Dividends paid                                                 |          | -              | (2,500)         |
| <b>Net cash from/(used in) financing activities</b>            |          | <b>5,340</b>   | <b>12,084</b>   |
| Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents   |          | (478)          | (380)           |
| <b>Net increase in cash and cash equivalents</b>               |          | <b>(1,577)</b> | <b>1,427</b>    |
| Cash and cash equivalents at the beginning of year             | 9        | 1,959          | 532             |
| <b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>        | <b>9</b> | <b>382</b>     | <b>1,959</b>    |

The accompanying notes on pages 5 to 35 are an integral part of these financial statements.

## **1 Corporate Information**

Diplomat Georgia LLC (the “Company”) identification number 204557121 is a limited liability company founded on 17 June 2008 under the laws of Georgia. The company’s registered address and principal place of business is #10 Chantladze street, I turn, Isani-Samgori district 0109, Tbilisi Georgia.

The principal activity of the Company is to distribute and sell a range of beauty, household and healthcare products through a network of independent wholesale. The company is an exclusive and official distributor of Procter & Gamble (P&G) and Nestle products in Georgia. Along with P&G and Nestle products, the Company also distributes other food and beverage products, including local brands. The Company’s immediate parent and 100% owner is Diplomat Distributors (1968) Ltd. (the “Parent Company”), limited liability Company based in Israel. The Company’s ultimate parent company is Ramon Cosmetics (Holdings) Ltd. (the “Ultimate Parent”).

## **2 Significant accounting policies**

### **2.1 Basis of preparation**

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

The financial statements have been prepared under the historical cost convention except as disclosed in the accounting policies below.

The financial statements are presented in thousands of Georgian lari (GEL) and all values are rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

### **2.2. Summary of significant accounting policies**

#### **a) Revenue from contracts with customers**

Revenue from contracts with customers is recognized at a point in time when the control of the goods is transferred to a customer, usually on delivery of the goods. The Company generally concluded that it is the principal in its revenue arrangements because it typically controls the goods before transferring them to customers. The typical credit terms are 14 to 65 days upon transfer of the goods.

Revenue is recognized in connection to the sale of finished goods at an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for those goods. The transaction price is adjusted for the consideration payable to the customer (such as slotting fees – payments expected to a customer for displaying the Company’s goods on store shelves) and for any volume discounts.

For the goods sold on consignment basis, revenue is recognized when the goods are transferred to the end-customer or on expiration of specified period during which a retailer can return unsold goods.

A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

Revenue from providing services is recognised in the accounting period in which the services are rendered. For fixed-price contracts, revenue is recognized by reference to the actual services provided to the end of the reporting period as a proportion of the total services to be provided because the customer receives and uses the benefits simultaneously. This is determined based on input methods to measure an entity’s progress towards complete satisfaction of a performance obligation.

## **2. Significant accounting policies (continued)**

### **2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

Where the contracts include multiple performance obligations, the transaction price is allocated to each separate performance obligation based on the stand-alone selling prices

Financing components.

The Company does not expect to have any contracts where the period between the transfer of the promised goods or services to the customer and payment by the customer exceeds one year. As a consequence, the Company does not adjust any of the transaction prices for the time value of money.

#### *Right of return*

Certain contracts provide a customer with a right to return the goods within a specified period. The Company uses the expected value method to estimate the goods that will be returned because this method best predicts the amount of variable consideration to which the Company will be entitled. The Company's obligation to return the expired products is recognised as a provision.

### **b) Property and equipment**

Property and equipment is stated at cost, net of accumulated depreciation and/or accumulated impairment losses, if any. Such cost includes the cost of replacing part of the property and equipment and borrowing costs for long-term construction projects if the recognition criteria are met. When significant parts of property and equipment are required to be replaced at intervals, the Company recognises such parts as individual assets with specific useful lives and depreciates them accordingly. Likewise, when a major inspection is performed, its cost is recognised in the carrying amount of the property and equipment as a replacement if the recognition criteria are satisfied. All other repair and maintenance costs are recognised in the statement of comprehensive income as incurred.

Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets as follows:

|                      |            |
|----------------------|------------|
| Buildings            | 5-35 years |
| Fixtures and Fitting | 2-6 years  |
| Vehicles and other   | 3-7 years  |

Assets are depreciated from the date the asset is put into operation.

An item of property and equipment and any significant part initially recognised is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive income when the asset is derecognised.

The residual values, useful lives and methods of depreciation of property and equipment are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

### **c) Inventories**

Inventories are valued at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory comprise the purchase price, import duties and non-recoverable taxes and transport, handling and other costs directly attributable to the acquisition of goods. Inventories are charged to cost of sales on a weighted average basis. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

**2. Significant accounting policies (continued)**

**2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

**d) Foreign currencies**

The Company's financial statements are presented in GEL, which is also the Company's functional currency.

*Transactions and balances*

Transactions in foreign currencies are initially recorded at the Company's functional currency spot rates at the date the transaction first qualifies for recognition.

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

Differences arising on settlement or translation of monetary items are recognised in the comprehensive income.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined.

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

**e) Taxes**

*Current income tax*

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

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

**2. Significant accounting policies (continued)**

**2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

*Value added tax ("VAT")*

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

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

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

*Net presentation of tax assets and liabilities*

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

**f) Current versus non-current classification**

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

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

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

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

The Company classifies all other liabilities as non-current.

**g) Financial instruments – initial recognition & subsequent measurement**

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

## **2. Significant accounting policies (continued)**

### **2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

#### **Financial assets**

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

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

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

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

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

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Company commits to purchase or sell the asset.

##### *Subsequent measurement*

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

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

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

This category is the most relevant to the Company. 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 on the principal amount outstanding.

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

## **2. Significant accounting policies (continued)**

### **2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

The Company's financial assets at amortised cost includes trade receivables and fund in credit institutions (cash and cash equivalents, bank deposits).

#### *Derecognition*

A financial asset (or, where applicable a part of financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised when:

- ▶ The right to receive the cash flows from the asset has expired;
- ▶ The Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset; or (b) the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Company has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if, and to what extent, it has retained the risks and rewards of

#### *Derecognition (continue)*

ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognised to the extent of the Company's continuing involvement in the asset. In that case, the Company also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Company could be required to repay.

#### *Impairment of financial assets*

The Company assesses at each reporting date whether a financial asset or group of financial assets is impaired. If there is objective evidence that an impairment loss on financial assets carried at amortised cost has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate. The amount of the impairment loss is recognised in the profit or loss.

#### *Carried at amortized cost*

The Company first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant. If it is determined that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and that group of financial assets is collectively assessed for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment of impairment.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed. Any subsequent reversal of an impairment loss is recognised in the consolidated profit or loss, to the extent that the carrying value of the asset does not exceed its amortised cost at the reversal date. When an asset is uncollectible, it is written off against the related allowance for

## **2. Significant accounting policies (continued)**

### **2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

impairment. Such assets are written off after all necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off decrease the charge for impairment of financial assets in the profit or loss.

#### **Financial liabilities**

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

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognised initially at fair value and in the case of loans and borrowings, plus directly attributable transaction costs.

The Company's financial liabilities are limited to loans and borrowings category, which include trade and other accounts payables and interest bearing loans and borrowings.

##### *Subsequent measurement*

The Company's financial liabilities, after initial recognition are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate (EIR) method. Gains and losses are recognised in statement of comprehensive income when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.

Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the statement of comprehensive income.

##### *Derecognition*

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of comprehensive income.

#### **Offsetting of financial instruments**

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal 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 liabilities simultaneously.



**2. Significant accounting policies (continued)**

**2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

**h) Intangible assets**

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Internally generated intangible assets, excluding capitalised development costs, are not capitalised and expenditure is reflected in the statement of comprehensive income in the period in which the expenditure is incurred.

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

Development costs that are directly associated with identifiable and unique software controlled by the Company are recorded as intangible assets if an inflow of incremental economic benefits exceeding costs is probable. Capitalised costs include employee benefits expense of the software development team and an appropriate portion of relevant overheads. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expensed when incurred.

The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the statement of comprehensive income as the expense category that is consistent with the function of the intangible assets. The intangible assets of the Company have useful lives from 3 to 10 years.

Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the statement of comprehensive income when the asset is derecognised.

**i) Leases**

The Company assesses at contract inception whether a contract is, or contains, a lease. That is, if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

*Company as a lessee*

The Company applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Company recognizes lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

The Company recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets, as follows:

|                    |            |
|--------------------|------------|
| Warehouses         | 5-35 years |
| Vehicles and other | 3-7 years  |

If ownership of the leased asset transfers to the Company at the end of the lease term or the cost reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset.

## **2. Significant accounting policies (continued)**

### **2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

The right-of-use assets are also subject to impairment.

#### **ii) Lease liabilities**

At the commencement date of the lease, the Company recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Company and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Company exercising the option to terminate. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expenses (unless they are incurred to produce inventories) in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Company uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable.

After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

The Company's lease liabilities are included in Interest-bearing loans and borrowings.

#### **iii) Short-term leases and leases of low-value assets**

The Company applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases of distribution cars and warehouses (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases of distribution cars that are considered to be low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

#### ***Company as a lessor***

Leases in which the Company does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an asset are classified as operating leases. Rental income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in revenue in the statement of profit or loss due to its operating nature. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognised as revenue in the period in which they are earned.

#### **j) Impairment of non-financial assets**

The Company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs to sell and its value in use. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

**2. Significant accounting policies (continued)**

**2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

The Company bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations, which are prepared separately for each of the Company's CGUs to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations generally cover a period of four years. For longer periods, a long-term growth rate is calculated and applied to project future cash flows after the fourth year.

Impairment losses of continuing operations, including impairment on inventories, are recognised in the statement of comprehensive income in expense categories consistent with the function of the impaired asset.

An assessment is made at each reporting date to determine whether there is an indication that previously recognised impairment losses no longer exist or have decreased. If such indication exists, the Company estimates the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the

assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognized in the statement of comprehensive income unless the asset is carried at revalued amount, in which case, the reversal is treated as revaluation increase.

**k) Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand and short-term deposits with a maturity of three months or less, which are subject to insignificant risk of changes in value.

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and short-term deposits as defined above.

**l) 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 an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. When the Company expects some or all of a provision to be reimbursed, for example, under an insurance contract, the reimbursement is recognised as a separate asset, but only when the reimbursement is virtually certain. The expense relating to a provision is presented in the statement of comprehensive income net of any reimbursement.

**m) Fair value measurement**

At each reporting date, the Company revalues its financial instruments. Fair values of financial instruments measured at amortised cost are disclosed in Note 21.

## **2. Significant accounting policies (continued)**

### **2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- ▶ In the principal market for the asset or liability; or
- ▶ In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

#### ***New and amended standards and interpretations***

The Company applies, for the first time, IFRS 16 Leases that requires either retrospective approach, which implies restating comparatives as if IFRS 16 was always applied or modified retrospective approach, which implies leaving comparatives as previously reported and recognizing any difference between asset and liability in opening retained earnings as at 1 January 2019. The Company chose to apply modified retrospective approach. Several other amendments and interpretations apply for the first time in 2019, but do not have an impact on the financial statements of the Company.

#### **IFRS 16 Leases**

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for most leases under a single on-balance sheet model.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 did not have an impact for leases where the Company is the lessor.

The Company elected to use the transition practical expedient allowing the standard to be applied only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Company also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option ('short-term leases') for emergency cars only, all of which are leased for exactly 12 months period. The Company also elected to use exemption for lease contracts for which the underlying asset is of low value ('low-value assets'). Besides, the Company decided to apply the practical expedient and exclude initial direct costs upon initial application of IFRS 16.

**2. Significant accounting policies (continued)**

**2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

The effect of adoption IFRS 16 is as follows:

**Impact on the statement of financial position (increase/(decrease)) as at 1 January 2019:**

|                               | <u>Amount, GEL</u> |
|-------------------------------|--------------------|
| <b>Assets</b>                 |                    |
| Property, plant and equipment | 180                |
| <b>Total assets</b>           | <u>180</u>         |
| <b>Liabilities</b>            |                    |
| Lease liabilities             | 180                |
| <b>Total liabilities</b>      | <u>180</u>         |

**Impact on the statement of profit or loss (increase/(decrease)): as at 31 December 2019:**

|                                                                 | <u>Amount, GEL</u> |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|
| Rent expenses (Included in general and administrative expenses) | (119)              |
| Other operating income                                          | -                  |
| <b>Operating profit</b>                                         | <u>(119)</u>       |
| Depreciation and Amortization                                   | 146                |
| Interest expense                                                | 8                  |
| Net gains (losses) from foreign currencies                      | -                  |
| <b>Profit for the year</b>                                      | <u>35</u>          |

**Impact on statement of cash flows (increase/(decrease)) as at 31 December 2019:**

|                                          | <u>Amount, GEL</u> |
|------------------------------------------|--------------------|
| Net cash flows from operating activities | 155                |
| Net cash flows from financing activities | (155)              |

There is no material impact on other comprehensive income

**a) Nature of the effect of adoption of IFRS 16**

Before the adoption of IFRS 16, the Company classified each of its leases (as lessee) at the inception date as either a finance lease or an operating lease. A lease was classified as a finance lease if it transferred substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the leased asset to the Company; otherwise it was classified as an operating lease. Finance leases were capitalised at the commencement of the lease at the inception date fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments were apportioned between interest (recognised as finance costs) and reduction of the lease liability. In an operating lease, the leased property was not capitalised and the lease payments were recognised as rent expense in the statement of profit or loss on a straight-line basis over the lease term. Any prepaid rent and accrued rent were recognised under Prepayments and Trade and other payables, respectively. Upon adoption of IFRS 16, the Company applied a single recognition and measurement approach for all leases that it is the lessee,

except for short-term leases of emergency cars and leases of low-value assets. The Company recognised lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets. In accordance with the modified retrospective method of adoption, the Company

## **2. Significant accounting policies (continued)**

### **2.2 Summary of significant accounting policies (continued)**

did not restate comparative information upon adoption. Additionally, there were no differences between assets and liabilities to be recognised in opening retained earnings as at the adoption date. As at 1 January 2019:

As at 1 January 2019:

- Property and equipment and Finance lease liabilities was equal each other.

For the twelve months ended 31 December 2019:

- Depreciation expense increased by GEL 147 relating to the depreciation of additional assets recognised.
- General and administrative expenses decreased by GEL 122 relating to previous operating leases.
- Interest expense increased by GEL 8 relating to the interest expense on additional lease liabilities recognised.
- Cash outflows from operating activities decreased by GEL 155 and cash outflows from financing activities increased by the same amount, representing the payments for the principal and interest portion of recognised lease liabilities.

### **2.3 Summary of new accounting policies**

#### **FRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment**

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 Income Taxes. It does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. The Interpretation specifically addresses the following:

- Whether an entity considers uncertain tax treatments separately
- The assumptions an entity makes about the examination of tax treatments by taxation authorities
- How an entity determines taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits
- and tax rates
- How an entity considers changes in facts and circumstances

An entity has to determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments. The approach that better predicts the resolution of uncertainty need to be followed:

The Company applies significant judgement in identifying uncertainties over income tax treatments. Since the Company operates in a complex multinational environment, it assessed whether the Interpretation had an impact on its financial statements. Upon adoption of the Interpretation, the Company considered whether it has any uncertain tax positions, particularly those relating to transfer pricing. The Company's tax filings in different jurisdictions include deductions related to transfer pricing and the taxation authorities may challenge those tax treatments. The Company determined, that it is probable that its tax treatments (including those for the subsidiaries) will be accepted by the taxation authorities. The Interpretation did not have an impact on the financial statements of the Company.

## **2. Significant accounting policies (continued)**

### **2.3 Summary of new accounting policies (continued)**

#### **Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation**

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of an event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract. These amendments had no impact on the financial statements of the Company.

#### **Amendments to IAS 19: Plan Amendment, Curtailment or Settlement**

The amendments to IAS 19 address the accounting when a plan amendment, curtailment or settlement occurs during a reporting period. The amendments specify that when a plan amendment, curtailment or settlement occurs during the annual reporting period, an entity is required to determine the current service cost for the remainder of the period after the plan amendment, curtailment or settlement, using the actuarial assumptions used to remeasure the net defined benefit liability (asset) reflecting the benefits offered under the plan and the plan assets after that event. An entity is also required to determine the net interest for the remainder of the period after the plan amendment, curtailment or settlement using the net defined benefit liability (asset) reflecting the benefits offered under the plan and the plan assets after that event, and the discount rate used to remeasure that net defined benefit liability (asset).

The amendments had no impact on the financial statements of the Company as it did not have any plan amendments, curtailments, or settlements during the period

#### **Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures**

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture (long-term interests). This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

The amendments also clarified that, in applying IFRS 9, an entity does not take account of any losses of the associate or joint venture, or any impairment losses on the net investment, recognised as adjustments to the net investment in the associate or joint venture that arise from applying IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures.

These amendments had no impact on the financial statements as the Company does not have long-term interests in its associate and joint venture.

#### **Annual Improvements 2015-2017 Cycle**

##### **IFRS 3 Business Combinations**

The amendments clarify that, when an entity obtains control of a business that is a joint operation, it applies the requirements for a business combination achieved in stages, including remeasuring previously held interests in the assets and liabilities of the joint operation at fair value. In doing so, the acquirer remeasures its entire previously held interest in the joint operation.

An entity applies those amendments to business combinations for which the acquisition date is on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2019, with early application permitted. These amendments had no impact on the financial statements of the Company as there is no transaction where joint control is obtained.

## **2. Significant accounting policies (continued)**

### **2.3 Summary of new accounting policies (continued)**

#### ***IFRS 11 Joint Arrangements***

An entity that participates in, but does not have joint control of, a joint operation might obtain joint control of the joint operation in which the activity of the joint operation constitutes a business as defined in IFRS 3. The amendments clarify that the previously held interests in that joint operation are not remeasured.

An entity applies those amendments to transactions in which it obtains joint control on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2019, with early application permitted. These amendments had no impact on the financial statements of the Company as there is no transaction where a joint control is obtained.

#### **IAS 12 Income Taxes**

The amendments clarify that the income tax consequences of dividends are linked more directly to past transactions or events that generated distributable profits than to distributions to owners. Therefore, an entity recognises the income tax consequences of dividends in profit or loss, other comprehensive income or equity according to where it originally recognised those past transactions or events.

An entity applies the amendments for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, with early application permitted. When the entity first applies those amendments, it applies them to the income tax consequences of dividends recognised on or after the beginning of the earliest comparative period. Since the Company's current practice is in line with these amendments, they had no impact on the financial statements of the Company.

#### **IAS 23 Borrowing Costs**

The amendments clarify that an entity treats as part of general borrowings any borrowing originally made to develop a qualifying asset when substantially all of the activities necessary to prepare that asset for its intended use or sale are complete.

The entity applies the amendments to borrowing costs incurred on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies those amendments. An entity applies those amendments for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, with early application permitted. Since the Company's current practice is in line with these amendments, they had no impact on the financial statements of the Company.

### **2.4 Significant accounting judgments, estimates and assumptions**

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in these Financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

**ECL measurement.** Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination methodology, models and data inputs. Details of ECL measurement methodology are disclosed in Note 8. The Company regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience. The Company used supportable forward looking information for measurement of ECL, primarily an outcome of its own macro-economic forecasting model. The most significant forward looking assumptions that correlate with ECL level and their assigned weights is foreign exchange rates.



### 3 Restatement and reclassification of prior year balances

During preparation of the financial statements for the year ended 31 December 2019 the Company identified the following errors related to the prior reporting period:

- ▶ Advertisement Company's expenses related to product placement services rendered by retailers were recorded as Selling and Marketing costs, instead of reduction of Revenue from contracts with customers. As a result, Selling and Marketing costs and Revenue from contracts with customers were overstated by 7,692 GEL;
- ▶ Reimbursement of Company's expenses by suppliers related to product placement services rendered by retailers were recorded as Selling and Marketing costs instead of Cost of sales. As a result, Selling and Marketing costs were understated by 3,458 GEL and Cost of sales were overstated by 3,458 GEL;
- ▶ Reimbursement of merchandise service expenses incurred by the Company were recorded as Selling and Marketing costs and General and administrative costs instead of Cost of sales. As a result, Selling and Marketing costs and General and administrative costs were understated by 937 GEL and 380 GEL respectively, Cost of sales were overstated by 1,317GEL;
- ▶ The Company presented gains from disposal of property, plant and equipment and materials as Other income, instead of Other operating income. As a result, Other income were overstated and Other operating income were understated by 298;
- ▶ Company's losses related to damaged (expired) goods returned from retailers and destructed by the Company and respective reimbursements of those losses made by suppliers were recorded as General and administrative costs (on the net basis) instead of Cost of Sales. As a result, General and administrative costs were overstated and Cost of sales were understated by 171 GEL.

These errors were corrected through the restatement of the comparative information for the year ended 31 December 2018.

**Changes in presentation.** In order to present to users information about some expense in more reliable relevant way the Company in 2019 started presenting warehouse, logistics and distribution expenses in a separate line item of Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive income. In accordance with IAS 8, the change has been made retrospectively and comparatives have been restated accordingly. As a result, in the comparative information for the year ended 31 December 2018 these expenses were transferred from Selling and Marketing costs and General and Administrative costs to Warehouse, logistics and distribution costs in the total amount of 8,544 GEL.

The effect of the restatement and change in presentation on the Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive income for the year ended 31 December 2018 was as follows:

|                                                | <i>As previously reported</i> | <i>Restatements</i> | <i>Change in presentation</i> | <i>As restated</i> |
|------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------|
| Revenue from contracts with customers          | 193,448                       | (7,692)             |                               | 185,756            |
| Cost of sales                                  | (146,336)                     | 4,604               |                               | (141,732)          |
| <b>Gross Profit</b>                            | <b>47,112</b>                 | <b>(3,088)</b>      |                               | <b>44,024</b>      |
| Selling and Marketing Costs                    | (27,016)                      | 3,297               | 7,529                         | (16,190)           |
| General and administrative costs               | (13,980)                      | (209)               | 1,015                         | (13,174)           |
| Warehouse, logistics and distribution costs    | -                             | -                   | (8,544)                       | (8,544)            |
| Other operating income                         | -                             | 298                 |                               | 298                |
| <b>Operating profit</b>                        | <b>6,116</b>                  | <b>298</b>          |                               | <b>6,414</b>       |
| Other income                                   | 298                           | (298)               |                               | -                  |
| <b>Profit before income tax expense</b>        | <b>3,436</b>                  | -                   |                               | <b>3,436</b>       |
| <b>Profit for the year</b>                     | <b>3,332</b>                  | -                   |                               | <b>3,332</b>       |
| <b>Total comprehensive profit for the year</b> | <b>3,332</b>                  | -                   |                               | <b>3,332</b>       |

**DIPLOMAT GEORGIA LLC****Notes to the Financial Statements – 31 December 2019***(Thousands of Georgian lari)***4. Property, Plant and Equipment**

Movements in the carrying amount of property, plant and equipment were as follows:

|                                 | Land and<br>buildings | Fixtures and<br>fittings | Vehicles       | ROU Assets   | Total           |
|---------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------|--------------|-----------------|
| <b>Cost</b>                     |                       |                          |                |              |                 |
| <b>At 1 January 2018</b>        | <b>10,181</b>         | <b>5,908</b>             | <b>10,766</b>  | -            | <b>26,855</b>   |
| Additions                       | 1,384                 | 1,625                    | 3,856          | -            | 6,865           |
| Disposals                       | -                     | (649)                    | (6)            | -            | (655)           |
| <b>At 31 December 2018</b>      | <b>11,565</b>         | <b>6,884</b>             | <b>14,616</b>  | -            | <b>33,065</b>   |
| Effect of adoption IFRS 16      |                       |                          |                | 180          | 180             |
| <b>At 1 January 2019</b>        | <b>11,565</b>         | <b>6,884</b>             | <b>14,616</b>  | <b>180</b>   | <b>33,245</b>   |
| Additions                       | 107                   | 1,619                    | 4,153          | 3,799        | 9,678           |
| Disposals                       |                       | (33)                     | (5,233)        | (186)        | (5,452)         |
| <b>At 31 December 2019</b>      | <b>11,672</b>         | <b>8,470</b>             | <b>13,536</b>  | <b>3,793</b> | <b>37,471</b>   |
| <b>Accumulated depreciation</b> |                       |                          |                |              |                 |
| <b>At 1 January 2018</b>        | <b>(2,655)</b>        | <b>(2,699)</b>           | <b>(4,421)</b> | -            | <b>(9,775)</b>  |
| Depreciation charge             | (557)                 | (1,586)                  | (2,029)        | -            | (4,172)         |
| Disposals                       | -                     | 479                      | 4              | -            | 483             |
| <b>At 31 December 2018</b>      | <b>(3,212)</b>        | <b>(3,806)</b>           | <b>(6,446)</b> | -            | <b>(13,464)</b> |
| Depreciation charge             | (542)                 | (1,932)                  | (2,618)        | (588)        | (5,680)         |
| Disposals                       |                       | 43                       | 3,150          | 60           | 3,253           |
| <b>At 31 December 2019</b>      | <b>(3,754)</b>        | <b>(5,695)</b>           | <b>(5,914)</b> | <b>(528)</b> | <b>(15,891)</b> |
| <b>Carrying amount</b>          |                       |                          |                |              |                 |
| <b>At 1 January 2019</b>        | <b>8,353</b>          | <b>3,078</b>             | <b>8,170</b>   | <b>180</b>   | <b>19,781</b>   |
| <b>At 31 December 2019</b>      | <b>7,918</b>          | <b>2,775</b>             | <b>7,622</b>   | <b>3,265</b> | <b>21,580</b>   |

**DIPLOMAT GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2019**  
(Thousands of Georgian lari)

**5. Intangible Assets**

|                                 | Software and<br>related licenses | Other       | Total          |
|---------------------------------|----------------------------------|-------------|----------------|
| <b>Cost</b>                     |                                  |             |                |
| At 1 January 2018               | 3,075                            | 82          | 3,157          |
| Additions                       | 82                               | -           | 82             |
| <b>At 31 December 2018</b>      | <b>3,157</b>                     | <b>82</b>   | <b>3,239</b>   |
| Additions                       | 59                               | -           | 59             |
| <b>At 31 December 2019</b>      | <b>3,216</b>                     | <b>82</b>   | <b>3,298</b>   |
| <b>Accumulated amortisation</b> |                                  |             |                |
| At 1 January 2018               | (1,166)                          | (23)        | (1,189)        |
| Amortisation charge             | (298)                            | (27)        | (325)          |
| <b>At 31 December 2018</b>      | <b>(1,464)</b>                   | <b>(50)</b> | <b>(1,514)</b> |
| Amortisation charge             | (312)                            | (24)        | (336)          |
| <b>At 31 December 2019</b>      | <b>(1,776)</b>                   | <b>(74)</b> | <b>(1,850)</b> |
| <b>Carrying amount</b>          |                                  |             |                |
| At 1 January 2018               | 1,909                            | 59          | 1,968          |
| At 31 December 2018             | 1,693                            | 32          | 1,725          |
| <b>At 31 December 2019</b>      | <b>1,440</b>                     | <b>8</b>    | <b>1,448</b>   |

**6. Other Non-Current Assets**

Other non-current asset represents deferred VAT, related to input VAT paid for acquisition of property, plant and equipment items which are recoverable in more than one-year period. As per Tax Code of Georgia, entities having more than 20% VAT exempted turnover (i.e. sales revenue) can recover input VAT for acquisition of buildings during subsequent 10 years periods and for other PPE items – during 5 years period. Beside 2019 year, it was always more than 20%, from 2019 changed input VAT method according to the percentage (100% recover from 2019 purchases).

**7. Inventories**

|                          | 31 December 2019 | 31 December 2018 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Inventory held for sale  | 24,583           | 15,652           |
| Inventory in transit     | 540              | 363              |
| Other inventories        | 7                | 517              |
| <b>Total inventories</b> | <b>25,130</b>    | <b>16,532</b>    |

The cost of inventories recognised as expense and included in the cost of sales amounted to GEL 159,907 (2018: GEL 141,732).

Inventories with carrying value of GEL 25,130 (2018: GEL 16,532) have been pledged as collateral for a credit line and loans from Georgian commercial bank (refer to Note 13).

## 8. Trade and Other Receivables

### Trade receivables

|                                | 31 December 2019 | 31 December 2018 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Trade receivables              | 42,768           | 39,835           |
| Less credit loss allowance     | (1,099)          | (653)            |
| <b>Total trade receivables</b> | <b>41,669</b>    | <b>39,182</b>    |

### Other receivables

|                                                               | 31 December 2019 | 31 December 2018 |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Other financial receivables                                   | 16,283           | 9,336            |
| Prepayments                                                   | 2,685            | 1,569            |
| Input VAT for acquired Property, plant and equipment (Note 6) | 430              | 496              |
| <b>Total other receivables</b>                                | <b>19,398</b>    | <b>11,401</b>    |

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade and other receivables.

To measure the expected credit losses, trade and other receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.

The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 36 month before 31 December 2018 or 1 January 2018 respectively and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

The credit loss allowance for trade and other receivables is determined according to provision matrix presented in the table below. The provision matrix is based the number of days that an asset is past due, adjusted for forward looking information.

The Company issues credit limits to its customers. Credit limit balances of GEL 30,236 has been insured by the Israeli Credit Insurance Company LTD (or ICIC). According to insurance agreement signed by the Parent Company, ICIC will reimburse 85% of the Company's insured customer's credit limits in the case they become uncollectable.

**DIPLOMAT GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2019**  
(Thousands of Georgian lari)

**8. Trade and Other Receivables (continued)**

**2019**

|                                                                                    | <b>Gross<br/>carrying amount</b> | <b>Loss<br/>rate</b> | <b>Credit loss<br/>allowance</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| <b>Trade receivables:</b>                                                          |                                  |                      |                                  |
| a) <i>Insured balances of trade receivables</i>                                    | 25,336                           | 0.00%                | -                                |
| b) <i>Uninsured balances of trade receivables</i>                                  |                                  |                      |                                  |
| Key customers and big chains current balances                                      | 4,751                            | 1.00%                | 48                               |
| Key customers and big chains less than 30 days<br>overdue                          | 301                              | 1.00%                | 3                                |
| Key customers over 360 day overdue                                                 | 411                              | 88.25%               | 363                              |
| Other customers                                                                    |                                  |                      |                                  |
| - current                                                                          | 9,830                            | 0.31%                | 30                               |
| - less than 30 days overdue                                                        | 642                              | 0.31%                | 2                                |
| - 30 to 60 days overdue                                                            | 98                               | 1.93%                | 2                                |
| - 60 to 90 days overdue                                                            | 100                              | 11.22%               | 11                               |
| - 90 to 120 days overdue                                                           | 72                               | 30.24%               | 22                               |
| - over 120 days overdue                                                            | 1,227                            | 50.38%               | 618                              |
| <b>Total trade receivables from contracts with<br/>customers (carrying amount)</b> | <b>42,768</b>                    |                      | <b>1,099</b>                     |
| <b>Other receivables:</b>                                                          |                                  |                      |                                  |
| Other financial receivables                                                        | 16,283                           | 0.00%                | -                                |
| <b>Total other receivables</b>                                                     | <b>16,283</b>                    |                      | <b>-</b>                         |

**2018**

|                                                                                    | <b>Gross<br/>carrying amount</b> | <b>Loss<br/>rate</b> | <b>Credit loss<br/>allowance</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| <b>Trade receivables:</b>                                                          |                                  |                      |                                  |
| c) <i>Insured balances of trade receivables</i>                                    | 17,705                           | 0.00%                | -                                |
| d) <i>Uninsured balances of trade receivables</i>                                  |                                  |                      |                                  |
| Key customers and big chains current balances                                      | 4,277                            | 0.94%                | 40                               |
| Key customers and big chains less than 30 days<br>overdue                          | 331                              | 0.91%                | 3                                |
| Key customers over 360 day overdue                                                 | 453                              | 62.50%               | 283                              |
| Other customers                                                                    |                                  |                      |                                  |
| - current                                                                          | 15,079                           | 0.31%                | 46                               |
| - less than 30 days overdue                                                        | 827                              | 0.36%                | 3                                |
| - 30 to 60 days overdue                                                            | 187                              | 1.60%                | 3                                |
| - 60 to 90 days overdue                                                            | 153                              | 1.97%                | 3                                |
| - 90 to 120 days overdue                                                           | 159                              | 16.98%               | 27                               |
| - over 120 days overdue                                                            | 664                              | 37.02%               | 245                              |
| <b>Total trade receivables from contracts with<br/>customers (carrying amount)</b> | <b>39,835</b>                    |                      | <b>653</b>                       |
| <b>Other receivables:</b>                                                          |                                  |                      |                                  |
| Other financial receivables                                                        | 9,336                            | 0.00%                | -                                |
| <b>Total other receivables</b>                                                     | <b>9,336</b>                     |                      | <b>-</b>                         |

## 8. Trade and Other Receivables (continued)

The following table explains the changes in the credit loss allowance for trade under simplified ECL model between the beginning and the end of the annual period

|                                                                          | <u>Credit loss allowance</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Balance at 1 January 2018</b>                                         | <b>818</b>                   |
| IFRS 9 Adoption                                                          | (136)                        |
| Credit loss allowance (reversal/charge in profit or loss for the period) | (8)                          |
| Amounts written off during the period as uncollectible                   | (21)                         |
| <b>Balance at 31 December 2018</b>                                       | <b>653</b>                   |
| Credit loss allowance (reversal/charge in profit or loss for the period) | 446                          |
| Amounts written off during the period as uncollectible                   | -                            |
| <b>Balance at 31 December 2019</b>                                       | <b>1,099</b>                 |

## 9. Cash and Cash Equivalents

|                                        | <u>31 December 2019</u> | <u>31 December 2018</u> |
|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Bank current account                   | 378                     | 752                     |
| Cash in transit                        | 4                       | 1,207                   |
| <b>Total cash and cash equivalents</b> | <b>382</b>              | <b>1,959</b>            |

## 10. Charter Capital

As at 31 December 2018 and 31 December 2019 charter capital of the Company was established as GEL 1.

No dividends were announced or distributed in 2019. On 25 July 2018 the Company declared dividends of GEL 2,500, which was fully paid out on 31 July 2018.

## 11. Borrowings

|                                                                    | <u>31 December 2019</u> | <u>31 December 2018</u> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Short-term loans and borrowings from Company's owner (b)           | 5,955                   | 7,566                   |
| Short-term loans and borrowings from Georgian commercial banks (a) | 30,967                  | 25,668                  |
| <b>Total short-term loans and borrowings</b>                       | <b>36,922</b>           | <b>33,234</b>           |
|                                                                    | <u>31 December 2019</u> | <u>31 December 2018</u> |
| Long-term loans and borrowings from the Company's owner (b)        | 16,092                  | 11,966                  |
| Long-term loans and borrowings from Georgian commercial banks (a)  | 94                      | 1,155                   |
| <b>Total long-term loans and borrowings</b>                        | <b>16,186</b>           | <b>13,121</b>           |

## **11. Borrowings (continued)**

### **(a) Loan from Company's owner**

The Company obtains loan from Parent Company to finance its capital and operating expenditures. The loans from Parent are denominated in EUR and their maturity is year 2024.

### **(b) Loan from Georgian commercial bank**

In order to finance the Company's working capital, the Company obtains loans from Georgian commercial banks. In the year ended 31 December 2019 loans from Georgian Commercial bank were denominated in GEL. The most part of the loan is short term and is payable within one. The principal amount of the long term loan obtained from Georgian commercial bank is payable in year 2021.

Company's borrowings are denominated in currencies as follows:

|                         | <b>31 December 2019</b> | <b>31 December 2018</b> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| - GEL                   | 31,061                  | 26,823                  |
| - Euro                  | 22,047                  | 19,532                  |
| <b>Total borrowings</b> | <b>53,108</b>           | <b>46,355</b>           |

The fair value of current borrowings equals their carrying amount, as the impact of discounting is not significant. The fair values are based on cash flows discounted and are within level 2 of the fair value hierarchy.

### **Reconciliation of liabilities arising from financing activities**

The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Company's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing in the statement of cash flows:

|                                                                  | <b>Borrowings</b> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Liabilities from financing activities at 1 January 2018</b>   | <b>31,593</b>     |
| Principal addition                                               | 150,501           |
| Interest accrued                                                 | 3,069             |
| Principal paid                                                   | (135,917)         |
| Interest paid                                                    | (2,601)           |
| Foreign exchange adjustments                                     | (290)             |
| <b>Liabilities from financing activities at 31 December 2018</b> | <b>46,355</b>     |
| Principal addition                                               | 195,815           |
| Interest accrued                                                 | 3,566             |
| Principal paid                                                   | (190,475)         |
| Interest paid                                                    | (3,041)           |
| Foreign exchange adjustments                                     | 888               |
| <b>Liabilities from financing activities at 31 December 2019</b> | <b>53,108</b>     |

## 12. Trade and Other Payables

|                                   | 31 December 2019 | 31 December 2018 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Trade payables                    | 20,042           | 12,722           |
| Payables to related parties       | 3,816            | 2,450            |
| <b>Total trade payables at AC</b> | <b>23,858</b>    | <b>15,172</b>    |
| Other financial payables          | 3,728            | 220              |
| Accrued employee benefit costs    | 1,042            | 1,337            |
| Tax payable other than on income  | 362              | 1,241            |
| <b>Total payables</b>             | <b>28,990</b>    | <b>17,970</b>    |

## 13. Contingencies and Commitments

Georgian and Israel Tax transfer pricing legislation is subject to varying interpretations and changes which can occur frequently. Management's interpretation of such legislation as applied to the transactions and activities of the Company may be challenged by the relevant state authorities. Management believes that its interpretation of laws and regulations is adequate, and it has declared and accounted for all tax risks adequately.

**Assets pledged and restricted.** The Company has the following assets pledged as collateral for the borrowings from commercial Bank:

|                               | Note | 31 December 2019 | 31 December 2018 |
|-------------------------------|------|------------------|------------------|
| Property, plant and equipment | 4    | 10,641           | 6,821            |
| Inventories                   | 7    | 25,130           | 16,532           |
| Trade Receivable              | 8    | 41,669           | -                |
| <b>Total</b>                  |      | <b>77,440</b>    | <b>23,353</b>    |

**Compliance with covenants.** The Company is subject to certain covenants related primarily to its borrowings from Georgian commercial banks. As of 31 December 2019, the Company was complied with all these lender Covenants.

**Environmental matters.** The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Company periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

**Claims and litigations.** During regular activities of the Company it is subject to number of claims and litigations. The company assesses probability of economic outflow related to such claims and accrues a provision when outflow is probable. As at 31 December 2019 total value of existing claims against the Company which is known to the Company but has not been provisioned in these financial statements amounts to GEL 1,001. Management believes that outflow of economic benefits under these proceedings is not likely.



#### 14. Revenues

Breakdown of revenues from contracts with customers by categories is as follows:

|                                                    | 2019           | 2018<br>(restated) |
|----------------------------------------------------|----------------|--------------------|
| <i>Sale of goods recognised at a point in time</i> |                |                    |
| - Household and beauty products                    | 106,909        | 86,660             |
| - Food and beverage products                       | 104,627        | 99,096             |
| <b>Total revenues</b>                              | <b>211,536</b> | <b>185,756</b>     |

#### 15. Cost of sales

Breakdown of cost of goods sold by categories is as follows:

|                                                    | 2019           | 2018<br>(restated) |
|----------------------------------------------------|----------------|--------------------|
| <i>Sale of goods recognised at a point in time</i> |                |                    |
| - Household and beauty products                    | 83,806         | 74,387             |
| - Food and beverage products                       | 76,101         | 67,345             |
| <b>Total cost of sales</b>                         | <b>159,907</b> | <b>141,732</b>     |

#### 16. Warehouse, logistics and distribution Costs

|                                                          | 2019          | 2018<br>(restated) |
|----------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| Wages, salaries and related expenses                     | 6,775         | 4,921              |
| Leasing, fuel, repair and maintenance                    | 1,469         | 1,251              |
| Depreciation and amortisation                            | 900           | 716                |
| Vehicle maintenance and leasing                          | 589           | 625                |
| Other expenses                                           | 535           | 636                |
| Storage and maintenance costs                            | 473           | 347                |
| Insurance                                                | 66            | 48                 |
| <b>Total Warehouse, logistics and distribution costs</b> | <b>10,807</b> | <b>8,544</b>       |

#### 17. Selling and marketing Costs

|                                                | 2019          | 2018<br>(restated) |
|------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| Wages, salaries and related expenses           | 9,643         | 7,861              |
| Advertising and sales promotion                | 5,064         | 4,551              |
| Depreciation and amortisation                  | 2,884         | 2,248              |
| Vehicle maintenance, fuel, leasing, repair etc | 1,805         | 1,530              |
| Depreciation ROU assets-IFRS 16                | 353           | -                  |
| Other expenses                                 | 22            | -                  |
| <b>Total Selling and marketing costs</b>       | <b>19,771</b> | <b>16,190</b>      |

**DIPLOMAT GEORGIA LLC****Notes to the Financial Statements – 31 December 2019***(Thousands of Georgian lari)***18. General and Administrative Costs**

|                                                  | <b>2019</b>   | <b>2018<br/>(restated)</b> |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------------------|
| Management fees, IT costs – related parties IC   | 5,098         | 4,017                      |
| Wages, salaries and related expenses             | 4,446         | 3,997                      |
| Depreciation and amortisation                    | 1,786         | 1,512                      |
| Professional fees                                | 654           | 433                        |
| Rental fees and municipal taxes                  | 686           | 541                        |
| Bad debts and doubtful accounts                  | 446           | (8)                        |
| Office maintenance and administration            | 341           | 338                        |
| Data processing and communication                | 217           | 173                        |
| Traveling expenses                               | 201           | 135                        |
| Other operating taxes                            | 493           | 385                        |
| Bank fee                                         | 130           | 123                        |
| Representative expenses                          | 86            | 308                        |
| Other general and administrative expenses        | 1,110         | 1,220                      |
| <b>Total general and administrative expenses</b> | <b>15,694</b> | <b>13,174</b>              |

Professional service fee includes GEL 317 (2017: GEL 228) - fees incurred for audit and other professional services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

**19. Other operating income**

|                                                     | <b>2019</b> | <b>2018<br/>(restated)</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------|----------------------------|
| Gain from disposal of property, plant and equipment | 592         | 27                         |
| Insurance income                                    | 147         | 57                         |
| Income from other inventory sales                   | -           | 123                        |
| Other income                                        | 11          | 91                         |
| <b>Total Selling and marketing costs</b>            | <b>750</b>  | <b>298</b>                 |

## **20. Financial Risk Management**

The risk management function within the Company is carried out in respect to financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risks), credit risk and liquidity risk. The primary function of the financial risk management is to establish risk limits, and to ensure that any exposure to risk stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures, in order to minimise operational and legal risks.

**Credit risk.** The Company exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation.

Exposure to credit risk arises as a result of the Company's sales of products on credit terms and other transactions with counterparties giving rise to financial assets.

The Company's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position.

**Credit risk management.** Credit risk is one of the largest risk for the Company's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

The estimation of credit risk for risk management purposes is complex and involves the use of models, as the risk varies depending on market conditions, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk for a portfolio of assets entails further estimations of the likelihood of defaults occurring, the associated loss ratios and default correlations between counterparties.

**Limits.** The Company structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to counterparties or groups of counterparties and to geographical and industry segments. Limits on the level of credit risk are approved regularly by management. Such risks by product and industry sector are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

Credit limit are analysed and approved by the Management. In order to monitor exposure to credit risk, regular reports are produced based on a structured analysis focusing on the customer's business and financial performance. Any significant interaction with customers with deteriorating creditworthiness are reported to and reviewed by Management. The Company's management reviews the performance of counterparties and follows up on past due balances.

**Credit risks concentration.** The Company is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2018 the Company's major customers included 8 counterparties (31 December 2018: 7 counterparties). The total aggregate balance from these customers was GEL 22,836 (2018: GEL 19,833) or 40% (2018: 41 %) of the gross amount of trade and other receivables.

**Market risk.** The Company takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) currency and (b) interest rates and liabilities, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

**20. Financial Risk Management (continued)**

**Currency risk.**

Foreign currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of an exposure will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. Major currency risks of the Company occur due to the fact that the Company has loans received in EUR, and in addition purchases of goods and services are set in foreign currencies. In respect of currency risk, management sets limit on the level of exposure by currency and in total. The positions are monitored dairy.

The table below indicates the currencies to which the Company had significant exposure at 31 December 2019 and 2019 on monetary assets and liabilities (expressed in GEL):

|              | <b>At 31 December 2019</b> |                              |                     |
|--------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|
|              | <b>Financial assets</b>    | <b>Financial liabilities</b> | <b>Net position</b> |
| USD          | 6                          | 4,414                        | (4,408)             |
| EUR          | 7                          | 22,895                       | (22,888)            |
| RUB          | -                          | 140                          | (140)               |
| TRY          | -                          | -                            | -                   |
| GEL          | 58,321                     | 53,245                       | 5,076               |
| <b>Total</b> | <b>58,334</b>              | <b>80,694</b>                | <b>(22,360)</b>     |

|              | <b>At 31 December 2018</b> |                              |                         |
|--------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
|              | <b>Financial assets</b>    | <b>Financial liabilities</b> | <b>Financial assets</b> |
| USD          | 72                         | 2,919                        | (2,847)                 |
| EUR          | 95                         | 20,050                       | (19,955)                |
| RUB          | 1                          | 58                           | (57)                    |
| TRY          | -                          | 228                          | (228)                   |
| GEL          | 50,309                     | 38,492                       | 11,817                  |
| <b>Total</b> | <b>50,477</b>              | <b>61,747</b>                | <b>(11,270)</b>         |

The above analysis includes only monetary assets and liabilities. Investments in equities and non-monetary assets are not considered to give rise to any material currency risk.

The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the respective Company entities, with all other variables held constant:

| <b>2019</b> | <b>Change in currency<br/>rate in %</b> | <b>Strengthening</b> | <b>Weakening</b> |
|-------------|-----------------------------------------|----------------------|------------------|
| USD         | 10.00%                                  | (441)                | 441              |
| EUR         | 10.00%                                  | (2,289)              | 2,289            |
| RUB         | 10.00%                                  | (14)                 | (14)             |
| TRY         | 10.00%                                  | -                    | -                |

| <b>2018</b> | <b>Change in currency<br/>rate in %</b> | <b>Strengthening</b> | <b>Weakening</b> |
|-------------|-----------------------------------------|----------------------|------------------|
| USD         | 10.00%                                  | (285)                | 285              |
| EUR         | 10.00%                                  | (1,996)              | 1,996            |
| RUB         | 10.00%                                  | (6)                  | 6                |
| TRY         | 10.00%                                  | (23)                 | 23               |

**20. Financial Risk Management (continued)**

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the respective entity of the Company.

**Interest rate risk.** The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. The table below summarises the Company's exposure to interest rate risks.

The below table presents the aggregated amounts of the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates.

|                                                             | <b>Demand<br/>and less<br/>than<br/>1 month</b> | <b>From 1 to<br/>6 months</b> | <b>From 6 to<br/>12 months</b> | <b>More than<br/>1 year</b> | <b>More than<br/>5 years</b> | <b>Total</b>    |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------|
| <b>31 December 2019</b>                                     |                                                 |                               |                                |                             |                              |                 |
| Total financial assets                                      | 36,632                                          | 19,155                        | 2,137                          | 410                         | -                            | 58,334          |
| Total financial liabilities                                 | (25,894)                                        | (14,396)                      | (24,217)                       | (16,187)                    | -                            | (80,694)        |
| <b>Net interest sensitivity gap<br/>at 31 December 2019</b> | <b>10,738</b>                                   | <b>4,759</b>                  | <b>(22,080)</b>                | <b>(15,777)</b>             | <b>-</b>                     | <b>(22,360)</b> |
| <b>31 December 2018</b>                                     |                                                 |                               |                                |                             |                              |                 |
| Total financial assets                                      | 31,431                                          | 17,044                        | 1,699                          | 303                         | -                            | 50,477          |
| Total financial liabilities                                 | (15,490)                                        | (4,865)                       | (8,171)                        | (31,221)                    | (2,000)                      | (61,747)        |
| <b>Net interest sensitivity gap<br/>at 31 December 2018</b> | <b>15,941</b>                                   | <b>12,179</b>                 | <b>(6,472)</b>                 | <b>(30,918)</b>             | <b>(2,000)</b>               | <b>(11,270)</b> |

**Liquidity risk.** Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Company is exposed to daily calls on its available cash resources. Management monitors monthly rolling forecasts of the Company's cash flows. The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of trade and other payables.

The table below shows liabilities by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows, including gross finance lease obligations (before deducting future finance charges). Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows.

When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the official exchange rate at the end of the reporting period.

## 20. Financial Risk Management (continued)

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2019 is as follows:

|                                                                                        | Demand<br>and less<br>than<br>1 month | From 1 to<br>3 months | From 3 to<br>12 months | From<br>12 mont<br>hs to 5<br>years | Over 5<br>years | Total         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Liabilities</b>                                                                     |                                       |                       |                        |                                     |                 |               |
| Trade payables (Note 12)                                                               | 20,041                                | 3,817                 | -                      | -                                   | -               | 23,858        |
| Other financial payables (Note 12)                                                     | 811                                   | 253                   | 758                    | 1,906                               | -               | 3,728         |
| Borrowings (Note 11)                                                                   | 2,125                                 | 6,327                 | 28,470                 | 16,186                              | -               | 53,108        |
| <b>Total future payments, including<br/>future principal and interest<br/>payments</b> | <b>22,977</b>                         | <b>10,397</b>         | <b>29,228</b>          | <b>18,092</b>                       | <b>-</b>        | <b>80,694</b> |

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2018 is as follows:

|                                                                                        | Demand<br>and less<br>than<br>1 month | From 1 to<br>3 months | From 3 to<br>12 months | From<br>12 mont<br>hs to 5<br>years | Over 5<br>years | Total         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Liabilities</b>                                                                     |                                       |                       |                        |                                     |                 |               |
| Trade payables (Note 12)                                                               | 12,722                                | 2,450                 | -                      | -                                   | -               | 15,172        |
| Other financial payables (Note 12)                                                     | 220                                   | -                     | -                      | -                                   | -               | 220           |
| Borrowings (Note 11)                                                                   | 2,529                                 | 1,312                 | 12,770                 | 38,571                              | 2,211           | 57,393        |
| <b>Total future payments, including<br/>future principal and interest<br/>payments</b> | <b>15,471</b>                         | <b>3,762</b>          | <b>12,770</b>          | <b>38,571</b>                       | <b>2,211</b>    | <b>72,785</b> |

## 21. Fair Value Disclosure

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability. The Company uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value:

- Level 1: quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2: techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly; and
- Level 3: techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

Management applies judgement in categorising 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.

The following tables show analysis of assets and liabilities measured at fair value or for which fair values are disclosed by level of the fair value hierarchy.

**21. Fair Value Disclosure (continued)**

|                                     | 31 December 2019      |                       |                       |                   |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
|                                     | Level 1<br>fair value | Level 2<br>fair value | Level 3<br>fair value | Carrying<br>value |
| <b>ASSETS</b>                       |                       |                       |                       |                   |
| <b>OTHER FINANCIAL ASSETS AT AC</b> |                       |                       |                       |                   |
| - Cash and cash equivalents         | 382                   | -                     | -                     | 382               |
| - Trade receivables                 | -                     | 41,669                | -                     | 41,669            |
| - Other accounts receivable         | -                     | 16,283                | -                     | 16,283            |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                 | <b>382</b>            | <b>57,952</b>         | <b>-</b>              | <b>58,334</b>     |
| <b>LIABILITIES</b>                  |                       |                       |                       |                   |
| <b>OTHER FINANCIAL LIABILITIES</b>  |                       |                       |                       |                   |
| - Trade payables                    | -                     | 23,858                | -                     | 23,858            |
| - Other financial payables          | -                     | 3,728                 | -                     | 3,728             |
| - Borrowings                        | -                     | 53,108                | -                     | 53,108            |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>            | <b>-</b>              | <b>80,694</b>         | <b>-</b>              | <b>80,694</b>     |

|                                     | 31 December 2018      |                       |                       |                   |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
|                                     | Level 1<br>fair value | Level 2<br>fair value | Level 3<br>fair value | Carrying<br>value |
| <b>ASSETS</b>                       |                       |                       |                       |                   |
| <b>OTHER FINANCIAL ASSETS AT AC</b> |                       |                       |                       |                   |
| - Cash and cash equivalents         | 1,959                 | -                     | -                     | 1,959             |
| - Trade receivables                 | -                     | 39,182                | -                     | 39,182            |
| - Other accounts receivable         | -                     | 9,336                 | -                     | 9,336             |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                 | <b>1,959</b>          | <b>48,518</b>         | <b>-</b>              | <b>50,477</b>     |
| <b>LIABILITIES</b>                  |                       |                       |                       |                   |
| <b>OTHER FINANCIAL LIABILITIES</b>  |                       |                       |                       |                   |
| - Trade payables                    | -                     | 15,172                | -                     | 15,172            |
| - Other financial payables          | -                     | 220                   | -                     | 220               |
| - Borrowings                        | -                     | 46,355                | -                     | 46,355            |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>            | <b>-</b>              | <b>61,747</b>         | <b>-</b>              | <b>61,747</b>     |

The fair values in Level 2 and Level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

**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 risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty.

**Liabilities carried at amortised cost.** The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturities were estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

## 22. Balances and Transactions with Related Parties

In accordance with IAS 24 Related Party Disclosures, parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms, conditions and amounts as transactions between unrelated parties.

The following table provides the total amount of transactions that have been entered into with related parties:

|                                              | 31 December 2019 | 31 December 2018 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Borrowings from immediate parent company     | (21,773)         | (19,064)         |
| Payables to immediate parent company         | (3,816)          | (2,450)          |
| Interest payable to immediate parent company | (346)            | (468)            |

The income and expense items with related parties were as follows:

|                                                                           | 31 December 2019 | 31 December 2018 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Sale of service to immediate parent company                               | 105              | 53               |
| Interest expenses to immediate parent company                             | (1,011)          | (1,349)          |
| General and administrative expenses to immediate parent company (Note 18) | (5,098)          | (3,507)          |

Other operating expenses include management fees, costs for maintenance of information technologies and accounting software (SAP) centrally managed by the immediate parent company.

There are no other rights and obligations connected to related parties.

**Key management compensation.** Key management includes the top management members of the Company. Key management compensation is presented below:

|                                          | 2019         |                   | 2018         |                   |
|------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
|                                          | Expense      | Accrued liability | Expense      | Accrued liability |
| <i>Short-term benefits:</i>              |              |                   |              |                   |
| - Salaries                               | 1,907        |                   | 1,704        | 143               |
| - Short-term bonuses                     | 324          | 324               | 281          | 249               |
| - Benefits in-kind                       | 297          |                   | 136          |                   |
| <b>Total key management compensation</b> | <b>2,528</b> | <b>324</b>        | <b>2,121</b> | <b>392</b>        |

Short-term bonuses fall due wholly within twelve months after the end of the period in which management rendered the related services.





**Building a better  
working world**

EY LLC  
Kote Abkhazi Street, 44  
Tbilisi, 0105, Georgia  
Tel: +995 (32) 215 8811  
Fax: +995 (32) 215 8822  
www.ey.com/ge

შპს იუაი  
საქართველო, 0105 თბილისი  
კოტე აფხაზის ქუჩა 44  
ტელ: +995 (32) 215 8811  
ფაქსი: +995 (32) 215 8822  
www.ey.com/ge

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

შპს „დიპლომატ ჯორჯიას“ ხელმძღვანელობასა და პარტნიორებს,

შპს „დიპლომატ ჯორჯიას“ 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 25 თებერვალს გაცემულ ჩვენს დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ამგვარ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 25 სექტემბერი

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

შპს „დიპლომატ ჯორჯიას“ ხელმძღვანელობასა და პარტნიორებს,

შპს „დიპლომატ ჯორჯიას“ 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 25 თებერვალს გაცემულ ჩვენს დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს ამგვარ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 25 სექტემბერი

# დიპლომატ ჯორჯია

## მმართველობითი ანგარიშგება

### კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა

2019

#### 1. საწარმოს ბიზნეს განვითარება, შედეგები და პოზიცია:

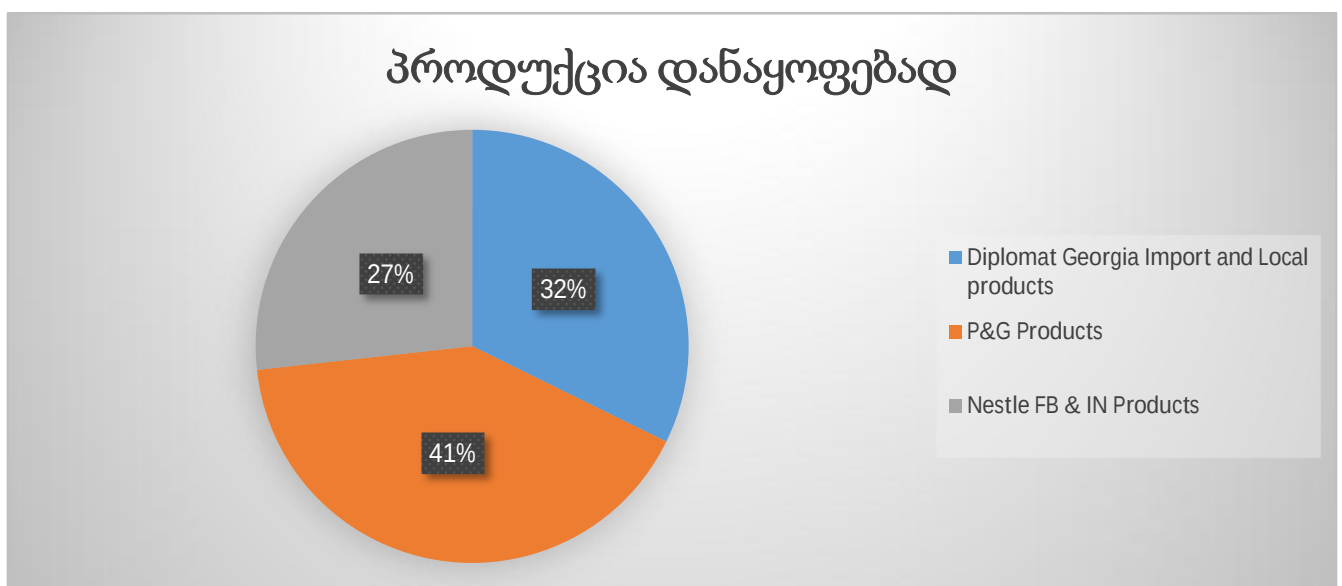
შპს დიპლომატ ჯორჯია (შემდგომში კომპანია) დაარსდა 2008 წლის ივნისში და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო, რომელიც ჩამოყალიბდა საქართველოს რეგულაციების მიხედვით და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 204557121.

კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია და 100%-ს მფლობელი არის დიპლომატ დისტრიბუტორი (1968), ისრაელის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია. დიპლომატ დისტრიბუტორის (1968) საბოლოო მშობელი კომპანია არის შპს „რამონ კოსმეტიკ“ ჰოლდინგია.

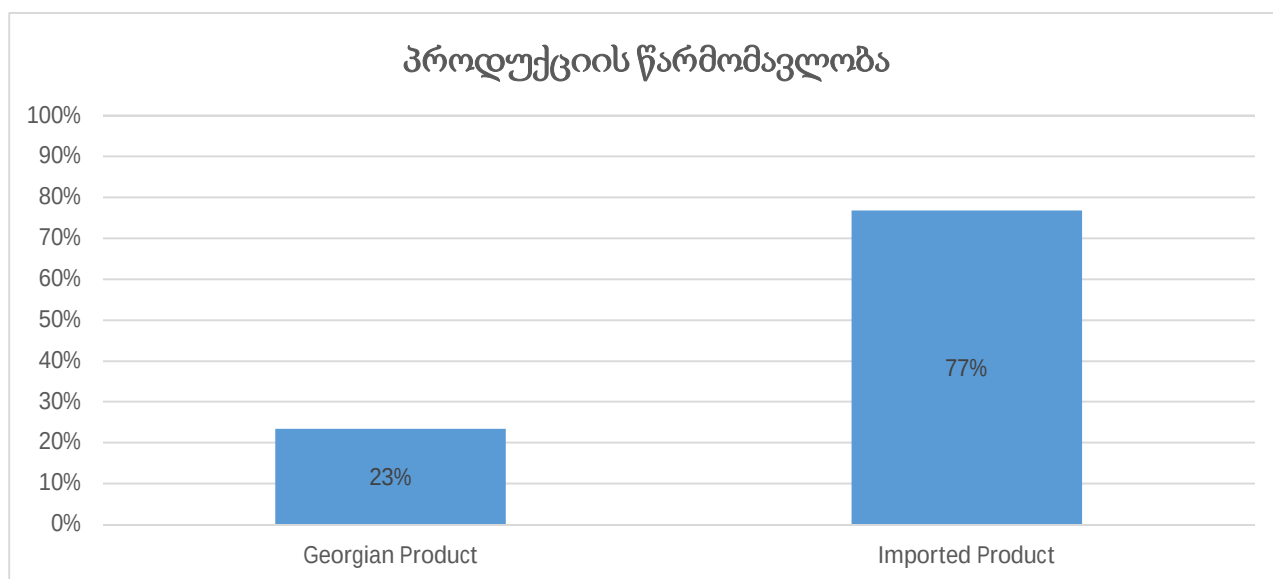
კომპანიის ძირითადი საქმიანობა სილამაზის, საყოფაცხოვრებო და ჯანმრთელობის დაცვის პროდუქციის დისტრიბუცია და გაყიდვაა. კომპანია Procter and Gamble-ს (P&G) და Nestle-ს პროდუქციის ექსკლუზიური და ოფიციალური დისტრიბუტორია საქართველოში.

შპს დიპლომატ ჯორჯია ახდენს როგორც იმპორტირებული, ასევე ადგილობრივი პროდუქციის დისტრიბუციას.

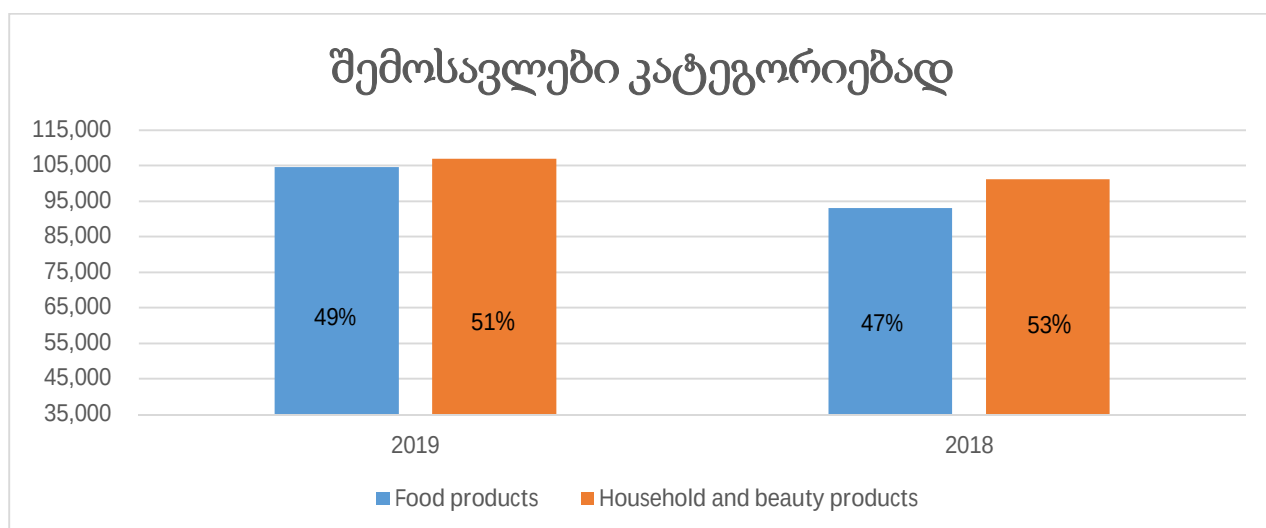
ქვემოთ მოცემულია პროდუქციის შესყიდვების წილი 2019 წლისთვის, ძირითადი პროდუქციის დანაყოფებით:



ქვემოთ მოცემულია პროდუქციის შესყიდვების წილი 2019 წლისთვის, პროდუქციის წარმომავლობის მიხედვით:



ქვემოთ მოცემულია შემოსავლები გაყიდვებიდან ბრენდის კატეგორიების მიხედვით:



რაოდენობები გამოსახულია ათას ლარში

## **2. დიპლომატ ჯორჯიას სამომავლო განვითარების გეგმები:**

შპს დიპლომატ ჯორჯია საქართველოში ერთ-ერთი წამყვანი სადისტრიბუციო კომპანიაა. კომპანიას სამომავლოდ განვითარების ამბიციური გეგმები აქვს. კომპანია ორიენტირებულია მოძებნოს ახალი მომწოდებლები, ახალი კლიენტები და ახალი შესაძლებლობები ყოველდღიურ რეჟიმში. კომპანიის ძირითადი მიზანია ჰქონდეს პროდუქციის დივერსიფიცირებული პორტფელი.

შპს დიპლომატ ჯორჯიას 2020 წლისთვის აქვს თავისი ხედვა და სტრატეგია.

კომპანიის მიზანია განავითაროს კლიენტის ღირებულება და მიწოდების ქსელი, რათა გახდეს კლიენტის სასურველი არჩევანი.

კომპანიას სურს მოახდინოს გარღვევა გაყიდვებსა და დისტრიბუციაში, რათა გახდეს მსოფლიო ბაზრის FMCG მთავარი მოთამაშე.

შპს დიპლომატ ჯორჯიას სამი ძირითადი ამოცანა აქვს დასახული ზემოთხსენებული მიზნებისა და ხედვის მისაღწევად:

- ა) იყოს კლიენტზე ორიენტირებული კომპანია
- ბ) განავითაროს ახალი ბიზნესი
- გ) ორგანიზაციული სრულყოფილება

## **3. საწარმოს მიერ წარმოებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა: :**

2019 წელს კომპანია არ იყო ჩართული კვლევით და განვითარების საქმიანობაში. .

## **4. ინფორმაცია ფილიალებზე**

შპს დიპლომატ ჯორჯიას ფილიალები აქვს საქართველოს სხვადასხვა რეგიონებში და ოპერაციულ საქმიანობას ეწევა საქართველოს ტერიტორიაზე. Pacter&Gamble და Nestle-ს პროდუქციასთან ერთად, კომპანია სხვა კვების და სასმელ პროდუქციას უკეთებს დისტრიბუციას.

დისტრიბუციის ძირითადი ცენტრი განთავსებულია თბილისის გარეუბანში. დამატებით, კომპანიას აქვს შედარებით მცირე სადისტრიბუციო ცენტრი თბილისის ღია ბაზრის ტერიტორიაზე. საქართველოს დასავლეთ ნაწილში, სამტრედიიაში, კიდევ ერთი უდიდესი საწყობი/დისტრიბუციის ცენტრი მდებარეობს. კომპანიას ასევე აქვს პატარა გაყიდვების ოფისები ბათუმში, გორსა და თელავში.

## 5. მთავარი ფინანსური და არა-ფინანსური ინდიკატორები

ქვემოთ მოცემულია მთავარი ფინანსური და არა-ფინანსური ინდიკატორები. თანხები მოცემულია ათას ლარში.

| # | ფინანსური ინდიკატორები           | 2019      | 2018      | შეუსაბამობების განმარტება                                                                                                                                                                      |
|---|----------------------------------|-----------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | ამონაგები                        | 211,536   | 185,756   | ზრდა ძირითადად გამოწვეულია გაყიდვების ზრდით Procter&Gamble განყოფილებაში, ახალი სპირტიანი კატეგორიების დამატებით, როგორიცაა „გომი“ და „ხორტიცა“ და ზედაზენის ბრენდის დისტრიბუციის გაფართოებით. |
| 2 | გაყიდული საქონლის თვითღირებულება | (159,907) | (141,732) | გაყიდული საქონლის თვითღირებულება გაიზარდა გაყიდვების ზრდასთან ერთად.                                                                                                                           |
| 3 | მთლიანი მოგება                   | 24.4%     | 23.7%     |                                                                                                                                                                                                |
| 4 | წმინდა შემოსავალი                | 1,064     | 3,332     | ცვლილების ძირითადი მიზეზია ქართული ლარის დევალაცია აშშ დოლარისა და ევროს ვალუტების მიმართ, რის შედეგადაც იზრდება წმინდა სავალუტო ზარალი და ფინანსური ხარჯები.                                  |
| 5 | სულ აქტივები                     | 110,434   | 91,597    | ძირითადი ზრდა გამოწვეულია მარაგებისა და დებიტორული დავალიანების ზრდით.                                                                                                                         |
| 6 | სულ კაპიტალი                     | 28,336    | 27,272    |                                                                                                                                                                                                |
| 7 | სულ ვალდებულებები                | 82,098    | 64,325    | სესხები გაზრდილია 6,8 მილიონი ლარით, ხოლო ვალდებულებები კრედიტორების მიმართ - 11 მილიონი ლარით.                                                                                                |

მთავარი არა-ფინანსური ინდიკატორების ანალიზი :

| # | არაფინანსური ინდიკატორები | 2019 | 2018 | კომენტარი                                                                            |
|---|---------------------------|------|------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | თანამშრომლების რაოდენობა  | 897  | 869  | ზრდა გამოწვეულია ლოჯისტიკისა და გაყიდვების დეპარტამენტებში თანამშრომლების დამატებით. |

## 6. საკუთარი აქციების შეძენის დეტალური ინფორმაცია

2019 წელს არ მომხდარა საკუთარი აქციების შეძენა.

## 7. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილი თანხების დამატებითი განმარტებები

ქვემოთ მოცემულია განმარტებები ფინანსურ და არა-ფინანსურ ინდიკატორებში ცვლილებების შესახებ:

**ამონაგები**–ზრდა ძირითადად, არსებული პორტფელიდან გაყიდვების მოცულობის ზრდითაა გამოწვეული. გაუმჯობესდა Procter&Gamble განყოფილების გაყიდვები და კომპანიამ დაიწყო ალკოჰოლური სასმელების ახალი კატეგორიების - გომის და ხორტიცას დისტრიბუცია. ამასთანავე, წინა პერიოდებთან შედარებით, 2019 წელს კომპანიამ გააფართოვა ზედაზენის ბრენდის პროდუქციის დისტრიბუცია.

**წმინდა მოგება** – ცვლილების ძირითადი მიზეზია ქართული ლარის დევალაცია აშშ დოლარისა და ევროს ვალუტების მიმართ, რის შედეგადაც გაიზარდა წმინდა სავალუტო ზარალი და ფინანსური ხარჯები.



**8. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის, ფულადი ნაკადებისა და განუსაზღვრელობების ფინანსური რისკების მართვის მიმოხილვა**

ქვემოთ მოცემულია კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობისა და ფულადი ნაკადების რისკები, მექანიზმები რისკის მენეჯმენტისთვის და კომპანიის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვის კუთხით.

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

|   | რისკისა და განუსაზღვრელობების განმარტება                                                                                                                                                                                                                   | ხელმძღვანელობის პასუხი                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | <b>სავალუტო რისკი</b> – კომპანიას გააჩნია შემდეგი სავალუტო რისკი- ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურება გამოიწვევს შემდგომ ინფლაციის მაჩვენებლის გაზრდას რაც შედეგად გამოიწვევს მომხმარებლის მსყიდველობითი უნარის შემცირებას; ასევე კომპანიას აქვს სესხი ევროში; | კომპანია ცდილობს ადგილობრივი წარმოების და უცხოური ბრენდების არსებული პორტფელის გამრავალფეროვნებას, სავალუტო რისკის მინიმუმამდე დასაყვანად. გარდა ამისა, კომპანია ასევე აკეთებს საკრედიტო წყაროს დივერსიფიკაციას ადგილობრივი ბანკებიდან და მშობელი კომპანიიდან - რისკის შემცირების მიზნით.                                                                                                      |
| 2 | <b>ფულადი ნაკადების რისკი</b> – კომპანიის შემოსავალი ქართულ ლარშია, მაშინ, როდესაც დაფინანსების ნაწილი აშშ დოლარში და ევროშია; კომპანია მის კლიენტებს უფრო მეტ საკრედიტო დღეებს აძლევს ვიდრე თვითონ ღებულობს მისი მიმწოდებლებისგან.                        | კომპანია ახორციელებს ყოველდღიურ მიმოხილვას ფულის ნაკადების პოზიციაზე, რათა გამოავლინოს ნებისმიერი პრობლემური საკითხი. ვინაიდან კომპანია გლობალური ჯგუფის შვილობილია, დაფინანსების მოპოვება არ წარმოადგენს პრობლემას, რადგან მშობელ კომპანიას შეუძლია დააკმაყოფილოს დიპლომატ ჯორჯიას ნებისმიერი დაფინანსების მოთხოვნა. თუმცა, კომპანია ასევე იყენებს ადგილობრივი ბანკების საკრედიტო პროდუქტებს. |

**COVID-19 თან დაკავშირებული რისკები**

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

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

თამარ კოვზირიძე  
გენერალური მენეჯერი



გაი ტალ  
ფინანსური დეპარტამენტის ხელმძღვანელი

კომპანიის ბეჭედი

25 სექტემბერი 2020



## 8. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის, ფულადი ნაკადებისა და განუსაზღვრელობების ფინანსური რისკების მართვის მიმოხილვა

ქვემოთ მოცემულია კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობისა და ფულადი ნაკადების რისკები, მექანიზმები რისკის მენეჯმენტისთვის და კომპანიის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვის კუთხით.

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

|   | რისკისა და განუსაზღვრელობების განმარტება                                                                                                                                                                                                                   | ხელმძღვანელობის პასუხი                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | <b>სავალუტო რისკი</b> – კომპანიას გააჩნია შემდეგი სავალუტო რისკი- ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურება გამოიწვევს შემდგომ ინფლაციის მაჩვენებლის გაზრდას რაც შედეგად გამოიწვევს მომხმარებლის მსყიდველობითი უნარის შემცირებას; ასევე კომპანიას აქვს სესხი ევროში; | კომპანია ცდილობს ადგილობრივი წარმოების და უცხოური ბრენდების არსებული პორტფელის გამრავალფეროვნებას, სავალუტო რისკის მინიმუმამდე დასაყვანად. გარდა ამისა, კომპანია ასევე აკეთებს საკრედიტო წყაროს დივერსიფიკაციას ადგილობრივი ბანკებიდან და მშობელი კომპანიიდან - რისკის შემცირების მიზნით.                                                                                                        |
| 2 | <b>ფულადი ნაკადების რისკი</b> – კომპანიის შემოსავალი ქართულ ლარშია, მაშინ, როდესაც დაფინანსების ნაწილი აშშ დოლარში და ევროშია; კომპანია მის კლიენტებს უფრო მეტ საკრედიტო დღეებს აძლევს ვიდრე თვითონ ღებულობს მისი მიმწოდებლებისგან.                        | კომპანია ახორციელებს ყოველდღიურ მიმოხილვას ფულის ნაკადების პოზიციისაზე, რათა გამოავლინოს ნებისმიერი პრობლემური საკითხი. ვინაიდან კომპანია გლობალური ჯგუფის შვილობილია, დაფინანსების მოპოვება არ წარმოადგენს პრობლემას, რადგან მშობელ კომპანიას შეუძლია დააკმაყოფილოს დიპლომატ ჯორჯიას ნებისმიერი დაფინანსების მოთხოვნა. თუმცა, კომპანია ასევე იყენებს ადგილობრივი ბანკების საკრედიტო პროდუქტებს. |

## COVID-19 თან დაკავშირებული რისკები

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

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

თამარ კოვზირიძე

გენერალური მენეჯერი

გაი ტალ

ფინანსური დეპარტამენტის ხელმძღვანელი

კომპანიის ბეჭედი

25 სექტემბერი 2020



## Report in accordance with the requirements of Article 7, paragraph 10 of the Georgian Law on Accounting, Reporting and Auditing

To the Shareholders and Board of Directors of "Diplomat Georgia" LLC

We expressed an unmodified audit opinion on the audited financial statements of "Diplomat Georgia" LLC dated 31 December 2019 in our report dated 25 February 2020. The audited financial statements do not reflect the effects of events that occurred subsequent to the date our report on the audited financial statements. The effect of events described in the Annual report that occurred after the date of our auditor's report on the audited financial statements were not audited by us.

In our opinion, based on the work undertaken in the course of the audit:

- The information given in the Management report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements; and
- The Management report includes the information required by the Article 7 of the Georgian Law on Accounting, Reporting and Auditing and complies with respective regulatory normative acts.



Ruslan Khoroshvili,

On behalf of EY Georgia LLC

Tbilisi, Georgia

25 September 2020

## Report in accordance with the requirements of Article 7, paragraph 10 of the Georgian Law on Accounting, Reporting and Auditing

To the Shareholders and Board of Directors of “Diplomat Georgia” LLC

We expressed an unmodified audit opinion on the audited financial statements of “Diplomat Georgia” LLC dated 31 December 2019 in our report dated 25 February 2020. The audited financial statements do not reflect the effects of events that occurred subsequent to the date our report on the audited financial statements. The effect of events described in the Annual report that occurred after the date of our auditor’s report on the audited financial statements were not audited by us.

In our opinion, based on the work undertaken in the course of the audit:

- The information given in the Management report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements; and
- The Management report includes the information required by the Article 7 of the Georgian Law on Accounting, Reporting and Auditing and complies with respective regulatory normative acts.

Ruslan Khoroshvili,

On behalf of EY Georgia LLC

Tbilisi, Georgia

25 September 2020

# Diplomat Georgia

## Management Report

### Overview of the Company's Activities

2019

#### 1. The entity's business development, performance and position:

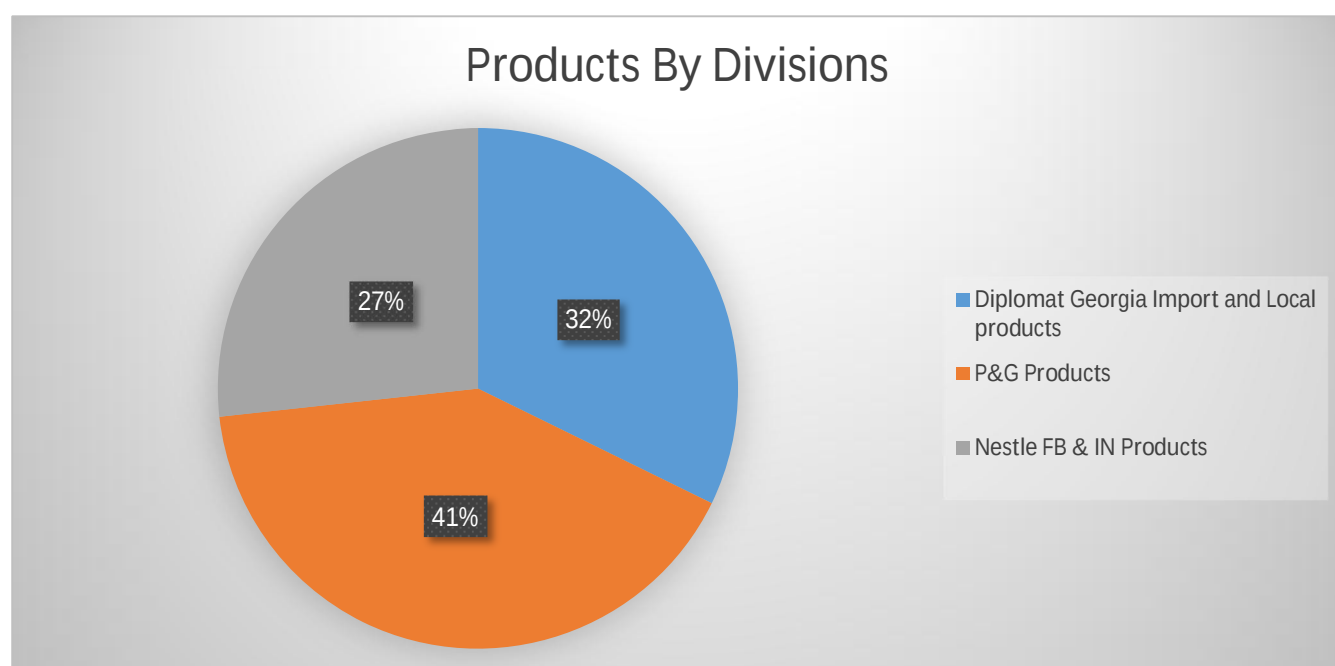
Diplomat Georgia LLC (hereafter the "Company") was incorporated in June 2008 and is domiciled in Georgia. The Company is a Limited Liability Company, set up in accordance with Georgian Regulations and is registered by Tbilisi Tax Inspection with the identification number 204557121.

The Company's immediate parent company and 100% owner is Diplomat Distributor (1968), Israel based Limited Liability Company. Diplomat Distributor's (1968)'s ultimate parent company is "Ramon Cosmetic" holdings Ltd.

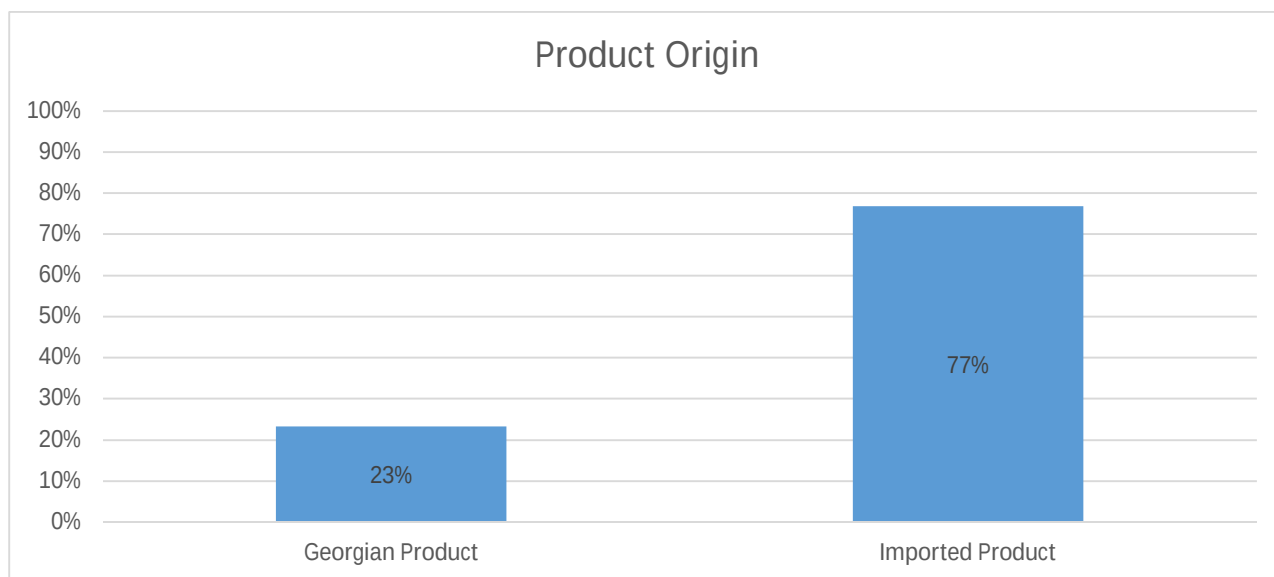
Principal business activity of the Company is to distribute and sell a range of beauty, household and healthcare products through a network of independent wholesale. The Company is an exclusive and official distributor of Procter and Gamble (P&G) products in Georgia, among other non-exclusive vendors like – Nestle and local & international brands.

As mentioned above Diplomat Georgia LLC distributes the imported as well as locally produced products.

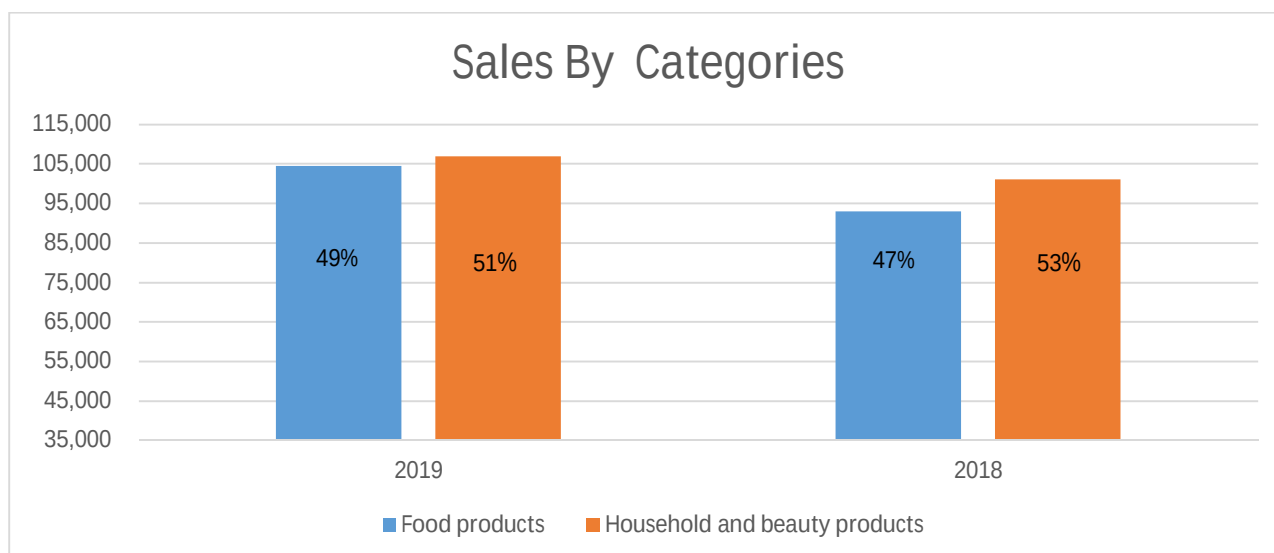
**Please see below the shares of purchases of products for the year 2019 presented by main product divisions:**



Please see below the purchases of products for the year 2019 presented by the origin of products:



Please see below the dynamics of sales revenues by brand categories:



The amounts are presented in thousands of Georgian Lari.

## 2. Diplomat Georgia future development plans:

Diplomat Georgia LLC is one of the leading distribution company in Georgia. The Company has ambitious development plans for the future. The Company's focus point is to find the new vendors, new customers and new opportunities. The main goal for the Company is to have a diversified portfolio of products.

Diplomat Georgia LLC has its own vision and strategy for the year 2020.

Purpose for the Company is to develop customer value along with the supply chain to become the customer's preferred choice.

Vision for the Company is to develop breakthrough sales & distribution solutions to become a key player in the global FMCG market.

Diplomat Georgia LLC has three main goals to meet mentioned purpose and vision:

- a) To be a customer oriented company;
- b) Develop new businesses;
- c) Organizational excellence.

## 3. Review of the research and development performed by the entity:

In 2019, the Company was not engaged in any research and development activities.

## 4. Information on the branches of the entity

Diplomat Georgia LLC has branches in different regions of Georgia and operates in Georgia. Along with P&G and Nestle products, the Company also distributes other food and beverage products.

Main distribution center (DC) of the Company is located in the outskirts of Tbilisi. In addition, the Company has smaller DC in Tbilisi open market territory. In the western part of Georgia, there is another warehouse/DC in Samtredia and Kulashi. The Company has also small sales offices in Batumi, Gori and Telavi.

## 5. Key financial and non-financial indicators

Below you can see key financial and non-financial indicators. The amounts are presented in thousands of GEL.

| # | Financial indicators | 2019      | 2018      | Explanation of variances                                                                                                                                                           |
|---|----------------------|-----------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Revenue              | 211,536   | 185,756   | The increase is mainly due to Sales increase in PG Division, addition of new spirit categories, such as Gomi & Khortitsa and expansion of Zedazeni brand distribution.             |
| 2 | Cost of Sales        | (159,907) | (141,732) | COGS increase is in line with increase in sales.                                                                                                                                   |
| 3 | Gross profit         | 24.4%     | 23.7%     |                                                                                                                                                                                    |
| 4 | Net Income           | 1,064     | 3,332     | The main reason for the variance is devaluation of Georgian Lari against USD and EUR currencies, resulting in increase in Net foreign exchange Loss and increase in Finance Costs. |
| 5 | Total Assets         | 110,434   | 91,597    | The main increase is due to increase of Inventory and Accounts Receivables.                                                                                                        |
| 6 | Total Equity         | 28,336    | 27,272    |                                                                                                                                                                                    |
| 7 | Total Liabilities    | 82,098    | 64,325    | The increase in Borrowings comprised 6.8 MIL GEL and the increase of Trade and Other Payables comprised 11 MIL GEL.                                                                |

The Key non-financial indicators:

| # | Non-Financial indicators | 2019 | 2018 | Explanation of Progress                                                      |
|---|--------------------------|------|------|------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Number of staff          | 897  | 869  | The increase comes from the recruitments in logistics and sales departments. |

## 6. Detailed information on the acquisition of its own share

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

## 7. Additional explanations of amounts given in the annual financial statements

Below presented explanations about main changes in financial and non-financial indicators:

**Revenue** – Growth mainly comes from the increased volume of sales from the existing portfolio. Sales of PG Division have improved and the Company started distribution of the new spirits categories – Gomi & Khortitsa. In addition, during 2019 the company expanded its distribution operations related to “Zedazeni” brand products, compared to previous periods.

**Net Income** – Decrease mainly comes from devaluation of Georgian Lari against USD and EUR currencies, resulting in increase in Net foreign exchange Loss and increase in Finance Costs.

## 8. Review of the Entity’s credit, market, liquidity and cash flow risks & uncertainties and financial risk management

Below you can see the review of the Company’s credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for the management and the Company’s goal and policy with respect to financial risk management. The key risks and uncertainties are related to the following:

|   | Explanation of risk and uncertainty                                                                                                                                                                                                                                         | Management response                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | <b>Currency risk</b> – the Company is exposed to the following currency risk - Devaluation of the local currency will promote a further increase of inflation rate, resulting in decrease of the purchase power of the consumer. In addition, the company has loans in EUR; | The Company tries to diversify the existing portfolio of locally produced and imported brands to minimize the risk exposure to the currency risk.<br><br>In addition, the company also diversifies its source of credit from local banks and Parent Company - in order to minimize the risk.                                                                                               |
| 2 | <b>Cash Flow risks</b> – The Company’s income is in GEL, while part of the financing is obtained in USD/EURO; The Company is granting more credit days to its customers than the number of credit days received from its vendors                                            | The Company produces Cash Flow forecasts for few months ahead in order to foresee need for cash and identify any liquidity issues. As the Company is a subsidiary of a global group, there are no challenges in getting financing, as the parent company can fulfill all the financing requirements of the Company. However, the Company also uses the credit facilities from local banks. |

### Risks related to COVID -19

Due to the recent transient development of the COVID-19, many countries, including Georgia, introduced quarantine measures, which had a significant impact on the level and scale of business activity of market participants. It is expected that both the pandemic itself and measures to minimize its consequences can affect the activities of companies from various industries. The Company regards this pandemic as a non-adjusting event after the reporting period, the quantitative effect of which cannot be estimated at the moment with a sufficient degree of confidence.

Although the spread of COVID-19 has not stopped the Company's operations, significant instabilities were observed on the stock, commodity and currency markets since March 2020. It must be also noted that in case of second wave of COVID 19, overall degree of uncertainty is high, and its actual impact on the economy and the Company's business is difficult to estimate.

Tamar Kovziridze  
General Manager

Guy Tal  
Head of Finance Department

Company's Stamp  
25 September 2020



## **Risks related to COVID -19**

Due to the recent transient development of the COVID-19, many countries, including Georgia, introduced quarantine measures, which had a significant impact on the level and scale of business activity of market participants. It is expected that both the pandemic itself and measures to minimize its consequences can affect the activities of companies from various industries. The Company regards this pandemic as a non-adjusting event after the reporting period, the quantitative effect of which cannot be estimated at the moment with a sufficient degree of confidence.

Although the spread of COVID-19 has not stopped the Company's operations, significant instabilities were observed on the stock, commodity and currency markets since March 2020. It must be also noted that in case of second wave of COVID 19, overall degree of uncertainty is high, and its actual impact on the economy and the Company's business is difficult to estimate.

Tamar Kovziridze

General Manager

Guy Tal

Head of Finance Department

Company's Stamp

25 September 2020