

GMT Mtatsminda LLC

**International Financial Reporting Standards
Financial Statements and
Independent Auditor's Report**

31 December 2019

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1	The Company and its Operations	5
2	Operating Environment of the Company	5
3	Significant Accounting Policies	5
4	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	13
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	13
6	New Accounting Pronouncements	15
7	Balances and Transactions with Related Parties	17
8	Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	18
9	Right-of-use Assets and Lease Liabilities	19
10	Cash and Cash Equivalents	19
11	Borrowings	19
12	Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities	21
13	Trade and Other Payables	21
14	Revenue	21
15	Cost of Sale	22
16	General and Administrative Expenses	22
17	Finance Costs	22
18	Contingencies and Commitments	22
19	Financial Risk Management	23
20	Management of Capital	27
21	Fair Value Disclosures	28
22	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	28
23	Events after the Reporting Period	28
24	Accounting Policies for Leases before 1 January 2019	29

OTHER INFORMATION - Management Report – Business Overview 2019



Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of GMT Mtatsminda LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of GMT Mtatsminda LLC (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 and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2019;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

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 believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report (but does not include the financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express

an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, 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 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.

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 scepticism 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 the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with management 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.

PricewaterhouseCoopers Georgia

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

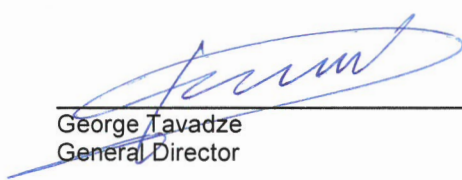
Lasha Janelidze
Lasha Janelidze (Reg.# SARAS-A-562091)

1 October 2020
Tbilisi, Georgia

GMT Mtatsminda LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of USD</i>	Note	31 December 2019	31 December 2018
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant, equipment and intangible assets	8	10,974	11,956
Right-of-use assets	9	301	-
Prepayments for non-current assets		18	130
Total non-current assets		11,293	12,086
Current assets			
Inventories		135	98
Prepayments and other receivables		82	61
Bank deposit		-	500
Cash and cash equivalents	10	423	779
Total current assets		640	1,438
TOTAL ASSETS		11,933	13,524
EQUITY			
Charter capital		3,579	3,579
Additional paid-in capital		9,328	9,328
Currency translation reserve		28	(493)
Accumulated deficit		(22,531)	(19,420)
TOTAL EQUITY		(9,596)	(7,006)
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Long-term loans and borrowings	11,12	20,151	19,580
Lease liability	9,12	256	-
Payables to building contractors		92	99
Total non-current liabilities		20,499	19,679
Current liabilities			
Short-term loans and borrowings	11,12	724	615
Lease liability	9,12	84	-
Trade and other payables	13	222	236
Total current liabilities		1,030	851
TOTAL LIABILITIES		21,529	20,530
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		11,933	13,524

Approved for issue and signed on 1 October 2020.


George Tavadze
General Director


Jano Jikia
Director of Finance



The accompanying notes on pages 5 to 29 are an integral part of these financial statements.

GMT Mtatsminda LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of USD</i>	Note	31 December 2019	31 December 2018
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant, equipment and intangible assets	8	10,974	11,956
Right-of-use assets	9	301	-
Prepayments for non-current assets		18	130
Total non-current assets		11,293	12,086
Current assets			
Inventories		135	98
Prepayments and other receivables		82	61
Bank deposit		-	500
Cash and cash equivalents	10	423	779
Total current assets		640	1,438
TOTAL ASSETS		11,933	13,524
EQUITY			
Charter capital		3,579	3,579
Additional paid-in capital		9,328	9,328
Currency translation reserve		28	(493)
Accumulated deficit		(22,531)	(19,420)
TOTAL EQUITY		(9,596)	(7,006)
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Long-term loans and borrowings	11,12	20,151	19,580
Lease liability	9,12	256	-
Payables to building contractors		92	99
Total non-current liabilities		20,499	19,679
Current liabilities			
Short-term loans and borrowings	11,12	724	615
Lease liability	9,12	84	-
Trade and other payables	13	222	236
Total current liabilities		1,030	851
TOTAL LIABILITIES		21,529	20,530
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		11,933	13,524

Approved for issue and signed on 1 October 2020.

George Tavadze
General Director

Jano Jikia
Director of Finance

GMT Mtatsminda LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

<i>In thousands of USD</i>	Note	2019	2018
Revenue	14	4,345	4,825
Cost of sales	15	(3,027)	(3,133)
Gross profit		1,318	1,692
General and administrative expenses	16	(1,171)	(897)
Other expense		(85)	(45)
Other income		21	20
Operating profit		83	770
Finance income		25	16
Finance costs	17	(3,219)	(2,415)
Loss before income tax		(3,111)	(1,629)
Income tax expense		-	-
LOSS FOR THE YEAR		(3,111)	(1,629)
Other comprehensive income			
Translation of financial information to presentation currency that will not be reclassified to profit or loss		522	264
Other comprehensive income for the year		521	264
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		(2,590)	(1,365)

The accompanying notes on pages 5 to 29 are an integral part of these financial statements.

GMT Mtatsminda LLC
Statement of Changes in Equity

	Charter capital	Additional paid-in capital	Currency translation reserve	Accumulated deficit	Total
<i>In thousands of USD</i>					
At 1 January 2018	3,579	9,328	(757)	(17,791)	(5,641)
Total comprehensive loss	-	-	-	(1,629)	(1,629)
Foreign currency translation differences	-	-	264	-	264
Balance at 31 December 2018	3,579	9,328	(493)	(19,420)	(7,006)
Total comprehensive loss	-	-	-	(3,111)	(3,111)
Foreign currency translation differences	-	-	521	-	521
Balance at 31 December 2019	3,579	9,328	28	(22,531)	(9,596)

GMT Mtatsminda LLC
Statement of cash flow

<i>In thousands of USD</i>	Note	2019	2018
Cash flows from operating activities			
Loss before income tax		(3,111)	(1,629)
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation	8,9	460	471
Losses less gains on disposals of property, plant and equipment		-	4
Finance income		(25)	(16)
Finance costs	17	3,219	2,415
Operating cash flows before working capital changes in:		543	1,245
Trade and other receivables		91	(100)
Inventories		(37)	(6)
Trade and other payables		(7)	-
Changes in working capital		47	(106)
Interest received		25	16
Interest paid	12	(590)	(601)
Net cash used in operating activities		25	554
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment	8	(193)	(236)
Proceeds from/(placement of) bank deposit		475	(528)
Net cash from/(used in) investing activities		282	(764)
Cash flows from financing activities			
Repayment of loan principal	11, 12	(607)	(404)
Repayment of lease liability	9,12	(22)	-
Net cash used in financing activities		(629)	(404)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(34)	(11)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		779	1,404
Cash and cash equivalents at the end of the year	10	423	779

The accompanying notes on pages 5 to 29 are an integral part of these financial statements.

1 The Company and its Operations

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2019 for GMT Mtatsminda LLC (the “Company”).

GMT Mtatsminda LLC was incorporated on 27 May 2004 and is domiciled in the Georgia. The Company is a limited liability company and was set up in accordance with Georgian regulations and is registered by National Agency of Public Registry of Ministry of Justice of Georgia with identification number: 203843396.

As of 31 December 2019 and 2018, the Company was wholly owned by Mtatsminda Plateau Holding Company and its ultimate parent company was Albecq Trust Company, a company incorporated in Guernsey, Channel Islands.

The Company's immediate parent company, Mtatsminda Plateau Holding Company produces financial statements that are available for public uses.

Principal activity. The Company's principal business activity is to operate restaurants located in the Mtatsminda Plateau Building, the restaurant named “Funicular”, owned by the Company and the restaurant named “Puri Guliani”, located in the building of Moxy Hotel, owned by GMT Hotels LLC, located in the Saarbrucken square, Tbilisi.

Registered address and place of business. The Company's registered address is 4 Freedom Square, Tbilisi 0105, Georgia. The Company's principal place of business is Georgia.

Presentation currency. These financial statements are presented in United States Dollar (“USD”), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes. Georgia has relatively stable political situation and liberal market economy with low taxes and regulations.

The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

Management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgian economy and consequently what effect, if any, they could have on the future financial position of the Company. Management believes it is taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Company's business.

3 Significant Accounting Policies

Basis of preparation These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) and with the requirement of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, under the historical cost convention. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. Apart from the accounting policy changes resulting from the adoption of IFRS 16, *Leases*, effective from 1 January 2019, these policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. Refer to Notes 5 and 24. The principal accounting policies applied to leases until 31 December 2018 are presented in Note 24.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Foreign currency translation. Functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. The Company's functional currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("Lari", "GEL"). The financial statements are presented in US Dollars ("USD"), which is the Company's presentation currency, since management believes that this currency is more meaningful for the users of the financial statements.

Transactions and balances. Assets and liabilities for each statement of financial position presented are translated at the closing rate at the date of that statement of financial position. Charter capital and additional paid-in capital are presented at their historical cost in USD. Income and expenses for each statement of comprehensive income presented are translated into USD using an annualised weighted average exchange rate for each reporting period. The resulting exchange difference is recorded in the foreign currency translation reserve. The resulting exchange differences are recorded in other comprehensive income. For translation purposes the following exchange rates were used:

As at 31 December 2019: GEL 2.8677 for USD 1
Average exchange rate for 2019: GEL 2.8192 for USD 1
As at 31 December 2018: GEL 2.6766 for USD 1
Average exchange rate for 2018: GEL 2.5345 for USD 1

At present, Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia, and, accordingly, any conversion of GEL to USD should not be construed as a representation that the GEL amounts have been, could be, or will be in the future, convertible into USD at the exchange rate disclosed, or at any other exchange rate.

All financial information presented in USD has been rounded to the nearest thousand.

Property and equipment. Property and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items. Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property and equipment items are capitalised and the replaced part is retired. At the end of each reporting year management assesses whether there is any indication of impairment of property and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs of disposal and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs of disposal.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised in profit or loss for the year.

Depreciation is calculated using the straight-line method to allocate their cost or devalued amounts to their residual values over their estimated useful lives, as follows:

	<u>Useful lives in years</u>
Buildings	50
Machinery and equipment	5
Vehicles	5

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Intangible assets. Externally acquired intangible assets are initially recognised at cost and subsequently amortised on a straight-line basis over their useful economic lives. Useful lives for the Company's intangible assets are assessed as finite and are determined as 5 years. The amortisation expense is included within the general and administrative expenses in the statement of comprehensive income.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Right-of-use assets. The Company leases building for operating a restaurant. For lease of real estate for which the Company is a lessee, it has elected not to separate lease and non-lease components and instead accounts for these as a single lease component.

Assets arising from a lease are initially measured on a present value basis.

Right-of-use asset are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability;
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received;
- any initial direct costs; and
- costs to restore the asset to the conditions required by lease agreements.

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. If the Company is reasonably certain to exercise a purchase option, the right-of-use asset is depreciated over the underlying assets' useful lives. Depreciation on the right-of-use asset is calculated using the straight-line method over their estimated contract life of five years.

Impairment of non-financial assets. Non-financial assets are subject to impairment tests whenever events or changes in circumstances indicate that their carrying amount may not be recoverable. Where the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount (i.e. the higher of value in use and fair value less costs to sell), the asset is written down accordingly.

Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the impairment test is carried out on the asset's cash-generating unit (i.e. the lowest group of assets in which the asset belongs for which there are separately identifiable cash flows). Impairment charges are included in the general and administrative expenses line item in the statement of comprehensive income, except to the extent they reverse gains previously recognised in other comprehensive income.

Financial instruments – key measurement terms. 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 best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs).

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for

3 Significant Accounting Policies (Continued)

expected credit losses (“ECL”). Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired (“POCI”) at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments.

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI, resulting in an immediate accounting loss.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Company’s business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows – whether the Company’s objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets (“hold to collect contractual cash flows”), or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets (“hold to collect contractual cash flows and sell”) or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of “other” business model and measured at FVTPL. Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Company undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Company in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets’ performance is assessed and how managers are compensated.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest (“SPPI”).

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business

3 Significant Accounting Policies (Continued)

model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company assesses, on a forward-looking basis, the ECL for debt instruments measured at AC and FVOCI and for the exposures arising from loan commitments and financial guarantee contracts, for contract assets. The Company measures ECL and recognises Net impairment losses on financial and contract assets at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables are grouped based on shared credit risk characteristics (receivables could be grouped by geographical region, product type, customer rating, collateral or trade credit insurance).

The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of last 360 month 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 Company analysis the macro factors of the countries in which it sells its goods and services. Based on the historical behaviour of the Company's debtors, the Company identified foreign exchange rate to be the most relevant factor having impact on recoverability of receivables, and accordingly adjusted the historical loss rates based on expected changes in this factor.

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Company may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Company seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

Financial assets – derecognition. The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Financial assets – modification. The Company sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Company assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors significant change in interest rate, change in the currency denomination, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties.

If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Company derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred. The Company also assesses whether the new loan or debt instrument meets the SPPI criterion. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Company compares the original and revised expected cash flows to assets whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. If the risks and rewards do not change, the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in derecognition. The Company recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets), and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI subsequently changed. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in other non-current assets.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred, and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Lease liabilities. Liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the fixed payments, less any lease incentives receivable.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases of the Company, the Company's incremental borrowing rate is used, being the rate that the Company would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, collateral and conditions.

To determine the incremental borrowing rate, the Company uses publicly available market interest rates, prevailing on the Georgian market.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Lease payments are allocated between principal and finance costs. The finance costs are charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

To optimise lease costs during the contract period, the Company sometimes provides residual value guarantees in relation to equipment leases. The Company initially estimates and recognises amounts expected to be payable under residual value guarantees as part of the lease liability. Typically the expected residual value at lease commencement is equal to or higher than the guaranteed amount, and so the Company does not expect to pay anything under the guarantees. At the end of each reporting period, the expected residual values are reviewed, and adjusted if appropriate, to reflect actual residual values achieved on comparable assets and expectations about future prices.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend. 15 % income tax is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax 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 addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

Uncertain tax positions. The Company's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions are recorded within the income tax charge.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Input VAT related to acquisition of Property, Plant and Equipment items are deferred for 5 to 10 years for entities having more than 20% VAT exempted turnover.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Other taxes. On 7 December 2015, the Ministry of Finance of Georgia issued an order #407 according to which taxpayers' obligations under all taxes, including the corporate income tax, and all taxpayers' tax payments would be accounted for on a consolidated tax account. As a result, all tax liabilities and tax assets were presented on the net basis as of 1 January 2016. The resulting balances of tax assets and liabilities are reported as *Prepayments and other receivables* or *Trade and other payables* in the statement of financial position.

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory is determined on the weighted average basis. The cost of finished goods comprises raw material, direct labour, other direct costs and related production overheads (based on the normal operating capacity). Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Charter and paid-in capital. The amount of Company's stated charter capital is determined by the Company's shareholder. The changes in the Company's stated capital shall be made only based on the decision of the Company's shareholder. Excess/ (shortage) of the stated charter capital to the value of the actual contribution is recorded as paid-in/ (unpaid) capital, respectively. Also, all other cash or in-kind capital contributions, made by the Company's shareholders that were dedicated to increase the Company's capital but were not reflected in the Company's Charter as at balance sheet date, are recognised as paid-in capital.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense.

Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

Where the Company expects 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.

Revenue recognition. The Company recognizes revenue when it transfers control at a point in time for the sale of goods and over time for the provision of services, however provision of services is very short in time. The Company primarily derives revenue from restaurant service and food and beverages. Revenues are recognized in contractual consideration, net of value added tax charged to customers.

Restaurant revenues are recognized when food and beverages are served. Revenues are recognized at the fair value of meals and services delivered, net of value added tax charged to customers.

Employee benefits. Wages, salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses, and medical insurance are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Company makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. 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:

Impairment of assets and accounting for provisions. At each balance sheet date the Company assesses whether there is any indication that the recoverable amount of the Company's assets has declined below the carrying value. As at 31 December 2019, the management has considered all relevant internal and external factors and concluded that there is no indicator of impairment and as a result, no impairment test was performed in regard with the Company's non-financial assets.

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business, the Company enters into transactions with its related parties. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgment is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgment is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analyses. Related party transactions are disclosed in Note 7.

Going concern. Management prepared these financial statements on a going concern basis. In making this judgement management considered the Company's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources, and analysed the impact of the macro-economic developments on the operations of the Company.

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful life of an item of investment property is a matter of management judgement based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates.

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2019 would be to increase it by USD 50 thousand or decrease it by USD 33 thousand.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The Company decided to apply the standard from its mandatory adoption date of 1 January 2019 using the modified retrospective method, without restatement of comparatives and using certain simplifications allowed by the standard. Right-of-use assets are measured at the amount of the lease liability on adoption (adjusted for any prepaid or accrued expenses).

In applying IFRS 16 for the first time, the Company has not used the practical expedients permitted by the standard.

The Company has also elected not to reassess whether a contract is, or contains a lease at the date of initial application. Instead, for contracts entered into before the transition date the Company relied on its assessment made applying IAS 17, *Leases*, and IFRIC 4, *Determining whether an Arrangement contains a Lease*.

The weighted average incremental borrowing rate applied by the Company to the leased liabilities on 1 January 2019 was 7.46%.

5 Adoption of New or revised Standards and Interpretations (Continued)

The change in accounting policy affected the following items in the statement of financial position on 1 January 2019:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Impact of adopting IFRS 16
Increase in right-of-use assets	346
Increase in lease liabilities	(346)

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (issued on 23 January 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022). The Company decided to early adopt this amendment IAS 1 from 1 January 2019. These narrow scope amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. Early adoption of the amendment resulted into use of “substantive right” vs “unconditional right” when assessing impact of the breach of covenants with respect to the OPIC loan (Note 11).

Apart from the above, the early adoption of the amendment had no effect on the Company’s financial statements.

The following amended standards became effective from 1 January 2019, but did not have any material impact on the Company:

- IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Prepayment Features with Negative Compensation – Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Amendments to IAS 28 “Long-term Interests in Associates and Joint Ventures” (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle – amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23 (issued on 12 December 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Amendments to IAS 19 “Plan Amendment, Curtailment or Settlement” (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2020 or later, and which the Company has not early adopted.

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. The Company is currently assessing the impact of the interpretation on its financial statements.

IFRS 17 "Insurance Contracts"(issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Company is currently assessing the impact of the interpretation on its financial statements.

Amendments to the Conceptual Framework for Financial Reporting (issued on 29 March 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The revised Conceptual Framework includes a new chapter on measurement; guidance on reporting financial performance; improved definitions and guidance – in particular the definition of a liability; and clarifications in important areas, such as the roles of stewardship, prudence and measurement uncertainty in financial reporting.

Definition of a business – Amendments to IFRS 3 (issued on 22 October 2018 and effective for acquisitions from the beginning of annual reporting period that starts on or after 1 January 2020). The amendments revise definition of a business. A business must have inputs and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs. The new guidance provides a framework to evaluate when an input and a substantive process are present, including for early stage companies that have not generated outputs. An organised workforce should be present as a condition for classification as a business if are no outputs. The definition of the term 'outputs' is narrowed to focus on goods and services provided to customers, generating investment income and other income, and it excludes returns in the form of lower costs and other economic benefits. It is also no longer necessary to assess whether market participants are capable of replacing missing elements or integrating the acquired activities and assets. An entity can apply a 'concentration test'. The assets acquired would not represent a business if substantially all of the fair value of gross assets acquired is concentrated in a single asset (or a group of similar assets). The Company is currently assessing the impact of the interpretation on its financial statements.

Definition of materiality – Amendments to IAS 1 and IAS 8 (issued on 31 October 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The amendments clarify the definition of material and how it should be applied by including in the definition guidance that until now has featured elsewhere in IFRS. In addition, the explanations accompanying the definition have been improved. Finally, the amendments ensure that the definition of material is consistent across all IFRS Standards. Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence the decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity. The Company is currently assessing the impact of the interpretation on its financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

Interest rate benchmark reform - Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 (issued on 26 September 2019 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The amendments were triggered by replacement of benchmark interest rates such as LIBOR and other inter-bank offered rates ('IBORs'). The amendments provide temporary relief from applying specific hedge accounting requirements to hedging relationships directly affected by the IBOR reform. Cash flow hedge accounting under both IFRS 9 and IAS 39 requires the future hedged cash flows to be 'highly probable'. Where these cash flows depend on an IBOR, the relief provided by the amendments requires an entity to assume that the interest rate on which the hedged cash flows are based does not change as a result of the reform. Both IAS 39 and IFRS 9 require a forward-looking prospective assessment in order to apply hedge accounting. While cash flows under IBOR and IBOR replacement rates are currently expected to be broadly equivalent, which minimises any ineffectiveness, this might no longer be the case as the date of the reform gets closer. Under the amendments, an entity may assume that the interest rate benchmark on which the cash flows of the hedged item, hedging instrument or hedged risk are based, is not altered by IBOR reform. IBOR reform might also cause a hedge to fall outside the 80–125% range required by retrospective test under IAS 39. IAS 39 has therefore been amended to provide an exception to the retrospective effectiveness test such that a hedge is not discontinued during the period of IBOR-related uncertainty solely because the retrospective effectiveness falls outside this range. However, the other requirements for hedge accounting, including the prospective assessment, would still need to be met. In some hedges, the hedged item or hedged risk is a non-contractually specified IBOR risk component. In order for hedge accounting to be applied, both IFRS 9 and IAS 39 require the designated risk component to be separately identifiable and reliably measurable. Under the amendments, the risk component only needs to be separately identifiable at initial hedge designation and not on an ongoing basis. In the context of a macro hedge, where an entity frequently resets a hedging relationship, the relief applies from when a hedged item was initially designated within that hedging relationship. Any hedge ineffectiveness will continue to be recorded in profit or loss under both IAS 39 and IFRS 9. The amendments set out triggers for when the reliefs will end, which include the uncertainty arising from interest rate benchmark reform no longer being present. The amendments require entities to provide additional information to investors about their hedging relationships that are directly affected by these uncertainties, including the nominal amount of hedging instruments to which the reliefs are applied, any significant assumptions or judgements made in applying the reliefs, and qualitative disclosures about how the entity is impacted by IBOR reform and is managing the transition process. The Company is currently assessing the impact of the interpretation on its financial statements.

Proceeds before intended use, Onerous contracts – cost of fulfilling a contract, Reference to the Conceptual Framework – narrow scope amendments to IAS 16, IAS 37 and IFRS 3, and Annual Improvements to IFRSs 2018-2020 – amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41 (issued on 14 May 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022). The amendment to IAS 16 prohibits an entity from deducting from the cost of an item of PPE any proceeds received from selling items produced while the entity is preparing the asset for its intended use.

The proceeds from selling such items, together with the costs of producing them, are now recognised in profit or loss. An entity will use IAS 2 to measure the cost of those items. Cost will not include depreciation of the asset being tested because it is not ready for its intended use. The amendment to IAS 16 also clarifies that an entity is 'testing whether the asset is functioning properly' when it assesses the technical and physical performance of the asset. The financial performance of the asset is not relevant to this assessment. An asset might therefore be capable of operating as intended by management and subject to depreciation before it has achieved the level of operating performance expected by management.

The amendment to IAS 37 clarifies the meaning of 'costs to fulfil a contract'. The amendment explains that the direct cost of fulfilling a contract comprises the incremental costs of fulfilling that contract; and an allocation of other costs that relate directly to fulfilling. The amendment also clarifies that, before a separate provision for an onerous contract is established, an entity recognises any impairment loss that has occurred on assets used in fulfilling the contract, rather than on assets dedicated to that contract.

IFRS 3 was amended to refer to the 2018 Conceptual Framework for Financial Reporting, in order to determine what constitutes an asset or a liability in a business combination. Prior to the amendment, IFRS 3 referred to the 2001 Conceptual Framework for Financial Reporting. In addition, a new exception in IFRS 3 was added for liabilities and contingent liabilities. The exception specifies that, for some types of liabilities and contingent liabilities, an entity applying IFRS 3 should instead refer to IAS 37 or IFRIC 21,

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

rather than the 2018 Conceptual Framework. Without this new exception, an entity would have recognised some liabilities in a business combination that it would not recognise under IAS 37. Therefore, immediately after the acquisition, the entity would have had to derecognise such liabilities and recognise a gain that did not depict an economic gain. It was also clarified that the acquirer should not recognise contingent assets, as defined in IAS 37, at the acquisition date.

The amendment to IFRS 9 addresses which fees should be included in the 10% test for derecognition of financial liabilities. Costs or fees could be paid to either third parties or the lender. Under the amendment, costs or fees paid to third parties will not be included in the 10% test.

Illustrative Example 13 that accompanies IFRS 16 was amended to remove the illustration of payments from the lessor relating to leasehold improvements. The reason for the amendment is to remove any potential confusion about the treatment of lease incentives.

IFRS 1 allows an exemption if a subsidiary adopts IFRS at a later date than its parent. The subsidiary can measure its assets and liabilities at the carrying amounts that would be included in its parent's financial statements, based on the parent's date of transition to IFRS, if no adjustments were made for consolidation procedures and for the effects of the business combination in which the parent acquired the subsidiary. IFRS 1 was amended to allow entities that have taken this IFRS 1 exemption to also measure cumulative translation differences using the amounts reported by the parent, based on the parent's date of transition to IFRS. The amendment to IFRS 1 extends the above exemption to cumulative translation differences, in order to reduce costs for first-time adopters. This amendment will also apply to associates and joint ventures that have taken the same IFRS 1 exemption.

The requirement for entities to exclude cash flows for taxation when measuring fair value under IAS 41 was removed. This amendment is intended to align with the requirement in the standard to discount cash flows on a post-tax basis. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its separate financial statements.

Covid-19-Related Rent Concessions – Amendments to IFRS 16 (issued on 28 May 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 June 2020). The amendments provided lessees (but not lessors) with relief in the form of an optional exemption from assessing whether a rent concession related to COVID-19 is a lease modification. Lessees can elect to account for rent concessions in the same way as they would if they were not lease modifications. In many cases, this will result in accounting for the concession as a variable lease payment. The practical expedient only applies to rent concessions occurring as a direct consequence of the COVID-19 pandemic and only if all of the following conditions are met: the change in lease payments results in revised consideration for the lease that is substantially the same as, or less than, the consideration for the lease immediately preceding the change; any reduction in lease payments affects only payments due on or before 30 June 2021; and there is no substantive change to other terms and conditions of the lease.

If a lessee chooses to apply the practical expedient to a lease, it would apply the practical expedient consistently to all lease contracts with similar characteristics and in similar circumstances. The amendment is to be applied retrospectively in accordance with IAS 8, but lessees are not required to restate prior period figures or to provide the disclosure under paragraph 28(f) of IAS 8. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its separate financial statements.

Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are not expected to affect significantly the Company's separate financial statements.

7 Balances and Transactions with Related Parties

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

7 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

At 31 December 2019 and 2018, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of USD</i>	31 December 2019	31 December 2018
Borrowings from the parent company	12,200	10,930
Lease liability	340	-

The income and expense items with related parties for the years ended 31 December 2019 and 2018 were as follows:

<i>In thousands of USD</i>	31 December 2019	31 December 2018
Interest accrued on the parent company loan	1,420	1,152
Revenue	24	20
Interest on lease liability	16	-

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

Compensation of key management personnel (key management members) represented with salaries, for the years ended 31 December 2019 and 2018 was USD 128 thousand and USD 111 thousand, respectively.

8 Property, Plant, Equipment and Intangible Assets

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

<i>In thousands of USD</i>	Freehold land	Buildings	Machinery and equipment	Vehicles	Intangible assets	Total
Cost at 1 January 2018	3,930	8,893	2,587	26	51	15,487
Accumulated depreciation	-	(1,000)	(1,887)	(2)	(27)	(2,916)
Additions	-	-	236	-	-	236
Disposals	-	-	(81)	-	-	(81)
Effect of translation to presentation currency	(124)	(280)	(82)	(1)	(2)	(489)
Cost amount at 31 December 2018	3,806	8,613	2,660	25	49	15,153
Additions	-	-	193	-	-	193
Disposals	-	-	-	-	-	-
Effect of translation to presentation currency	(254)	(574)	(186)	(2)	30	(986)
Cost amount at 31 December 2019	3,552	8,039	2,667	23	79	14,360
Depreciation at 1 January 2018	-	(1,000)	(1,887)	(2)	(27)	(2,916)
Depreciation and amortisation	-	(231)	(232)	(3)	(5)	(471)
Disposals	-	-	77	-	-	77
Effect of translation to presentation currency	-	44	67	1	1	113
Depreciation at 31 December 2018	-	(1,187)	(1,975)	(4)	(31)	(3,197)
Depreciation and amortisation	-	(211)	(202)	(2)	-	(415)
Disposals	-	-	-	-	-	-
Effect of translation to presentation currency	-	83	142	-	1	226
Depreciation at 31 December 2019	-	(1,315)	(2,035)	(6)	(30)	(3,386)
Carrying amounts						
1 January 2018	3,930	7,893	700	24	24	12,571
31 December 2018	3,806	7,426	685	21	18	11,956
31 December 2019	3,552	6,724	632	17	49	10,974

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets (Continued)

At 31 December 2019 property, plant and equipment carried at USD 10,974 thousand (2018: USD 11,956 thousand) have been pledged to third parties as collateral for borrowings. Refer to Note 11.

In 2019 depreciation and amortisation expense of USD 415 thousand (2018: USD 471 thousand) has been charged to cost of sales.

9 Right-of-use Assets and Lease Liabilities

The Company leases property. Rental contracts are typically made for fixed periods of 5 year.

From 1 January 2019, leases are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability from the date when the leased asset becomes available for use by the Company.

<i>In thousands of USD</i>	Total
Carrying amount at 1 May 2019	346
Depreciation	(45)
Carrying amount at 31 December 2019	301

The Company recognised lease liabilities as follows:

<i>In thousands of USD</i>	31 December 2019	1 January 2019
Short-term lease liabilities	84	-
Long-term lease liabilities	256	-
Total lease liabilities	340	-

Lease does not contain variable payment terms that are linked to any variable.

10 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Bank balances	402	760
Cash on hand	21	19
Total cash and cash equivalents at 31 December	423	779

The Company's bank balances are pledged against loans and borrowings balances (Note 11).

No cash and cash equivalents are past due. As at 31 December 2019 the Company allocates cash equivalents under Stage 1 for the purposes of identifying expected credit loss under IFRS 9 (1 January 2018: Stage 1).

11 Borrowings

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Unsecured loans from parent entity	12,200	10,930
Secured loan from OPIC	8,675	9,265
Total borrowings	20,875	20,195

11 Borrowings (Continued)

OPIC loan. In 2011 the Company negotiated a loan agreement with Overseas Private Investment Corporation (“OPIC”) of USD 10 million to support the development, restoration, construction and operation of a multifunctional facilities in Tbilisi finance at Mtatsminda Plateau. The loan was provided at 3.75%+ monthly average USTCMY (U.S. Treasury Constant Maturity Yields) for the previous calendar month published by the Board of Governors of the Federal Reserve System during the construction period, and 4.5% + USTCMY after the project completion, with an original maturity date of 15 December 2023.

In December 2016 the maturity dates of the borrowings from the OPIC were extended to 2028. According to the loan agreement, OPIC has the first-priority lien on all of the Company's assets.

Parent entity loan. Borrowings from the Company's immediate parent company are on preferential repayment terms: total accrued interest and principal were repayable at the original maturity date in 2014. At the initial recognition, the management estimated that the contractual interest rates of these instruments were lower than market rates existing at origination, and re-measured the instruments to their fair values, by discounting future interest payments and principal repayments at market interest rates for similar instruments. The difference between the market and the effective interest rates were recognised as an equity component of the financial instrument and recorded as additional paid-in capital.

In June 2013 the maturity dates of the borrowings from the parent were extended to 2028. The above were considered as substantial modification of the terms of the existing debt instruments, which resulted in derecognition of previously recognised liabilities to the parent and recognition of new financial instruments at fair value at those dates, by discounting future interest payments and principal repayments at market interest rates for similar instruments. The difference between the amortised cost of the financial instruments under old terms and the fair value of the new instruments at the modification date was reflected in additional paid-in capital.

Loan covenants. OPIC loan agreement contains the following financial covenants: a ratio of indebtedness to tangible net worth, ratio of current assets to current liabilities and ratio of cash flows to debt service (2018: same ratios) which the Company must be in compliance with.

As at 31 December 2019 the Company was in breach of the Current assets to Current liabilities ratio, which triggered Event of Default, though the management assessed that remediation of breach was feasible by the Company. As such, management applied judgement in presenting non-current portion of OPIC loan and concluded that the Company had retained substantive right to defer the respective loan settlements for at least twelve months.

<i>In thousands of USD</i>	Maturity	Carrying amounts		Fair values	
		2019	2018	2019	2018
Borrowing from the parent entity	2023-2028	12,200	10,930	12,200	10,930
Term loan from OPIC	2028	8,675	9,265	8,675	9,265
Total borrowings at 31 December		20,875	20,195	20,875	20,195

12 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:

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Borrowing at 1 January	20,195	19,469
Accrued interest	1,856	1,752
Principal paid	(607)	(404)
Interest paid	(574)	(601)
Foreign exchange loss	1,386	605
Effect of translation to presentation currency	(1,381)	(626)
Total borrowings at 31 December	20,875	20,195

Reconciliation of lease liability:

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Lease liability at 1 January	346	-
Accrued interest	16	-
Principal paid	(22)	-
Interest paid	(16)	-
Foreign exchange loss	5	-
Effect of translation to presentation currency	11	-
Total lease liability at 31 December	340	-

13 Trade and Other Payables

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Trade payables	167	191
Other payables	55	45
Total trade and other payables	222	236

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in Note 19.

14 Revenue

The Company derives revenue from the transfer of goods and services over time and at a point in time in the following major product lines and geographical regions:

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Revenue from restaurants and events	4,333	4,807
Other	12	18
Total revenue	4,345	4,825

Revenue recognition for each of location is as follows:

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Revenue from Funicular	3,902	4,825
Revenue from Puri Guliani	431	-
Total revenue	4,333	4,825

15 Cost of Sale

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Food and beverages	1,115	1,303
Labor and wages	1,166	1,071
Depreciation and amortisation	405	471
Utilities	247	227
Write-down of inventories in the current year	94	61
Total cost of sale	3,027	3,133

16 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Wages and salaries	534	332
Marketing expenses	112	74
Office expenses	105	95
Kitchen cleaning and other supplies	78	45
Taxes, other than income tax	77	87
Tram rent expenses	62	56
Transportation Expenses	47	47
Insurance	27	28
Repair and maintenance	27	44
Consultancy Expenses	20	25
Other Expenses	82	64
Total general and administrative expenses	1,171	897

17 Finance Costs

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Interest expense on financial liabilities measure at amortised cost	1,856	1,752
Interest expense on lease liability	16	-
Net foreign exchange loss	1,324	663
Other	23	-
Total finance costs	3,219	2,415

18 Contingencies and Commitments

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Company may be received. On the basis of its own estimates, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims in excess of provisions that have been made in these financial statements.

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges.

A tax year remains open for review by the tax authorities during the five subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries.

18 Contingencies and Commitments (Continued)

The Company's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities.

The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period.

Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

Compliance with covenants. The Company is subject to certain covenants related primarily to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Company including growth in the cost of borrowings and declaration of default (Note 11).

19 Financial Risk Management

The risk management function within the Company is carried out with 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 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 lending and other transactions with counterparties, giving rise to financial assets and off-balance sheet credit-related commitments.

The Company's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position. For financial guarantees issued, commitments to extend credit, undrawn credit lines and export/import letters of credit, the maximum exposure to credit risk is the amount of the commitment.

Credit risk management. Credit risk is the single 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 one borrower, or Company's of borrowers, and to geographical and industry segments. Limits on the level of credit risk by product and industry sector are approved regularly by management. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

Expected credit loss (ECL) measurement. ECL is a probability-weighted estimate of the present value of future cash shortfalls (i.e., the weighted average of credit losses, with the respective risks of default occurring in a given time period used as weights). An ECL measurement is unbiased and is determined by evaluating a range of possible outcomes. ECL measurement is based on four components used by the Company: Probability of Default ("PD"), Exposure at Default ("EAD"), Loss Given Default ("LGD") and Discount Rate.

19 Financial Risk Management (Continued)

EAD is an estimate of exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting period, including repayments of principal and interest, and expected drawdowns on committed facilities. PD is an estimate of the likelihood of default to occur over a given time period. LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, including from any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD. The expected losses are discounted to present value at the end of the reporting period. The discount rate represents the effective interest rate ("EIR") for the financial instrument or an approximation thereof.

Management models *Lifetime ECL*, that is, losses that result from all possible default events over the remaining lifetime period of the financial instrument. The *12-month ECL*, represents a portion of lifetime ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting period, or remaining *lifetime period* of the financial instrument if it is less than a year.

The ECLs that are estimated by management for the purposes of these financial statements are point-in-time estimates, rather than through-the-cycle estimates that are commonly used for regulatory purposes. The estimates consider *forward looking information*, that is, ECLs reflect probability weighted development of key macroeconomic variables that have an impact on credit risk.

For purposes of measuring PD, the Company defines default as a situation when the exposure meets one or more of the following criteria:

- the borrower is more than 90 days past due on its contractual payments;
- the borrower meets the unlikelihood-to-pay criteria listed below:
 - the borrower is deceased;
 - the borrower is insolvent; and
 - it is becoming likely that the borrower will enter bankruptcy.

For purposes of disclosure, the Company fully aligned the definition of default with the definition of credit-impaired assets. The default definition stated above is applied to all types of financial assets of the Company.

The Company considers a financial instrument to have experienced an SICR when one or more of the following quantitative, qualitative or backstop criteria have been met.

For loans issued to legal entities and bonds issued by corporate customers:

- 30 days past due;
- award of risk grade "Special monitoring";
- increase of PD by 2.5 times.

For trade and other receivable and contract assets:

- 30 days past due

The Company has two approaches for ECL measurement: (i) assessment on an individual basis; (ii) assessment on a portfolio basis.

ECL assessment on an individual basis is performed by weighting the estimates of credit losses for different possible outcomes against the probabilities of each outcome. The Company define at least two possible outcomes for each assessed loan, one of which leads to a credit loss even if the probability of such a scenario may be very low.

When assessment is performed on a portfolio basis, the Company determines the staging of the exposures and measures the loss allowance on a collective basis. The Company analyses its exposures by segments determined on the basis of shared credit risk characteristics, such that exposures within a group have homogeneous or similar risks.

19 Financial Risk Management (Continued)

In general, ECL is the sum of the multiplications of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD, that are defined as explained above, and discounted to present value using the instrument's effective interest rate. The ECL is determined by predicting credit risk parameters (EAD, PD and LGD) for each future year during the lifetime period for each individual exposure. These three components are multiplied together and adjusted for the likelihood of survival (i.e. the exposure has been repaid or defaulted in an earlier month). This effectively calculates an ECL for each future period, that is then discounted back to the reporting date and summed up. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof.

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The calculation of ECLs incorporate supportable forward-looking information. The Company identified certain key economic variables that correlate with developments in credit risk and ECLs. Forecasts of economic variables (the "base economic scenario") are provided by the Company and provide the best estimate of the expected macro-economic development over the next year.

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) currency, (b) interest rates and (c) equity products, 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.

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limit on the level of exposure by currency and in total. The positions are monitored monthly.

The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

	At 31 December 2019			At 31 December 2018		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
<i>In thousands of USD</i>						
US Dollars	363	(20,875)	(20,512)	1,273	(20,195)	(18,922)
Total	363	(20,875)	(20,512)	1,273	(20,195)	(18,922)

The following table presents sensitivities of profit or loss 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:

<i>In thousands of USD</i>	At 31 December 2019	At 31 December 2018
USD strengthening by 20% (2018: strengthening by 10%)	(4,102)	(1,892)
USD weakening by 20% (2018: weakening by 10%)	4,102	1,892

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 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:

19 Financial Risk Management (Continued)

	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
<i>In thousands of USD</i>					
31 December 2019					
Total financial assets	474	-	-	-	474
Total financial liabilities	(130)	(635)	(655)	(42,106)	(43,526)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2019	344	(635)	(655)	(42,106)	(43,052)
31 December 2018					
Total financial assets	814	-	-	-	814
Total financial liabilities	(236)	(590)	(582)	(43,016)	(44,424)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2018	578	(590)	(582)	(43,016)	(43,610)

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 borrowings, trade and other payables. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 10). Management estimates that the liquidity portfolio cash, bank deposits can be realised in cash within a day in order to meet unforeseen liquidity requirements.

The liquidity position is monitored on regular basis by management of the Company.

The tables below show liabilities at 31 December 2019 and 31 December 2018 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. 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 spot exchange rate at the end of the reporting period.

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

	Demand and less than 6 month	From 6 to 12 months	From 1 to 5 year	Over 5 years	Total
<i>In thousands of USD</i>					
Liabilities					
Borrowings from parent entity	-	-	1,373	30,112	31,485
Secured loans from OPIC	600	613	5,239	4,975	11,427
Lease liability	42	42	308	-	392
Trade payables	123	-	-	99	222
Total future payments, including future principal and interest payments	765	655	6,920	35,186	43,526

19 Financial Risk Management (Continued)

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

<i>In thousands of USD</i>	Demand and less than 6 months	From 6 to 12 months	From 1 to 5 year	Over 5 years	Total
Liabilities					
Borrowings from parent entity	-	-	1,373	30,112	31,485
Secured loans from OPIC	590	582	5,140	6,292	12,604
Trade payables	236	-	-	99	335
Total future payments, including future principal and interest payments	826	582	6,513	36,503	44,424

20 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

The Company monitors capital on the basis of the gearing ratio.

This ratio is calculated as net debt divided by total capital. Net debt is calculated as total borrowings (including "current and non-current borrowings" as shown in the statement of financial position) less cash and cash equivalents. Total capital is calculated as 'equity' as shown in the statement of financial position plus net debt.

<i>In thousands of USD</i>	2019	2018
Total borrowings	20,875	20,195
Less: Cash and cash equivalents	(423)	(779)
Net debt	20,452	19,416
Total equity	(9,596)	(7,006)
Total capital	10,856	12,410
Gearing ratio	188%	156%

21 Fair Value Disclosures

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in 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.

<i>In thousands of USD</i>	31 December 2019				31 December 2018			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets								
- Cash and cash equivalents	423	-	-	423	779	-	-	779
- Bank deposit	-	-	-	-	500	-	-	500
- Trade receivables	-	-	51	51	-	-	36	36
Total financial assets	423	-	51	474	1,279	-	36	1,315
Liabilities								
- Borrowings	-	-	20,875	20,875	-	-	20,195	20,195
- Lease liabilities	-	-	340	340	-	-	-	-
- Trade payables	-	-	222	222	-	-	236	236
Total financial liabilities	-	-	21,437	21,437			20,431	20,431

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 fair value of floating rate instruments is normally their carrying amount. 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. Fair values of other liabilities were determined using valuation techniques. 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 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9 “Financial Instruments” classifies financial assets into the following categories: (a) financial assets at FVTPL; (b) debt instruments at FVOCI, (c) equity instruments at FVOCI and (c) financial assets at AC. Financial assets at FVTPL have two sub-categories: (i) assets mandatorily measured at FVTPL, and (ii) assets designated as such upon initial recognition. In addition, finance lease receivables form a separate category. All of the financial assets of the Company fall into the financial assets at AC category.

23 Events after the Reporting Period

COVID-19. Late in 2019 news first emerged from China about the COVID-19 (Coronavirus). The situation at year end, was that a limited number of cases of an unknown virus had been reported to the World Health Organisation. In the first few months of 2020 the virus had spread globally, and its negative impact had gained momentum. The Government of Georgia has announced state of emergency in the country and has closed the economic activities of the hospitality sector in March 2020. Management considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event.

23 Events after the Reporting Period (Continued)

The Company, in line with the Government regulations has closed the restaurants and has moved the administrative function to distance working mode. The administrative expenses have decreased mostly due to salary decrease and the dismissal of the restaurant employees. As a result of negotiations held with the suppliers, all perishable inventory items have been returned to the suppliers. In April 2020 the Company has also received formal consent from DFC/OPIC to defer each payment of principal and interest in respect of the loan till June 2021. In June 2020 the Company started to operate the open space areas of the restaurants. In the second half of June, the indoor areas were also re-opened and the Company started operating the first floor of Funicular fully and Puri Guliani at full capacity.

New Restaurant. On 22 September 2020, the Company started operating a new restaurant "Rigi Douqan", located on Zaarbrucken Square.

24 Accounting Policies for Leases before 1 January 2019

Operating leases. Where the Company is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Company, the total lease payments are charged to profit or loss for the year on a straight-line basis over the lease term. The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has contracted to lease the asset together with any further terms for which the lessee has the option to continue to lease the asset, with or without further payment, when at the inception of the lease it is reasonably certain that the lessee will exercise the option.



Management Report – Business Overview 2019

GMT Mtatsminda LLC

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

General information. GMT Mtatsminda LLC ("Company") was established as a joint stock company on November 26, 1996, under the name JSC "Mtatsminda Plateau". On May 27, 2004, it changed legal status and name to the limited liability company GMT Mtatsminda.

Principal activity of the company is management of the restaurant in Mtatsminda Plateau building, company is also the owner of Mtatsminda Plateau building, which has a unique location in Tbilisi. The 3-floor building of the funicular complex in Tbilisi was built in 1938. Since then, it has been an architectural landmark and a sight.

Principal activity. The funicular complex combines four different high-quality catering entities: the legendary Tbilisi restaurant "Funicular", the historic party hall, the traditional Georgian restaurant "Chela" and the bakery cafe "Funicular". Each space has a different concept and is unique with its delicious cuisine, high quality service and cosy interior.

In May 2019, a unique concept bakery was opened - "Puri Guliani", where Georgian wheat and regional products are used to make modern variations of traditional dishes, bread-buns and rolls and various desserts. The bakery is an interesting gastronomic space, designed for guests with any taste.

Due to the open kitchen and modern interior details, any guest will be able to become a participant in the culinary process themselves.

Sales by services offered. The distribution of sales by 2019 by entities is as follows:

Entity	% portion in sales
Café "Funicular"	18.81%
Restaurant "Chela"	33.12 %
Restaurant " Funicular"	24.95%
Party Hall	13.10%
Café "Puri Guliani", Moxxy	10.02%
Total	100%

Performance. The company is making an action plan for the beginning of the year. Including those related to network expansion. The new concept of the branch is introduced in detail and the opportunities for network development within Tbilisi are explored. The latter also includes market research. The products that are to be sold in the network facilities are identified, the minimum and maximum number of places, the need for appropriate equipment is determined.

It is assessed how profitable the project will be and then a decision is made regarding the opening of a new branch. As a result of the above studies, the company optimizes risks, in particular, makes the necessary decisions regarding the opening or renovation of a new branch. In 2019, the outdoor lighting and furniture were upgraded as part of the optimization.

The company periodically conducts a study of competitors, which involves the study of the menu, their

service, the service itself. Attention is paid to the interior, consumer and price segment, topical dishes. Compared to competitors, the company has a great competitive advantage in terms of location. The restaurant is a historic building that is a landmark of the city and attracts many tourists. Revenues for 2019 have decreased due to decrease of the Market.

Although the company has positive EBITDA and operating cash flow, the profits are fully spent on reinvestment of fixed assets and investment property. Dividend distribution has never occurred from the company and is not planned in the near future.

2. Entity's future development plans:

The company will open a new restaurant of Georgian concept, Rigi Douqan in 2020. It will be located at Zaarbrucken square, next to "Puri Guliani".

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 an entity:

The Company does not have any legal Branches. Both of the Company's restaurants are located in Tbilisi, Georgia.

5. Key financial and non-financial indicators:

In thousands of USD

		2019	2018	Explanation of variances
1	Revenue	4,345	4,825	Due to decrease of the Market
2	Gross profit	1,318	1,692	Due to decrease of the Market
3	Net loss	(3,111)	(1,629)	Due to decrease of the Market
4	Gross profit margin	30.33%	35.06%	Due to decrease of the Market

The analyses of key non-financial indicators are the following:

At the beginning of 2019, the company had 239 employees, and at the end of the year 302. Employees are hired on the basis of 1-year contracts, which are renewed automatically at the end of each year. The hiring of additional staff was linked to the opening of a new facility, the "Puri Guliani" bakery, in May 2019.

(i) Relationship with employees.

Management acknowledges how a healthy relationship with employees can grow the business and create a positive ambience in the office. When approaching their employees, the Managers are transparent. The relationship is built on trust in order to sustain it. Employees are motivated with bonuses, communication. The bottom line for the relationship is always to learn, grow, understand and implement.

(ii) Relationship with suppliers and customers.

GMT Mtatsminda LLC has many positions both in food and beverages. The positions are delivered by different suppliers. The company makes payments two weeks after delivery of the product. For main

deliveries the company sends different requests on a weekly basis. GMT Mtatsminda has well-established business contacts with big suppliers. At the same time the company is open for new suppliers, always considers the requests for cooperation by new potential suppliers.

Customer relationship management is the one of the main directions for the Company to manage interaction with current and potential customers, both in B2B and B2C segments. The goal is to improve and strengthen the relationship and gain new customers. The company has a database of loyal customers and permanently offer diverse promotions to them, like discounts, free giveaways and product samples in order to stimulate demand for and awareness of the product being promoted.

6. Detailed information on the acquisition of its own shares

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

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

Inventories increased due to opening of a new restaurant “Puri Guliani” in 2019.

8. Review of the entity’s credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management

Most of the Company’s sales are made through bank transfers, and on prepayments, consequently, there are no delays in collection of receivables. The credit terms with customers ranges from 0 to +15 days.

9. Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management

Credit risks concentration: exposure to credit risk arises as a result of the Company’s lending and other transactions with counterparties. Credit risk is the largest risk for the Company’s business. Management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

Market risk: The Company takes on exposure to market risks. Sources of market risk can include recessions, political turmoil, changes in interest rate. 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.

Currency risk.: The company has a currency risk on purchases and loans denominated in a currency other than the GEL. The currency in which these transactions are denominated is the US dollar.

The main challenges that the company has are liquidity and currency risks. The company is always trying to meet its obligations on time, both, usually and in times of crisis, without incurring unnecessary losses.

The company is responsible for determining and supervising the risk management structure. After identifying and analysing its risks, the risk management policy is determined.

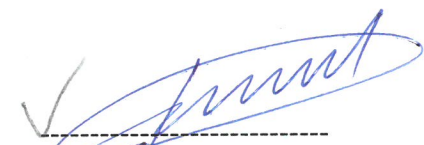
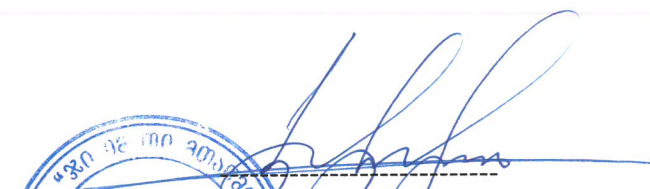
The CEO and Chief Financial Officer have full responsibility for determining and overseeing the company’s risk management structure. According to the company’s risk management policy, the existing risks are identified and analysed, risk limits are determined, control mechanisms are defined, and finally, risk and limits protection are monitored. Risk management policies and systems are regularly reviewed based on market conditions and reflect the relevant changes in the company’s operations.

Using trainings, management standards and procedures, the company aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees have an understanding of their function and commitment.

Cash flows, funds are reviewed on a monthly basis to avoid liquidity risk. The company always has enough cash resources to meet the expected operating costs for three months. This excludes extreme circumstances such as natural disasters, a pandemic that cannot be reasonably predicted.

A clear example of this is Covid-19 and its effect on business development. As soon as Covid-19 was declared a global pandemic, the company showed social responsibility, deciding to close all facilities for the safety of employees and customers. The administrative expenses decreased due to salary decrease and the dismissal of the employees. The company renegotiated term with suppliers and insurance companies in order to make cost savings in this period of crisis.

1 October 2020


Giorgi Tavadze
General Director
Jano Jikia
Director of Finance


Management Report – Business Overview 2019

GMT Mtatsminda LLC

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

General information. GMT Mtatsminda LLC ("Company") was established as a joint stock company on November 26, 1996, under the name JSC "Mtatsminda Plateau". On May 27, 2004, it changed legal status and name to the limited liability company GMT Mtatsminda.

Principal activity of the company is management of the restaurant in Mtatsminda Plateau building, company is also the owner of Mtatsminda Plateu building, which has a unique location in Tbilisi. The 3-floor building of the funicular complex in Tbilisi was built in 1938. Since then, it has been an architectural landmark and a sight.

Principal activity. The funicular complex combines four different high-quality catering entities: the legendary Tbilisi restaurant "Funicular", the historic party hall, the traditional Georgian restaurant "Chela" and the bakery cafe "Funicular". Each space has a different concept and is unique with its delicious cuisine, high quality service and cosy interior.

In May 2019, a unique concept bakery was opened - "Puri Guliani", where Georgian wheat and regional products are used to make modern variations of traditional dishes, bread-buns and rolls and various desserts. The bakery is an interesting gastronomic space, designed for guests with any taste.

Due to the open kitchen and modern interior details, any guest will be able to become a participant in the culinary process themselves.

Sales by services offered. The distribution of sales by 2019 by entities is as follows:

Entity	% portion in sales
Café "Funicular"	18.81%
Restaurant "Chela"	33.12 %
Restaurant " Funicular"	24.95%
Party Hall	13.10%
Café "Puri Guliani", Moxy	10.02%
Total	100%

Performance. The company is making an action plan for the beginning of the year. Including those related to network expansion. The new concept of the branch is introduced in detail and the opportunities for network development within Tbilisi are explored. The latter also includes market research. The products that are to be sold in the network facilities are identified, the minimum and maximum number of places, the need for appropriate equipment is determined.

It is assessed how profitable the project will be and then a decision is made regarding the opening of a new branch. As a result of the above studies, the company optimizes risks, in particular, makes the necessary decisions regarding the opening or renovation of a new branch. In 2019, the outdoor lighting and furniture were upgraded as part of the optimization.

The company periodically conducts a study of competitors, which involves the study of the menu, their service, the service itself. Attention is paid to the interior, consumer and price segment, topical dishes. Compared to competitors, the company has a great competitive advantage in terms of location. The restaurant is a historic building that is a landmark of the city and attracts many tourists. Revenues for 2019 have decreased due to decrease of the Market.

Although the company has positive EBITDA and operating cash flow, the profits are fully spent on reinvestment of fixed assets and investment property. Dividend distribution has never occurred from the company and is not planned in the near future.

2. Entity's future development plans:

The company will open a new restaurant of Georgian concept, Rigi Douqan in 2020. It will be located at Zaarbrucken square, next to "Puri Guliani".

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 an entity:

The Company does not have any legal Branches. Both of the Company's restaurants are located in Tbilisi, Georgia.

5. Key financial and non-financial indicators:

In thousands of USD

		2019	2018	Explanation of variances
1	Revenue	4,345	4,825	Due to decrease of the Market
2	Gross profit	1,318	1,692	Due to decrease of the Market
3	Net loss	(3,111)	(1,629)	Due to decrease of the Market
4	Gross profit margin	30.33%	35.06%	Due to decrease of the Market

The analyses of key non-financial indicators are the following:

At the beginning of 2019, the company had 239 employees, and at the end of the year 302. Employees are hired on the basis of 1-year contracts, which are renewed automatically at the end of each year. The hiring of additional staff was linked to the opening of a new facility, the "Puri Guliani" bakery, in May 2019.

(i) Relationship with employees.

Management acknowledges how a healthy relationship with employees can grow the business and create a positive ambience in the office. When approaching their employees, the Managers are transparent. The relationship is built on trust in order to sustain it. Employees are motivated with bonuses, communication. The bottom line for the relationship is always to learn, grow, understand and implement.

(ii) Relationship with suppliers and customers.

GMT Mtatsminda LLC has many positions both in food and beverages. The positions are delivered by different suppliers. The company makes payments two weeks after delivery of the product. For main deliveries the company sends different requests on a weekly basis. GMT Mtatsminda has well-established business contacts with big suppliers. At the same time the company is open for new suppliers, always considers the requests for cooperation by new potential suppliers.

Customer relationship management is the one of the main directions for the Company to manage interaction with current and potential customers, both in B2B and B2C segments. The goal is to improve and strengthen the relationship and gain new customers. The company has a database of loyal customers and permanently offer diverse promotions to them, like discounts, free giveaways and product samples in order to stimulate demand for and awareness of the product being promoted.

6. Detailed information on the acquisition of its own shares

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

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

Inventories increased due to opening of a new restaurant “Puri Guliani” in 2019.

8. Review of the entity’s credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management

Most of the Company’s sales are made through bank transfers, and on prepayments, consequently, there are no delays in collection of receivables. The credit terms with customers ranges from 0 to +15 days.

9. Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management

Credit risks concentration: exposure to credit risk arises as a result of the Company’s lending and other transactions with counterparties. Credit risk is the largest risk for the Company’s business. Management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

Market risk: The Company takes on exposure to market risks. Sources of market risk can include recessions, political turmoil, changes in interest rate. 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.

Currency risk.: The company has a currency risk on purchases and loans denominated in a currency other than the GEL. The currency in which these transactions are denominated is the US dollar.

The main challenges that the company has are liquidity and currency risks. The company is always trying to meet its obligations on time, both, usually and in times of crisis, without incurring unnecessary losses.

The company is responsible for determining and supervising the risk management structure. After identifying and analysing its risks, the risk management policy is determined.

The CEO and Chief Financial Officer have full responsibility for determining and overseeing the company’s risk management structure. According to the company’s risk management policy, the existing risks are identified and analysed, risk limits are determined, control mechanisms are defined, and finally, risk and limits protection are monitored. Risk management policies and systems are regularly reviewed based on market conditions and reflect the relevant changes in the company’s operations.

Using trainings, management standards and procedures, the company aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees have an understanding of their function and commitment.

Cash flows, funds are reviewed on a monthly basis to avoid liquidity risk. The company always has enough cash resources to meet the expected operating costs for three months. This excludes extreme circumstances such as natural disasters, a pandemic that cannot be reasonably predicted.

A clear example of this is Covid-19 and its effect on business development. As soon as Covid-19 was declared

a global pandemic, the company showed social responsibility, deciding to close all facilities for the safety of employees and customers. The administrative expenses decreased due to salary decrease and the dismissal of the employees. The company renegotiated term with suppliers and insurance companies in order to make cost savings in this period of crisis.

1 October 2020

Giorgi Tavadze
General Director

Jano Jikia
Director of Finance

შპს ჯი ემ თი მთაწმინდა

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	1
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება.....	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1	კომპანია და მისი საქმიანობა.....	5
2	კომპანიის საოპერაციო გარემო	5
3	სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	6
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	17
5	ახალი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება.....	18
6	საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	19
7	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	23
8	ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები.....	24
9	აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები.....	25
10	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	25
11	ნასესხები სახსრები.....	26
12	ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება.....	27
13	საეჭრო და სხვა ვალდებულება	27
14	ამონაგები	28
15	რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	28
16	საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	28
17	ფინანსური ხარჯები.....	29
18	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	29
19	ფინანსური რისკის მართვა	30
20	კაპიტალის მართვა	35
21	რეალური ღირებულების შეფასება.....	35
22	ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით	36
23	საანგარიშო პერიოდის შემდგომ მოვლენები.....	37
24	სააღრიცხვო პოლიტიკა იჯარაზე 2019 წლის 1 იანვრამდე	37

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ჯი ემ თი მთაწმინდის მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ჯი ემ თი მთაწმინდის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური ფინანსურ მაჩვენებლებს და ფულად ნაკადებს, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობის ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე გაცემულ ჩვენს აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობის

ანგარიშგებას, და განვიხილოთ მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ, ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობის ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად; და
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“, საქართველოს, კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობასა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტი, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

1 ოქტომბერი 2020

თბილისი, საქართველო

შპს ჯი ემ თი მთაწმინდა
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	8	10,974	11,956
აქტივები გამოყენების უფლებით	9	301	-
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		18	130
სულ გრძელვადიანი აქტივები		11,293	12,086
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		135	98
გადახდილი ავანსები და სხვა მოთხოვნები		82	61
საბანკო დეპოზიტები		-	500
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	423	779
სულ მოკლევადიანი აქტივები		640	1,438
სულ აქტივები		11,933	13,524
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		3,579	3,579
დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი		9,328	9,328
ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი		28	(493)
დაგროვილი დეფიციტი		(22,531)	(19,420)
სულ კაპიტალი		(9,596)	(7,006)
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	11,12	20,151	19,580
იჯარის ვალდებულება	9,12	256	-
მშენებლებისთვის გადასახდელი დავალიანება		92	99
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		20,499	19,679
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
მოკლევადიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	11,12	724	615
საიჯარო ვალდებულება	9,12	84	-
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	13	222	236
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		1,030	851
სულ ვალდებულებები		21,529	20,530
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		11,933	13,524

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2020 წლის 1 ოქტომბერს:

გიორგი თავაძე
 გენერალური დირექტორი

ჯანო ჯიქია
 ფინანსური დირექტორი

**შპს ჯი ემ თი მთაწმინდა
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება**

<i>ათასი აშშ დოლარი</i>	<i>შენიშვნა</i>	2019	2018
ამონაგები	14	4,345	4,825
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	15	(3,027)	(3,133)
მთლიანი მოგება		1,318	1,692
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(1,171)	(897)
სხვა ხარჯი		(85)	(45)
სხვა შემოსავალი		21	20
საოპერაციო მოგება		83	770
ფინანსური შემოსავალი		25	16
ფინანსური ხარჯი	17	(3,219)	(2,415)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(3,111)	(1,629)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის ზარალი		(3,111)	(1,629)
სხვა სრული შემოსავალი			
ფინანსური ინფორმაციის წარსადგენ ვალუტაში კონვერტაცია, რაც არ კლასიფიცირდება მოგება-ზარალში		521	264
წლის სხვა სრული შემოსავალი		521	264
სულ წლის სრული ზარალი		(2,590)	(1,365)

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 5-37 გვერდებზე, წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

*შპს ჯი ემ თი მთაწმინდა
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება*

	საწესდებო კაპიტალი	დამატებითი მოლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი	ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი	დაგროვილი დეფიციტი	სულ
<i>ათასი აშშ დოლარი</i>					
2018 წლის 1 იანვარს	3,579	9,328	(757)	(17,791)	(5,641)
სულ წლის სრული ზარალი	-	-	-	(1,629)	(1,629)
უცხოური ვალუტის კონვერტაციის სხვაობები	-	-	264	-	264
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	3,579	9,328	(493)	(19,420)	(7,006)
სულ წლის სრული ზარალი	-	-	-	(3,111)	(3,111)
უცხოური ვალუტის კონვერტაცია	-	-	521	-	521
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	3,579	9,328	28	(22,531)	(9,596)

შპს ჯი ემ თი მთაწმინდა
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(3,111)	(1,629)
შესწორებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	8,9	460	471
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით		-	4
ფინანსური შემოსავალი		(25)	(16)
ფინანსური ხარჯები	17	3,219	2,415
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე			
		543	1,245
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		91	(100)
მარაგები		(37)	(6)
სავაჭრო და სხვა დავალიანება		(7)	-
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები			
		47	(106)
მიღებული პროცენტი		25	16
გადახდილი პროცენტი	12	(590)	(601)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები			
		25	554
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(193)	(236)
შემოსულობა საბანკო დეპოზიტებიდან (მათი განთავსებიდან)		475	(528)
წმინდა ფული საინვესტიციო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფული			
		282	(764)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხის ძირი თანხის დაფარვა	11, 12	(607)	(404)
იჯარის ვალდებულების დაფარვა	9, 12	(22)	-
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
		(629)	(404)
ფულად სახსრებზე და მათ ეკვივალენტებზე უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა		(34)	(11)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში			
		779	1,404
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს			
	10	423	779

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 5-37 გვერდებზე, წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

1 კომპანია და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფას“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შპს ჯი ემ თი მთაწმინდისთვის (შემდგომში „კომპანია“).

შპს ჯი ემ თი მთაწმინდა დაფუძნდა 2004 წლის 27 მაისს და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია. კომპანია დაფუძნებულია, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია საქართველოს იუსტიციის სამინისტროს საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 203843396.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია მთლიანად იყო მთაწმინდა პლატო ჰოლდინგის კომპანიის საკუთრებაში და მისი საბოლოო მშობელი კომპანია იყო Albecq Trust Company. კომპანია, რომელიც დაფუძნებულია გერმანიაში, ნორმანდიის კუნძულებზე.

კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია, მთაწმინდა პლატო ჰოლდინგ კომპანია აწარმოებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებებს.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა კომპანიის მიერ ფლობილი მთაწმინდის პლატოს შენობაში მდებარე რესტორანი „ფუნიკულიორის“ და შპს ჯი ემ თი ჰოტელს-ის მიერ ფლობილი სასტუმრო „მოქსის“ შენობაში, თბილისში, ზაარბრიუკენის მოედანზე მდებარე რესტორანი „პური გულიანის“ ოპერირება.

რეგისტრაციის და საქმიანობის განხორციელების ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, 0105, თავისუფლების მოედანი 4. კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია აშშ დოლარში („აშშ დოლარი“), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში და ინტერპრეტაციებში.

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის მიმართავს ყველა საჭირო ღონისძიებას კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. გარდა ფასს 16-ის, *იჯარები*, მიღებით გამოწვეული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებისა, რომლებიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული. იხილეთ მე-5 და 24-ე შენიშვნა. ფინანსურ ინსტრუმენტებსა და ამონაგების აღიარებასთან დაკავშირებით 2018 წლის 31 დეკემბრამდე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები წარმოდგენილია 24-ე შენიშვნაში.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გათვალისწინებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც კომპანია ეწევა საქმიანობას. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (შემდეგში "ლ"). წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები წარდგენილია აშშ დოლარში (\$), რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა, რადგანაც ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს ვალუტა უფრო მნიშვნელოვანია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებლებისათვის.

ოპერაციები და ნაშთები. ფინანსური მდგომარეობის ყველა პოზიციისთვის აქტივები და ვალდებულებები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თარიღით არსებული საბოლოო სავალუტო კურსით კონვერტირდება. საწესდებო კაპიტალი და დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი წარდგენილია მათი პირვანდელი ღირებულებით აშშ დოლარში. შემოსავალი და ხარჯები ყოველი წარდგენილი სრული შემოსავლის ანგარიშგებისთვის კონვერტირდება აშშ დოლარში წლიური შეწონილი საშუალო გაცვლითი კურსით თითოეული საანგარიშო პერიოდისთვის. შედეგად მიღებული გაცვლითი კურსების სხვაობები აღრიცხულია სხვა სრულ შემოსავალში. კონვერტაციის მიზნებისთვის გამოყენებული იყო შემდეგი ვალუტის გაცვლის კურსები:

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: ლ 2.8677 = \$ 1

2019 წლის საშუალო სავალუტო გაცვლითი კურსი: ლ 2.8192 = \$ 1

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: ლ 2.6766 \$ 1

2018 წლის საშუალო სავალუტო გაცვლითი კურსი: ლ 2.5345 \$ 1

ამაჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ და შესაბამისად, ლარის აშშ დოლარში ნებისმიერი კონვერტაცია არ უნდა იყოს აღქმული, როგორც იმის მტკიცებულება, რომ თანხები ლარში იყო, შეიძლება ყოფილიყო ან მომავალში იქნება აშშ დოლარში კონვერტირებადი გამჟღავნებული ან ნებისმიერი სხვა ვალუტის გაცვლის კურსით.

აშშ დოლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია მრგვალდება უახლოეს ათასამდე.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის და გაუფასურების ანარცხებით, საჭიროებისამებრ. პირვანდელი ღირებულება მოიცავს დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნებადია მუხლების შეძენაზე. შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება კომპანიის მიერ და დანახარჯების სარწმუნოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტი და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, ხელმძღვანელობა აფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალურ ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში, სანამ არ გადააჭარბებს გადაფასების ნამეტს კაპიტალში. აქტივის გამოყენების ღირებულების დადგენისას გამოყენებულ ბუღალტრულ შეფასებაში ცვლილებების შემთხვევაში შეიძლება მოხდეს წინა წლებში ასახული გაუფასურების ზარალის დაკორექტირება.

ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში,

ცვეთა. ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების ან გადაფასებული თანხების ნარჩენი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში

შენობა-ნაგებობები	50
მანქანა დანადგარები და აღჭურვილობა	5
ავტომობილები	5

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

არამატერიალური აქტივები .გარედან შეძენილი არამატერიალური აქტივები თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდგომში ამორტიზდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადა კომპანიის არამატერიალური აქტივებისთვის ფასდება, როგორც სასრული და განსაზღვრულია 5 წლით. ამორტიზაციის ხარჯი შესულია საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯების ნაწილში, სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

აქტივები გამოყენების უფლებით. კომპანია იჯარით იღებს შენობას რესტორნის ოპერირებისთვის. კერძო საკუთრების იჯარისთვის, სადაც კომპანია მოიჯარეა, არჩეულ იქნა საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტების არ განცალკევება და კომპანია მათ აღრიცხავს როგორც ერთ საიჯარო კომპონენტს.

იჯარიდან წარმოქმნილი აქტივები თავდაპირველად ფასდება ამჟამინდელი ღირებულების საფუძველზე.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

აქტივები გამოყენების უფლებით შეფასდება თვითღირებულებით და შედგება შემდეგისგან:

- იჯარის ვალდებულების თავდაპირველი შეფასების თანხა
- ნებისმიერი საიჯარო გადახდა, რომელიც განხორციელებულია დაწყების თარიღით ან მანამდე, შემცირებული ნებისმიერი მიღებული საიჯარო წამახალისებლებით;
- ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯი, და
- აქტივის იჯარის შეთანხმებით მოთხოვნილ მდგომარეობამდე აღდგენის ხარჯები.

აქტივები გამოყენების უფლებით საერთოდ გაუფასურებას ექვემდებარება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადას და იჯარის ვადას შორის უმოკლესი პერიოდის განმავლობაში, წრფივი მეთოდის საფუძველზე. თუ კომპანიას გააჩნია გონივრული რწმუნება, რომ ის გამოიყენებს შესყიდვის ოფციონს, აქტივის გამოყენების უფლებით დაერიცხება ცვეთა მითითებული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. გამოყენების უფლებით აქტივების მუხლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის საფუძველზე მათი დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის-ხუთი წლის განმავლობაში.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. არაფინანსური აქტივები ექვემდებარება გაუფასურების ტესტს, როდესაც მოვლენები ან ვითარების ცვლილება მიუთითებს, რომ შეიძლება საბალანსო ღირებულება არ იყოს ანაზღაურებადი. როდესაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას (ე.ი. გამოყენების ღირებულებასა და რეალიზაციის თვითღირებულება გამოკლებულ რეალურ ღირებულებას შორის უდიდესი), აქტივი, შესაბამისად, ჩამოიწერება.

მაშინ, როდესაც შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების დადგენა, გაუფასურების ტესტი უტარდება აქტივის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულს (ე.ი. ყველაზე დაბალი აქტივების ჯგუფი, რომელსაც მიეკუთვნება აქტივი, რომლისთვისაც არსებობს განცალკევებით იდენტიფიცირებადი ფულადი ნაკადები). გაუფასურების დარიცხვა შესულია საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯების ხაზობრივ მუხლში სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ისინი ანაზღაურებენ მოგებას, რომელიც ადრე აღიარებულ იქნა სხვა სრულ შემოსავალში.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის ან გადახდება ვალდებულების გადაცემის ნებაყოფლობითი ოპერაციისას ბაზრის მონაწილეთა შორის შეფასების თარიღისთვის მიმდინარე საბაზრო პირობებში. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გავრცელებით საწარმოს ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

3 საადრიცხო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის, გამოიყენება შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელი ან მოდელები რომლებიც ეფუძნება ე.წ. „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით შესრულებული ოპერაციებს ან ინვესტიციის მიმდების ფინანსური მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებების გაანალიზება ხდება რეალური ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (i) პირველი დონის შეფასება არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიური ბაზრების კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი), რომლის მოპოვება საწარმოს შეუძლია შეფასების თარიღისთვის; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი ემპირიული ამოსავალი მონაცემი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასება, არის შეფასება რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ ემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

გარიგების დანახარჯები არის დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ როგორც აგენტები), მრჩეველებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის და მარეგულირებლებისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება (“AC”) არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით (“ECL”). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების (“POCI”) შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

3 საადრიცხო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა მიმდინარე დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ ემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, რაც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივებს შეფასების შემდეგ კატეგორიებად აჯგუფებს: რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით ('FVTPL'), რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ('FVOCI') და ამორტიზებული ღირებულებით ('AC'). ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე, რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივების მართვისთვის; და (ii) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე..

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად – კომპანიის მიზანია (i) ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ('სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი'), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ('სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი') ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით ('FVTPL'). კომპანიის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს: პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება ხელმძღვანელების ანაზღაურება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია აფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას ("SPPI").

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით“. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება. იხილეთ მე-4 შენიშვნა კომპანიის მიერ, მისი ფინანსური აქტივებისთვის SPPI-ს ტესტის შესრულებისას განსჯის გამოყენების შესახებ.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და FVOCI-ით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სავალო ვალდებულებებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკებისთვის, სახელშეკრულებო აქტივების შემთხვევაში. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ს გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის, რომელიც იყენებს მუდმივი მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად, სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები დაჯგუფდება გადანაწილებული რისკის მახასიათებლების მიხედვით (დებიტორული დავალიანებები შეიძლება დაჯგუფდეს გეოგრაფიული რეგიონის, პროდუქტის ტიპის, მომხმარებლის რეიტინგის, საგირავნო უზრუნველყოფის და სავაჭრო საკრედიტო დაზღვევის მიხედვით).

მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი ეფუძნება გადახდების პროფილებს ან ბოლო 360 თვის გაყიდვებს და ამ პერიოდისთვის გამოცდილ შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს. ისტორიული ზარალის განაკვეთები მორგებულია იმაზე, რომ ასახოს მიმდინარე და პერსპექტიული ინფორმაცია მაკროეკონომიკურ ფაქტორებზე, რომლებიც გავლენას ახდენენ მომხმარებლის უნარზე, დაარეგულირონ მოთხოვნები. კომპანია ახორციელებს იმ ქვეყნების მაკრო ფაქტორების ანალიზს, რომლებშიც ის ჰყიდის პროდუქციას და მომსახურებას. კომპანიის მოვალეობის ისტორიული ქცევაზე დაყრდნობით, კომპანიამ დაადგინა, რომ სავალუტო გაცვლითი კურსები ყველაზე რელევანტური ფაქტორია, რომელსაც გავლენა აქვს მოთხოვნების ამოღებადობაზე და შესაბამისად მორგებულია ისტორიული ზარალის განაკვეთზე, რაც ეფუძნება მოსალოდნელ ცვლილებებს ამ ფაქტორში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო უფლება არსებობს, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კომპანია გადაცემულ აქტივზე კონტროლს ინარჩუნებს, თუ მიმღებ სუბიექტს არ გააჩნია გადაცემული აქტივის გაყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე და, ამავე დროს, ამ შესაძლებლობის გამოყენება შეუძლია ცალმხრივად და აქტივის გადაცემაზე ყოველგვარი დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – მოდიფიცირება. ზოგჯერ კომპანია ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას.

კომპანია აფასებს, არსებითია თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მოდიფიკაცია ამ და სხვა ფაქტორების გათვალისწინებით: საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, ვალუტის დენომინაციის ცვლილება, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვნად მოქმედებს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ანდა სესხის მნიშვნელოვანი გაგრძელება, იმ შემთხვევაში, როდესაც მსესხებელს არ აქვს ფინანსური სირთულეები.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და კომპანია შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. კომპანია შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას (“SPPI”) კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, კომპანია შეადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. კომპანია ხელახლა გამოითვლის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შემენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის (“POCI” აქტივები)) დისკონტირებით და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს მოგება-ზარალში აღიარებს.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც “შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით” (“AC”), გარდა (i) “რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა” (“FVTPL”): ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს, პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოწურება).

ვალდებულებების მოდიფიკაცია, რომელიც არ იწვევს ვალდებულების დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის („catch up”) მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელების კაპიტალთან დაკავშირებულ ოპერაციას.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება: (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიანობა ან გაკოტრება.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს საღარიპო, მოთხოვნადე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის და რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასების კატეგორია ("FVTPL"). მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურისაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს შემდგომში შეცვლილ მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო მოთხოვნები აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაქტის ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში და იგი თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

იჯარის ვალდებულებები. იჯარისგან წარმოქმნილი ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება წმინდა ამჟამინდელი ღირებულების საფუძველზე. იჯარის ვალდებულებები მოიცავს იჯარის ფიქსირებული გადახდების, შემცირებული იჯარის წამახალისებელი გადახდების დავალიანებებით გადახდების წმინდა ამჟამინდელ ღირებულებას:

იჯარის გადახდები დისკონტირდება იჯარით ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ეს განაკვეთი დროულად ვერ განისაზღვრება, რაც კომპანიის იჯარებთან დაკავშირებით ხშირად ხდება, გამოიყენება კომპანიის ზღვრული სასესხო განაკვეთი, რომელიც ის განაკვეთია, რაც კომპანიას უნდა გადაეხადა იმისათვის, რათა ესესხებინა თანხები, რომლებიც აუცილებელია იმ აქტივის მოსაპოვებლად, რომელსაც გააჩნია იგივე ღირებულება, რაც აქტივს გამოყენების უფლებით, იმავე ეკონომიკურ გარემოში, იმავე პირობებით, უზრუნველყოფით და მდგომარეობით.

ზღვრული სასესხო განაკვეთის განსასაზღვრად, კომპანია იყენებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებს, რომელიც გავრცელებულია საქართველოს ბაზარზე.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

იჯარის გადახდები განაწილდება მირ თანხასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის. ფინანსური ხარჯები დაირიცხება მოგებაში ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში იმისათვის, რომ იწარმოებოდეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების ნარჩენ ნაშთზე თითოეული პერიოდისთვის.

იჯარის ხარჯების ოპტიმიზაციისთვის ხელშეკრულების პერიოდის განმავლობაში, კომპანია ხანდახან უზრუნველყოფს ნარჩენი ღირებულების გარანტიებს აღჭურვილობის იჯარასთან დაკავშირებით. კომპანია თავდაპირველად აფასებს და აღიარებს თანხებს, რომლების დაფარვაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიით, როგორც იჯარის ვალდებულების ნაწილი. ტიპიურად, მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულება იჯარის დაწყებისას უტოლდება გარანტირებულ თანხას ან მასზე მეტია და ამიტომ, კომპანია არ მოელის რაიმე გადახდას ამ გარანტიებით. ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება და კორექტირდება საჭიროების შემთხვევაში, რათა აისახოს არსებული ფაქტობრივი ნარჩენი ღირებულებები შესადარის აქტივებზე და სამომავლო ფასების მოლოდინები..

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია ძალაში შესული ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ფაქტობრივად ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება დივიდენდის სახით ან არ ჩაითვლება განაწილებულად. ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა 'აგროსილ' ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები 'აიგროსება' შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე დაგროვილი გაუნაწილებელი მოგებიდან გაცემული დივიდენდები იბეგრება მოგების გადასახადით გამოანგარიშებამდე მთლიანი მოგების დადგენილ ღირებულებაზე, რომელიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლით, რომელიც ითვლება როგორც დასაბეგრ მოგებაზე გამოცხადებული და გადახდილი მოგების გადასახადის წილი იმავე წლის მთლიან წმინდა მოგებაში, გამრავლებული გასაცემ დივიდენდებზე. აღსანიშნავია, რომ საგადასახადო ჩათვლის ოდენობა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილ რეალურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით იბეგრება ის ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომელიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და წარმომადგენლობით დანახარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ოპერაციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღე ამოღებადია ჩასათვლელი დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. გადასახდელი დღე, რომელიც დაკავშირებულია ძირითადი საშუალებების შეძენასთან გადაიდება 5 ან 10 წლით იმ საწარმოებისთვის, რომელსაც 20% ან მეტი აქვთ დღე დაუბეგრავი ამონაგები.

სხვა გადასახადები. 2015 წლის 7 დეკემბერს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ 2015 წლის 7 დეკემბერს, საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ გამოსცა ბრძანება # 407, რომლის თანახმად, გადასახადის გადამხდელთა ვალდებულებები ყველა გადასახადის მიხედვით, კორპორაციული სამშენიშნო გადასახადის ჩათვლით და გადასახადის გადამხდელის ყველა გადასახადის აღირიცხვა მოხდება კონსოლიდირებულ საგადასახადო ანგარიშზე. შედეგად, ყველა საგადასახადო ვალდებულება და საგადასახადო აქტივი წარმოდგენილი იქნა წმინდა საფუძველზე 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების ნაშთები აისახება როგორც გადახდილი ავანსი და სხვა მოთხოვნები, ან სავაჭრო და სხვა ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება შეწონილი საშუალოს საფუძველზე. მარაგის თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, საბაჟო გადასახადსა და სხვა აუნაზღაურებად გადასახადებს, ტრანსპორტირებისა და დატვირთვის დანახარჯებსა და ნებისმიერ სხვა პირდაპირ მიკუთვნებად დანახარჯებს (ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობის მოცულობის საფუძველზე). წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი. კომპანიის გაცხადებული საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის აქციონერების მიერ. კომპანიის გაცხადებულ კაპიტალში ცვლილებები მხოლოდ აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე შეიძლება განხორციელდეს. მითითებული საწესდებო კაპიტალის გადაჭარბება / (დეფიციტი) ფაქტობრივი შენატანის ღირებულებამდე აღირიცხება, როგორც გადახდილი / (გადაუხდელი) კაპიტალი. აგრეთვე, კომპანიის აქციონერების მიერ შეტანილი ყველა სხვა ფულადი ან ნატურალური კაპიტალი, რომლებიც კომპანიის კაპიტალის გაზრდას ემსახურებოდა, მაგრამ ბალანსის თარიღისთვის არ აისახებოდა კომპანიის წესდებაში, აღიარებულია როგორც გადახდილი კაპიტალი.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადისა და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის შესასრულებლად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით ფინანსურ დანახარჯებში.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საზღაური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის, რაც განისაზღვრება კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსის სახით.

მაშინ, როდესაც კომპანია მოელის ანარიცხის ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო ხელშეკრულების საფუძველზე, ანაზღაურება აღიარდება, როგორც ცალკეული აქტივი, მაგრამ მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ანაზღაურება პრაქტიკულად სარწმუნოა.

ამონაგების აღიარება. კომპანია აღიარებს ამონაგებს მაშინ, როდესაც ის გადასცემს კონტროლს, დროის გარკვეულ მომენტში საქონლის გასაყიდად, ხოლო დროის გარკვეული პერიოდის განმავლობაში მომსახურების გასაყიდად, თუმცა მომსახურების მიწოდების დრო ძალიან მოკლეა. კომპანია უპირველესად მის ამონაგებს აწარმოებს სარესტორნო საკვების და სასმელის მომსახურებიდან. ამონაგები აღიარდება სახელშეკრულებო ანაზღაურებაში, წმინდად, მომხმარებლისთვის დაკისრებული დღგ-ს გარეშე.

რესტორანის ამონაგები აღიარდება მაშინ, როდესაც მომხმარებელს მიეწოდება საკვები და სასმელი. ამონაგები აღიარდება საკვების და მიწოდებული მომსახურების რეალური ღირებულებით, მომხმარებლისთვის დაკისრებული დღგ-ს გარეშე.

მომუშავეთა გასამრჯელოები. კომპანიის თანამშრომლებისთვის გადახდილი ხელფასი, სარგო, ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი დაირიცხება თანამშრომლების მიერ დაკავშირებული მომსახურების გაწევის წელს.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

აქტივების გაუფასურება და ანაღრიცხვების აღრიცხვა. ყოველ საბალანსო უწყისის თარიღზე, კომპანია აფასებს არსებობს თუ არა რაიმე მინიშნება იმაზე, კომპანიის აქტივების ანაზღაურებადი თანხა ჩამოსცდა თუ არა საბალანსო ღირებულებას. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ყველა შესაძლო შიდა და გარე ფაქტორები და დაასკვნა, რომ არ არსებობს გაუფასურების რაიმე მაჩვენებელი და შედეგად არ ჩატარებული გაუფასურების ტესტი კომპანიის არაფინანსური აქტივების მიმართ.

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება. ჩვეულებრივი საქმიანობისას კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. IFRS 9 მოითხოვება ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარება, მათი რეალური ღირებულების საფუძველზე. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი მსგავსი ოპერაციებისათვის, განსჯა გამოიყენება იმის განსაზღვრისათვის, გარიგებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით ხორციელდება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით. განსჯა ეფუძნება არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასებს და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების პირობები აღწერილია მე-7 შენიშვნაში.

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე მოამზადა. აღნიშნული გადაწყვეტილების მიღებისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა აგრეთვე კომპანიის ოპერაციებზე მაკრო-ეკონომიკური განვითარების გავლენა.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადების შეფასებისას გაითვალისწინა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მოძველება, ფიზიკური ცვეთა და ტექნიკური მოძველება და აქტივის ოპერირების ფიზიკური გარემო. ამ პირობის ან დაშვების ნებისმიერი ცვლილება შეიძლება შედეგად აისახოს სამომავლო ცვეთის განაკვეთების კორექტირებებში.

დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის დაშვებებისგან, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის გავლენა ცვეთაზე იქნებოდა მისი 50 ათასი აშშ დოლარით ზრდა ან 33 ათასი აშშ დოლარით შემცირება.

5 ახალი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

ფასს 16, „იჯარა“ (გამოცემა 2016 წლის 13 იანვარს და ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვარს). კომპანიამ სტანდარტის გამოყენება მისი სავალდებულო მიღების დღიდან, 2019 წლის 1 იანვრიდან გადაწყვიტა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისი ბალანსების გადაფასების გარეშე და სტანდარტით დაშვებული გარკვეული გამარტივების გამოყენებით. საკუთრების იჯარისთვის აქტივების გამოყენების უფლება ფასდება სტანდარტზე გადასვლისას, ისე, თითქოს ახალი წესები ყოველთვის გამოყენებული იყო. ყველა სხვა აქტივები გამოყენების უფლების შეფასდება იჯარის ვალდებულების თანხით, მისი მიღებისას (დაკორექტირებული ნებისმიერი წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული დანახარჯებით).

ფასს 16-ის პირველად მიღებისას, კომპანიამ არ გამოიყენა შემდეგი პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა რომელიც დაშვებულია სტანდარტით. .

კომპანიამ ასევე არჩია არ გადაეფასებინა ხელშეკრულება წარმოადგენს თუ არა, ან მოიცავს თუ არა იჯარას თავდაპირველი მიღების თარიღით. ამის ნაცვლად, იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც გაფორმდა გადასვლის თარიღამდე, კომპანია ეყრდნობოდა მის მიერ განხორციელებულ შეფასებას, რომელიც გაკეთდა ბასს 17-ის, იჯარა, და IFRIC 4 იმის განსაზღვრება, შეთანხმება მოიცავს თუ არა იჯარას მიღებისას.

2019 წლის 1 იანვარს, კომპანიის მიერ იჯარის ვალდებულებებისთვის გამოყენებული ზღვრული სასესხო განაკვეთის შეწონილი საშუალო იყო 7.46 %.

ცვლილებამ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გავლენა იქონია 2019 წლის 1 იანვარს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შემდეგ მუხლებზე:

ათასი ლარი

ფასს 16-ის მიღების გავლენა

ზრდა გამოყენების უფლებით აქტივებში

346

ზრდა იჯარის ვალდებულებებში

(346)

ვალდებულებების მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიკაცია- შესწორებები ბასს 1 -სთვის (გამოცემულია 2020 წლის იანვარში და ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). კომპანიამ გადაწყვიტა ბასს 1-ის ამ შესწორების ადრეული გამოყენება, 2019 წლის 1 იანვრიდან. ამ ვიწრო მასშტაბის შესწორებებით ირკვევა, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება ან როგორც მოკლევადიანი, ან გრძელვადიანი, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული უფლებების გათვალისწინებით. ვალდებულებები გრძელვადიანია, თუ საწარმოს გააჩნია არსებითი უფლება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე 12 თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ ითხოვს მსგავსი უფლების უპირობობას. შესწორების ადრეულმა გამოყენებამ, OPIC-ის სესხთან დაკავშირებული შეთანხმებული პირობების დარღვევის გავლენის შეფასებისას, შედეგად გამოიღო „არსებითი უფლების“ გამოყენება „უპირობო უფლების“ საპირისპიროდ (შენიშვნა 11).

ზემოაღნიშნულის გარდა, შესწორების ადრეულ გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე გავლენა არ ჰქონია.

ქვემოთ მოცემული შეცვლილი სტანდარტები ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიაზე:

- ფაისკ 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“ (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარიდან)
- ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

5 ახალი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

- ცვლილებები ბასს 28 “გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში” (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ბასს 12-სა და ბასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- ცვლილებები ბასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ასსს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. ამჟამად კომპანია ახორციელებს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“- (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებას ან გამოკლებულს (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიას ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. ამჟამად კომპანია ახორციელებს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება;

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორიცაა მაგალითად, ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ზედამხედველობის, წინდახედულობისა და შეფასების განუსაზღვრელობის როლი.

საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). ამჟამად კომპანია ახორციელებს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

არსებითობის განმარტება – ცვლილებები ბასს 1-სა და ბასს 8 (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებითობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანმხლები ახსნა. დასასრულ, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებითობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში. ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმა-ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7-ში შეტანილი შესწორებები (გამოშვებული 2019 წლის 26 სექტემბერს და ძალაში შესული იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ). შესწორებები გამოწვეული იყო ისეთი საპროცენტო განაკვეთის ჩანაცვლებით, როგორიცაა LIBOR და სხვა შემოთავაზებული ბანკთაშორისი განაკვეთები („IBOR-ები“). ეს შესწორებები დროებით ათავისუფლებს ჰეჯირების სპეციფიკური აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებისგან ჰეჯირების იმ ურთიერთობებზე, რომლებზეც IBOR-ის რეფორმის შედეგებს უშუალო გავლენა ჰქონდა. ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვა ორივე, ფასს 9-ისა და ბასს 39 -ის მიხედვით, მოითხოვს, რომ სამომავლო ჰეჯირებული ფულადი ნაკადები იყოს “მაღალი ალბათობით მოსალოდნელი“. მაშინ, როდესაც ეს ფულადი ნაკადები დამოკიდებულია IBOR-ზე, შესწორებებით გამოწვეული გათავისუფლება საწარმოსგან მოითხოვს იმის დაშვებას, რომ ის საპროცენტო განაკვეთი, რომელზეც ეს ჰეჯირებული ფულადი ნაკადებია დაფუძნებული, რეფორმის შედეგად არ შეიცვლება. ორივე, ბასს 39 და ფასს 9 მოითხოვს საპროცენტო პერსპექტიულ შეფასებას იმისათვის, რომ გამოიყენოს ჰეჯირების აღრიცხვა. მაშინ, როდესაც ამჟამად IBOR-ის და IBOR-ის ჩანაცვლების განაკვეთების მიხედვით ფულადი ნაკადები მოსალოდნელია, რომ იქნება თანაბრად ეკვივალენტური, რასაც მინიმუმამდე დაყავს ნებისმიერი არაეფექტურობა, ამას, შესაძლოა აღარ ჰქონდეს მნიშვნელობა, რადგან რეფორმის თარიღი ახლოვდება.

ამ შესწორებების მიხედვით, საწარმომ შეიძლება დაუშვას, რომ საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილი, რომელზეც ეფუძნება ჰეჯირებული მუხლის, ჰეჯირების ინსტრუმენტის ან ჰეჯირებული

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

რისკის ფულადი ნაკადები არ შეცვლილა IBOR-ს რეფორმის შედეგად. IBOR-ის რეფორმას აგრეთვე შეუძლია გამოიწვიოს ის, რომ ჰეჯი გასცდეს 80-125%-იან ფარგლებს, რაც მოთხოვნილია ბასს 39-ით, რეტროსპექტიული შემოწმებისთვის. ბასს 39 შესაბამისად შესწორდა, რათა დაეშვა გამონაკლისი რეტროსპექტიული ეფექტურობის შემოწმებაში ისე, რომ ჰეჯი არ წყდება მხოლოდ IBOR-თან დაკავშირებული გაურკვევლობის პერიოდის განმავლობაში, იმიტომ, რომ რეტროსპექტიული ეფექტურობა სცდება ამ ფარგლებს. თუმცა, ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა მოთხოვნები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასება, უნდა დაკმაყოფილდეს. გარკვეული რაოდენობის ჰეჯირებებში, ჰეჯირებული მუხლი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს IBOR რისკის კომპონენტს, რომელიც არ არის ხელშეკრულებაში მითითებული. იმისათვის, რომ გამოყენებული იყოს ჰეჯირების აღრიცხვა, ორივე ფასს 9 და ბასს 39 მოითხოვს, რომ აღნიშნული რისკის კომპონენტი იდენტიფიცირებადი და სარწმუნოდ შეფასებადი იყოს საწყისი ჰეჯირების დანიშნულების და არა მიმდინარე საფუძველზე. მაკრო ჰეჯირების კონტექსტში, მაშინ, როდესაც საწარმო, ხშირად, ჰეჯირების ურთიერთობას აბრუნებს საწყის მდგომარეობაში, შეღავათი გამოიყენება იმ დროიდან, როდესაც ჰეჯირებული მუხლი თავდაპირველად გამიზნული იყო ამ ჰეჯირების ურთიერთობისთვის. ნებისმიერი ჰეჯირების არაეფექტურობის აღრიცხვა მოხდება მოგებასა და ზარალში ორივე, ბასს 39-ის და ფასს 9-ის მიხედვით. აღნიშნული შესწორებები განაპირობებს იმას, თუ როდის დასრულდება შეღავათები, რაც მოიცავს გაურკვევლობას, რომელიც წარმოშობილია იმით, რომ ადგილი აღარ აქვს საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმას. შესწორებები საწარმოებისგან მოითხოვს ინვესტორებისთვის დამატებითი ინფორმაციის მიწოდებას ამ გაურკვევლობების შედეგად პირდაპირი გავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯირების ურთიერთობების შესახებ, მათ შორისაა ჰეჯირების ინსტრუმენტების ნომინალური ოდენობა, რომელზე შეღავათების გამოიყენება, შეღავათების გამოყენებისას გაკეთებული ყველა მნიშვნელოვანი დაშვებები და განსჯა, იმის რაოდენობრივი განმარტებები, თუ როგორი გავლენა აქვთ საწარმოზე IBOR რეფორმას და თუ როგორ მართავს ის გადასვლის პროცესს. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

შემოსულობები სავარაუდო მოხმარებამდე, წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ხარჯი, მითითება კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე - ბასს 16, ბასს 37 და ფასს 3 -ის ვიწრო მოქმედების სფეროს შესწორებები და ფასს 2018-2020 წლის წლიური გაუმჯობესებები- ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 -ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს და ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 16-ის შესწორება უკრძალავს საწარმოს ძირითადი საშუალებების ხარჯიდან გამოქვითოს აქტივის საბოლოო გამოყენებამდე მომზადების პერიოდში მიღებული შემოსავალი. აქტივის გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები, მათი წარმოების ხარჯებთან ერთად, აღიარდება მოგება-ზარალში. საწარმო გამოიყენებს ბასს 2-ს ამ მუხლების ღირებულების შესაფასებლად. ღირებულება არ მოიცავს შემოწმების პროცესში მყოფი აქტივის ცვეთას, იმიტომ, რომ ის ჯერ მზად არ არის მისი სავარაუდო მოხმარებისთვის. ბასს 16-ის შესწორება ასევე განმარტავს, რომ საწარმო ახორციელებს იმის შემოწმებას „ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ“ მაშინ, როდესაც ის აფასებს აქტივის ტექნიკურ თუ ფიზიკურ წარმადობას. აქტივის ფინანსური მაჩვენებელი ამ შეფასებისთვის რელევანტური არ არის. ამგვარად, აქტივი რომელსაც შეუძლია ფუნქციონირება ექვემდებარება ცვეთას ხელმძღვანელობის მიერ განზრახულ საოპერაციო წარმადობის მიღწევამდე.

ბასს 37-ის შესწორებები განმარტავს „ხელშეკრულების შესრულების ხარჯების“ მნიშვნელობას. შესწორება განმარტავს, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი ხარჯები შედგება ამ ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯებისაგან და იმ ხარჯების განაწილებისგან, რომელიც პირდაპირ კავშირშია შესრულებასთან. შესწორება ასევე განმარტავს, რომ საწარმო წამგებიანი ხელშეკრულების ცალკე ანარიცხი შეიქმნება, საწარმო აღიარებს ხელშეკრულების შესრულებისთვის გამოყენებული იმ აქტივების ნებისმიერი გაუფასურების ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა, მეტად, ვიდრე იმ აქტივების, რომლებიც ხელშეკრულებისთვის არის განკუთვნილი.

ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ სტრუქტურულ საფუძვლებზე. დამატებით, ფასს 3-ის ახალი გამონაკლისი დაემატა ვალდებულებებს და პირობით ვალდებულებებს. გამონაკლისი

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

მიუთითებს, რომ გარკვეული ტიპის ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებებისთვის, საწარმომ, ფასს 3 -ის გამოყენების ნაცვლად ბასს 37 ან ფასიკ 21 უნდა გამოიყენოს, ვიდრე 2018 წლის კონცეპტუალური სტრუქტურული საფუძვლები. ამ ახალი გამონაკლისის გარეშე, საწარმოს გარკვეული ვალდებულებები საწარმოთა გაერთიანებისას უნდა ელიარებინა, რასაც ბასს 37-ის მიხედვით, არ აღიარებდა. ამგვარად, დაუყოვნებლივ, შესყიდვის შემდეგ, საწარმოს მოუწევდა მსგავსი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა და ისეთი შემოსულობის აღიარება, რომელმაც არ გამოკვეთა ეკონომიკური სარგებელი. ასევე განმარტებულია, რომ შემსყიდველმა არ უნდა აღიაროს პირობითი აქტივი შესყიდვის თარიღით, როგორც ეს განსაზღვრულია ბასს 37-ით.

ფასს 9-ს შესწორება განმარტავს, თუ რომელი საზღაური უნდა იყოს შეყვანილი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის 10%-იან ტესტში. ღირებულება და საზღაური შესაძლებელია გადახდილი იყოს მესამე მხარეებისთვის ან გამსესხებლისთვის. შესწორების მიხედვით, ის ღირებულება და საზღაური, რომელიც გადახდილია მესამე მხარეებისთვის არ შევა 10%-იან ტესტში. საილუსტრაციო მაგალითი 13, რომელიც მოყვება ფასს 16-ს, შესწორდა, რათა მეიჯარის მიერ გადახდების ილუსტრაცია, რომელიც უკავშირდება საიჯარო გაუმჯობესებებს, იყოს ამოღებული. შესწორების მიზეზი საიჯარო წამახალისებლებთან დაკავშირებული ნებისმიერი პოტენციური გაუგებრობის აღმოფხვრაა.

ფასს 1 იძლევა საშუალებით უფლებას შვილობილმა საწარმომ ფასს-ები მიიღოს უფრო გვიანი თარიღით, ვიდრე მშობელმა საწარმომ. შვილობილ საწარმოს შეუძლია მისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებით შეფასება, რაც შესული იქნებოდა მისი მშობელი საწარმოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ კონსოლიდაციის პროცედურებისთვის და საწარმოთა გაერთიანების იმ შედეგებისთვის, რომელშიც მშობელმა შეიძინა შვილობილი საწარმო, არ შესულა შესწორებები.

Covid-19-თან დაკავშირებული კონცესიები – შესწორებები ფასს 16-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 28 მაისს და ძალაშია 2020 წლის 1 ივნისს ან მის შემდგენ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ შესწორებებმა მოიჯარეებს (და არა მეიჯარეებს) მისცა იმის შეფასებისგან არასავალდებულო განთავისუფლების ფორმით გამოხატული შეღავათით სარგებლობის საშუალება, COVID-19-თან დაკავშირებული ქირავნობის კონცესია წარმოადგენს თუ არა იჯარის მოდიფიკაციას. მოიჯარეს შეუძლია აირჩიოს ქირავნობის კონცესიის იგივენაირად აღრიცხვა, როგორც აღრიცხავდა მაშინ, თუ ის არ იქნებოდა იჯარის მოდიფიკაცია. ბევრ შემთხვევაში, ეს აისახება კონცესიის აღრიცხვაში, როგორც ცვლადი საიჯარო გადახდა. პრაქტიკული მიზანშეწონილობები მხოლოდ ისეთ ქირავნობის კონცესიებზე გამოიყენება, რომელიც COVID-19-ის პანდემიის პირდაპირ შედეგად დადგა და მხოლოდ მაშინ, თუ ყველა ჩამოთვლილი პირობა დაკმაყოფილებულია: საიჯარო გადასახადების ცვლილება იწვევს იჯარის საზღაურის გადახედვას, რაც არსებითად იგივეა ან ნაკლები იმ იჯარის საზღაურზე, რაც უშუალოდ ცვლილებამდე იყო. საიჯარო გადახდების ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ იმ გადახდებზე, რომლებიც უნდა შესრულებულიყო 2021 წლის 30 ივნისს ან მანამდე. და არ არსებობს იჯარის სხვა ვადებისა და პირობების სხვა არსებითი ცვლილება.

თუ მოიჯარე არჩევს იჯარისთვის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენებას, მას მოუწევდა პრაქტიკული მიზანშეწონილობის თანმიმდევრულად იმ ყველა საიჯარო ხელშეკრულებაზე გამოყენება, რომელსაც გააჩნია მსგავსი მახასიათებლები და მსგავსი გარემოებები. შესწორება უნდა იქნეს გამოყენებული რეტროსპექტიულად ბასს 8-სთან შესაბამისობაში, თუმცა მოიჯარეებს არ მოეთხოვებათ წინა პერიოდების ციფრების გადაანგარიშება ან ბასს 8-ს 28(f) ქვეპუნქტის მიხედვით გამჟღავნების უზრუნველყოფა. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

თუ ზემოთ სხვაგვარად არ არის მითითებული, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენენ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც ისინი ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2019 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები	12,200	10,930
იჯარის ვალდებულება	340	-

ტრანზაქციები, შემოსავალი და დანახარჯები დაკავშირებულ მხარეებთან 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს დასრულებულ წლებში იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მშობელი კომპანიის სესხზე დარიცხული პროცენტი	1,420	1,152
ამონაგები	24	20
პროცენტი იჯარის ვალდებულებაზე	16	-

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. მთავარი ხელმძღვანელი პირები მოიცავს კომპანიის მთავარ ხელმძღვანელ პირებს. მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება მოცემულია ქვემოთ:

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება წარმოდგენილია ხელფასებით 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის შეადგინა 128 ათასი აშშ დოლარი და 111 ათასი აშშ დოლარი, შესაბამისად.

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	მიწა საკუთრების უპირობო უფლებით	შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	ავტომობილები	არამატერ- იალური აქტივები	სულ
ღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	3,930	8,893	2,587	26	51	15,487
დაგროვილი ცვეთა	-	(1,000)	(1,887)	(2)	(27)	(2,916)
დამატებები	-	-	236	-	-	236
გასვლები	-	-	(81)	-	-	(81)
წარსადგენ ვალუტაში კონვერტირების გავლენა	(124)	(280)	(82)	(1)	(2)	(489)
2018 წლის 31 დეკემბერს	3,806	8,613	2,660	25	49	15,153
დამატებები	-	-	193	-	-	193
გასვლები	-	-	-	-	-	-
წარსადგენ ვალუტაში კონვერტირების გავლენა	(254)	(574)	(186)	(2)	30	(986)
2019 წლის 31 დეკემბერს	3,552	8,039	2,667	23	79	14,360
ცვეთა 2018 წლის 1 იანვარს	-	(1,000)	(1,887)	(2)	(27)	(2,916)
ცვეთა და ამორტიზაცია	-	(231)	(232)	(3)	(5)	(471)
გასვლები	-	-	77	-	-	77
წარსადგენ ვალუტაში კონვერტირების გავლენა	-	44	67	1	1	113
ცვეთა 2018 წლის 31 დეკემბერს	-	(1,187)	(1,975)	(4)	(31)	(3,197)
ცვეთა და ამორტიზაცია	-	(211)	(202)	(2)	-	(415)
გასვლები	-	-	-	-	-	-
წარსადგენ ვალუტაში კონვერტირების გავლენა	-	83	142	-	1	226
ცვეთა 2019 წლის 1 იანვარს	-	(1,315)	(2,035)	(6)	(30)	(3,386)
საბალანსო ღირებულებები						
2018 წლის 1 იანვარს	3,930	7,893	700	24	24	12,571
2018 წლის 31 დეკემბერს	3,806	7,426	685	21	18	11,956
2019 წლის 31 დეკემბერს	3,552	6,724	632	17	49	10,974

2019 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები, რომლებიც აღრიცხულია 10,974 ათასი აშშ დოლარის ღირებულებით (2018: 11,956 ათასი აშშ დოლარი) დაგირავებულია, როგორც ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფა მესამე მხარეებისთვის. იხილეთ შენიშვნა 11.

2019 წელს 415 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი დაირიცხა რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაზე.

9 აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები

კომპანია იჯარით აქვს აღებული უძრავი ქონება. ქირავნობის ხელშეკრულებები, როგორც წესი, ფორმდება 5 წლიანი ფიქსირებული პერიოდით.

2019 წლის 1 იანვრიდან იჯარები აღიარდება, როგორც აქტივი გამოყენების უფლებით და შესაბამისი ვალდებულება იმ დღიდან, როდესაც იჯარით მიღებული აქტივი კომპანიის მიერ გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი ხდება.

ათასი აშშ დოლარი	Total
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 მაისს ცვეთა	346 (45)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	301

კომპანია აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს შემდეგნაირად:

ათასი აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები	84	-
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები	256	-
სულ იჯარის ვალდებულებები	340	-

იჯარა არ მოიცავს ცვლად გადახდის პირობებს, რომელიც დაკავშირებულია რაიმე სახის ცვლადთან

10 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
საბანკო ნაშთები	402	760
ფული ხელზე	21	19
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	423	779

კომპანიის საბანკო ნაშთები დაგირავებულია სესხების და ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 11).

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არ არის ვადაგადაცილებული. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ფულადი სახსრები ეკვივალენტებს გადანაწილებულია 1 ეტაპის მიხედვით, ფასს 9-ს შესაბამისად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოვლენის მიზნებისთვის.

11 ნასესხები სახსრები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
არაუზრუნველყოფილი სესხები მშობელი კომპანიისგან	12,200	10,930
უზრუნველყოფილი სესხი OPIC-სგან	8,675	9,265
სულ ნასესხები სახსრები	20,875	20,195

OPIC-ის სესხი. 2011 წელს კომპანიამ მოლაპარაკების შედეგად გააფორმა 10 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის სასესხო შეთანხმება Overseas Private Investment Corporation-თან (შემდგომში "OPIC") თბილისში მულტიფუნქციური ობიექტის განვითარების, აღდგენის, სამშენებლო და საოპერაციო მხარდაჭერისთვის მთაწმინდის პლატოზე. სესხი გაცემულია მშენებლობის პერიოდში ფედერალური სარეზერვო სისტემის მმართველთა საბჭოს მიერ, 3.75% + წინა კალენდარული თვის ყოველთვიური საშუალო USTCMY-ით (აშშ სახაზინო მუდმივი დაფარვის ვადის სარგებელი) და 4.4%+ USTCMY პროექტის დასრულების შემდეგ, 2023 წლის 15 დეკემბერს თავდაპირველი დაფარვის ვადით.

2016 წლის დეკემბერში OPIC-სგან ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2028 წლამდე. სასესხო შეთანხმების მიხედვით, OPIC-ს კომპანიის ყველა აქტივის დაგირავების უპირატესი უფლება აქვს.

მშობელი საწარმოს სესხი. კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები შეღავათიანი დაფარვის პირობებით სარგებლობს: სულ დარიცხული პროცენტი და ძირი თანხა გადასახდელი იყო თავდაპირველი დაფარვის ვადის მიხედვით, 2014 წელს. თავდაპირველი აღიარებისას, ხელმძღვანელობამ დაადგინა, რომ ამ ინსტრუმენტების სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთები უფრო დაბალია, ვიდრე წარმოქმნისას არსებული საბაზრო განაკვეთები და ხელახლა შეაფასა ინსტრუმენტები მათი რეალური ღირებულებით, სამომავლო საპროცენტო გადახდების და ძირი თანხის დაფარვის დისკონტირებით მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის არსებულ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებამდე. სხვაობა საბაზრო და ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთებს შორის აღიარდა როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის კაპიტალის შემადგენელი ნაწილი და აღრიცხა ის, როგორც დამატებითი გადახდილი კაპიტალი.

2013 წლის ივნისში მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2028 წლამდე. ზემოაღნიშნული განიხილებოდა, როგორც არსებული სასესხო ინსტრუმენტების პირობების არსებითი ცვლილება, რამაც გამოიწვია მშობელი კომპანიის წინაშე ვალდებულებების აღიარება და ახალი ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულებით აღიარება ამ თარიღებში, სამომავლო პროცენტის გადასახდელებისა და ძირი თანხის დაფარვების დისკონტირებით. სხვაობა ფინანსური ინსტრუმენტების ძველი პირობებით ამორტიზირებულ ღირებულებას და მოდიფიკაციის თარიღით ახალი ინსტრუმენტების რეალურ ღირებულებას შორის აისახა დამატებით გადახდილ კაპიტალში.

სასესხო შეთანხმების პირობები. OPIC-ის სასესხო შეთანხმება მოიცავს შემდეგ შეთანხმებული პირობებს: დავალიანების თანაფარდობას მატერიალურ წმინდა ღირებულებასთან, მოკლევადიანი აქტივების თანაფარდობას მოკლევადიან ვალდებულებებთან მიმართებაში და ფულადი ნაკადების თანაფარდობას ვალის მომსახურებასთან (2018: იგივე თანაფარდობები), რომლებთანაც კომპანია შესაბამისობაში უნდა იყოს.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას დარღვეული ჰქონდა მოკლევადიანი აქტივების მოკლევადიან ვალდებულებებთან თანაფარდობა, რამაც კომპანია დეფოლტის წინაშე დააყენა, თუმცა ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, დარღვევის აღმოფხვრა კომპანიისთვის განხორციელებადია. ხელმძღვანელობამ გამოიყენა განსჯა, როგორც ასეთი, OPIC-ის სესხის გრძელვადიან ნაწილში და დაასკვნა, რომ კომპანიამ შეინარჩუნა არსებითი უფლება გადაავადოს შესაბამისი სასესხო ანგარიშსწორება სულ მცირე 12 თვით.

11 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	დაფარვის ვადა	საბალნსო ღირებულება		რეალური ღირებულება	
		2019	2018	2019	2018
ნასესხები სახსრები მშობელი კომპანიისგან	2023-2028	12,200	10,930	12,200	10,930
ვადიანი სესხი OPIC-სგან	2028	8,675	9,265	8,675	9,265
სულ ნასესხები სახსრები 31 დეკემბერს		20,875	20,195	20,875	20,195

12 ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების ანალიზს და კომპანიის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილ ვალდებულებებს ყოველი წარდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლები ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში წარმოდგენილია, როგორც ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
ნასესხები სახსრები 1 იანვარს	20,195	19,469
დარიცხული პროცენტი	1,856	1,752
გადახდილი ძირი თანხა	(607)	(404)
გადახდილი პროცენტი	(574)	(601)
სავალუტო ზარალი	1,386	605
წარსადგენ ვალუტაში კონვერტაციის გავლენა	(1,381)	(626)
სულ ნასესხები სახსრები 31 დეკემბერს	20,875	20,195

იჯარის ვალდებულების შეჯერება:

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
იჯარის ვალდებულება 1 იანვარს	346	-
დარიცხული პროცენტი	16	-
გადახდილი ძირი თანხა	(22)	-
გადახდილი პროცენტი	(16)	-
სავალუტო ზარალი	5	-
წარსადგენ ვალუტაში კონვერტაციის გავლენა	11	-
სულ იჯარის ვალდებულება 31 დეკემბერს	340	-

13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
სავაჭრო ვალდებულება	167	191
სხვა ვალდებულება	55	45
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	222	236

კომპანიის სავალუტო და ლიკვიდობის რისკთან დაქვემდებარება, რომელიც უკავშირდება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებას, გამჟღავნებულია მე-19 შენიშვნაში.

14 ამონაგები

კომპანია ამონაგებს აწარმოებს საქონლისა და მომსახურების დროის გარკვეულ მონაკვეთში გადაცემისას შემდგომ მსხვილ სასაქონლო ხაზებსა და გეოგრაფიულ რეგიონებში:

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
ამონაგები რესტორნებიდან და ღონისძიებებიდან	4,333	4,807
სხვა	12	18
სულ ამონაგები	4,345	4,825
ამონაგების აღიარება ყოველი ლოკაციისთვის შემდეგია:		
ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
ამონაგები „ფუნქციურიდან“	3,902	4,825
ამონაგები „პური გულიანიდან“	431	-
სულ ამონაგები	4,333	4,825

15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
საკვები და სასმელი	1,115	1,303
შრომა და ხელფასები	1,166	1,071
ცვეთა და ამორტიზაცია	405	471
კომუნალურები	247	227
მიმდინარე წელს მარაგების ჩამოწერა	94	61
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	3,027	3,133

16 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
სახელფასო ხარჯები	534	332
მარკეტინგის ხარჯები	112	74
ოფისის ხარჯები	105	95
სამზარეულოს დასასუფთავებელი და სხვა მარაგები	78	45
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	77	87
ტრამვას ქირავნობის ხარჯი	62	56
ტრანსპორტირების ხარჯები	47	47
დაზღვევა	27	28
რემონტი და მოვლა-შენახვა	27	44
საკონსულტაციო ხარჯები	20	25
სხვა ხარჯები	82	64
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	1,171	897

17 ფინანსური ხარჯები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსურ ვალდებულებებზე დარიცხული პროცენტი	1,856	1,752
იჯარის ვალდებულებებზე დარიცხული პროცენტი	16	-
სავალუტო ზარალი, წმინდად	1,324	663
სხვა	23	-
სულ ფინანსური ხარჯები	3,219	2,415

18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანიის წინააღმდეგ ზოგჯერ სასამართლოში შეაქვთ სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შიდა, ისე გარე პროფესიული რჩევის საფუძველზე ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ანარიცხებს არ ასცდება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით წარმოქმნილი ზარალი.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება.

საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში.

კომპანიის გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა ხელმძღვანელობის მიერ გადაფასდება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღრიცხულია მოგების გადასახადის პოზიციებზე, რომლებიც, ხელმძღვანელობის მოსაზრებით, დამატებითი გადასახადების დარიცხვის მიზეზი შეიძლება გახდეს იმ შემთხვევაში, თუ საგადასახადო ორგანო გაასაჩივრებს ამ პოზიციებს.

შეფასება ეფუძნება საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას, რომელიც ძალაშია ან საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის იქნება ძალაში შესული. ჯარიმების, პროცენტისა და მოგების გადასახადის გარდა, გადასახადების ვალდებულებები აღიარებულია ხელმძღვანელობის საუკეთესო შეფასებაზე დაყრდნობით, რომელიც ეხება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების შესასრულებლად საჭირო დანახარჯებს.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მას ადეკვატური უზრუნველყოფა აქვს საგადასახადო ვალდებულებებისთვის, ახალი და ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებებისთვის. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები, შესაძლოა იყოს განსხვავებული და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუკი ორგანოები წამატებით მოიყვანენ მოქმედებაში მათ ინტერპრეტაციებს, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. კომპანიამ უნდა შეასრულოს გარკვეული შეთანხმებული ფინანსური პირობები, რომლებიც, ძირითადად, დაკავშირებულია მის მიერ ნასესხებ სახსრებთან.. მსგავსი პირობების შეუსრულებლობამ კომპანიისთვის შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, მათ შორის ნასესხები სახსრების ღირებულების გაზრდა და დეფოლტის გამოცხადება (შენიშვნა 11).

19 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, მაშინ, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს, მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის პროდუქციის საკრედიტო პირობებით რეალიზაციის და კონტრაქტებთან სხვა გარიგებებს შედეგად, რომელიც ხელს უწყობს აქტივების წარმოშობას და არა საბალანსო, კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს.

კომპანიის საკრედიტო რისკისადმი მაქსიმალური დაქვემდებარება აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. გამოცემული ფინანსური გარანტიებისთვის, კრედიტის გაგრძელების ვალდებულებებისთვის, გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზებისთვის და საექსპორტო-იმპორტის აკრედიტივებისთვის საკრედიტო რისკისადმი მაქსიმალური დაქვემდებარება ვალდებულების ოდენობაა.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი კომპანიას სამეურნეო საქმიანობის უდიდესი რისკია, ამიტომ, ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას.

რისკის მართვის მიზნებისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება რთულია და გულისხმობს მოდელების, რადგან რისკი იცვლება საბაზრო პირობების მიხედვით, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებსა და დროის გამოყენებას. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება მოიცავს დეფოლტების ალბათობის დამატებით შეფასებას, ისევე როგორც დაკავშირებული კოეფიციენტებისა და პარტნიორებს შორის დეფოლტის კორელაციის შეფასებას.

ზღვრები. კომპანია თავისი საკრედიტო რისკის სტრუქტურას ქმნის მისაღები რისკის ოდენობაზე ზღვრების დაწესებით ერთ კონტრაქტთან, ან კონტრაქტების ჯგუფთან დაკავშირებით. საკრედიტო რისკის ზღვრების დაწესება ხელმძღვანელობის მიერ რეგულარულად მტკიცდება. მსგავსი რისკების მონიტორინგი ხორციელდება მუდმივ რეჟიმში და ექვემდებარება წლიურად, ან უფრო მეტი სიხშირით გადახედვას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. ECL არის სამომავლო ფულადი ნაკადების ნაკლებობის ახლანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (მაგ., საკრედიტო ზარალის შეწონილი საშუალო, სადაც შეწონვისთვის გამოყენებულია მოცემული დროის პერიოდში დეფოლტის რისკების ხდომილებები). ECL-ის შეფასება მიუკერძოებელია და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის განსაზღვრით. ECL-ის შეფასება ემყარება კომპანიის მიერ გამოყენებულ ოთხ კომპონენტს: დეფოლტის ალბათობა ("PD"), დეფოლტის რისკი ("EAD"), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD") და დისკონტირების განაკვეთი.

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

დეფოლტის რისკი (EAD) არის სამომავლო დეფოლტის თარიღით რისკის შეფასება, რომელიც ითვალისწინებს საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მოსალოდნელი რისკის ცვლილებებს, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს და გააქტიურებული რესურსების მოსალოდნელ ათვისებას. PD არის დეფოლტის ალბათობის შეფასება, რომელიც მოსალოდნელია რომ მოხდეს დროის მოცემულ პერიოდში. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD") არის დეფოლტის დროს წარმოქმნილი ზარალის შეფასება. ის ეფუძნება სხვაობას მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ გამსესხებელი მიიღებს, უზრუნველყოფიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადის ჩათვლით. მოსალოდნელი ზარალი დისკონტირდება ამჟამინდელ ღირებულებამდე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. დისკონტირების განაკვეთი არის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ("EIR") ფინანსური ინსტრუმენტისათვის ან მასთან მიახლოებული.

ხელმძღვანელობა ქმნის სასარგებლო მომსახურების ვადის ECL მოდელს, რაც გულისხმობს ზარალს, რომელიც წარმოიქმნება ამ ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი მომსახურების ვადის პერიოდში ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევაში. 12-თვიანი ECL წარმოადგენს მომსახურების ვადის განმავლობაში ECL-ის ნაწილს, რაც განპირობებულია საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში, ან ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის პერიოდში, თუ ეს წელზე ნაკლებია, ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული დეფოლტის შემთხვევებით.

ECL, რომელიც ხელმძღვანელობის მიერ ამ ფინანსური ინსტრუმენტებისთვისაა შეფასებული, წარმოადგენს შეფასებას დროის მომენტში, ნაცვლად ციკლის განმავლობაში შეფასებებისა, რომლებიც საზოგადოდ გამოიყენება რეგულირების მიზნებისთვის. ამ შეფასებებში ითვალისწინებენ პერსპექტიულ ინფორმაციას, ანუ ECL ასახავს ძირითადი მაკროეკონომიკური ცვლადების, რომლებიც გავლენას ახდენენ საკრედიტო რისკზე, ალბათობით შეწონილ ცვლილებას.

PD შეფასების მიზნებისთვის, კომპანია საზღვრავს დეფოლტს, როგორც სიტუაციას, რომელიც ერთ ან რამოდენიმე ჩამოთვლილ კრიტერიუმს შეესაბამება:

- მსესხებელმა 90 დღეზე მეტი გადააცილა გადახდის სახელშეკრულებო ვადებს;
- მსესხებელი ხვდება ნაკლებსავარაუდო გადამხდელთა სიაში;
- მსესხებელი გარდაცვლილია;
- მსესხებელი გადახდისუნაროა;
- სავარაუდოა, რომ მსესხებელი გაკოტრდება;

გამჟღავნების მიზნით, კომპანიამ სრულად შეუსაბამა დეფოლტის განსაზღვრება კრედიტ-გაუფასურებული აქტივების განსაზღვრებასთან. ზემოთ ხსენებული დეფოლტის განსაზღვრება გამოიყენება კომპანიის ყველა ტიპის აქტივებისთვის.

კომპანია მიიჩნევს, რომ ფინანსურმა ინსტრუმენტმა SICR განიცადა, როდესაც ქვემოთ მოცემული ხარისხობრივი, რაოდენობრივი ან შეკავების (backstop) კრიტერიუმებიდან ერთი ან მეტი დაკმაყოფილდება.

იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხებისა და კორპორაციულ კლიენტებზე გაცემული ობლიგაციებისთვის:

- 30 დღით ვადაგადაცილება;
- რისკის ქულის „სპეციალური მონიტორინგი“ მინიჭება;
- PD-ის ორჯერ გაზრდა

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის:

- 30 დღით ვადაგადაცილება;

კომპანია ECL-ის შესაფასებლად ორ მიდგომას იყენებს: (i) ინდივიდუალურ საფუძველზე შეფასება; (ii) პორტფელის საფუძველზე შეფასება. ECL-ის ინდივიდუალურად შეფასება ტარდება საკრედიტო ზარალის სხვადასხვა შესაძლო შედეგის შეფასების შეწონვით თითოეული შედეგის ალბათობით. კომპანია განსაზღვრავს სულ მცირე ორ შესაძლო შედეგს თითოეული შეფასებული სესხისთვის, საიდანაც ერთ-ერთი განაპირობებს საკრედიტო ზარალს, თუნდაც მსგავსი შედეგის ალბათობა ძალიან დაბალი იყოს. კომპანია, ყოველი შეფასებული სესხისთვის, სულ მცირე ორ შესაძლო შედეგს განსაზღვრავს, რომლიდან ერთერთი საკრედიტო ზარალზე მიუთითებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ მსგავსი სცენარის ალბათობა ძალიან დაბალია.

პორტფელის საფუძველზე შეფასების შემთხვევაში კომპანია განსაზღვრავს რისკის ეტაპს და კოლექტიურ საფუძველზე აფასებს ზარალის ანარიცხს. კომპანია თავის რისკებს აანალიზებს სეგმენტების მიხედვით, რაც განისაზღვრება საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით, როგორცაა ჯგუფს შიგნით არსებული რისკები, რომლებსაც გააჩნიათ ერთგვაროვანი ან მსგავსი რისკები.

როგორც წესი, ECL არის საკრედიტო რისკის შემდეგი პარამეტრების ნამრავლი: EAD, PD და LGD (რომლებიც განმარტებული და ახსნილია ზემოთ), რომელიც ახლანდელ ღირებულებამდე დისკონტირდება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეშვეობით. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების წინასწარი შეფასებით (EAD, PD და LGD) თითოეული სამომავლო წლის და სასარგებლო მომსახურების ვადის პერიოდისთვის, თითოეული რისკის ან კოლექტიური სეგმენტისთვის. ეს სამი კომპონენტი ერთმანეთზე მრავლდება და შესწორდება გადარჩენის ალბათობით (ანუ, რისკი დაიფარა ან დეფოლტს ჰქონდა ადგილი გასულ თვეში). ასე ეფექტურად გამოითვლება ECL თითოეული სამომავლო პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღამდე და ჯამდება. ECL-ის გამოთვლებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი არის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მისი მიახლოებითი მნიშვნელობა.

ECL მოდელებში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია. ECL-ის გამოთვლა გულისხმობს პერსპექტიული ინფორმაციის გამოყენებას. კომპანიამ გამოავლინა გარკვეული მთავარი ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკებისა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განვითარებასთან. საპროგნოზო ეკონომიკური ცვლადები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) მიიღება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ყოველწლიურად და წარმოადგენს მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მდგომარეობის საუკეთესო შეფასებას მომდევნო წლის განმავლობაში.

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან მიმართებაში, ამასთან ყველა მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა არსებული უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში, ხელმძღვანელობა აწესებს ზღვრებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანობაში რისკის დონის მიხედვით. პოზიციების მონიტორინგი ყოველთვიურად ხორციელდება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჯამებს კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის რისკებისადმი დაქვემდებარებას საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი			2018 წლის 31 დეკემბერი		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ფულადი ფინანსური აქტივები
აშშ დოლარი	363	(20,875)	(20,512)	1,273	(20,195)	(18,922)
სულ	363	(20,875)	(20,512)	1,273	(20,195)	(18,922)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილებებისადმი კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებით, როდესაც დანარჩენი ცვლადები რჩება უცვლელი:

ათასი აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით (2018: გამყარება 10%-ით)	(4,102)	(1,892)
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით (2018: გაუფასურება 10%-ით)	4,102	1,892

ეს რისკი გამოთვლილი იქნა მხოლოდ იმ ვალუტებში დენომინირებული ფულადი ნაშთებისათვის, რომლებიც განსხვავდება კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტისგან.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანია ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის შედეგად მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე მოსალოდნელ რისკებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო ღირებულებებით, დაჯგუფებული საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო ცვლილების ან დაფარვის ვადების მიხედვით:

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2019					
სულ ფინანსური აქტივები	474	-	-	-	474
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(130)	(635)	(655)	(42,106)	(43,526)
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2019 წლის 31 დეკემბერს	344	(635)	(655)	(42,106)	(43,052)
31 დეკემბერი 2018					
სულ ფინანსური აქტივები	814	-	-	-	814
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(236)	(590)	(582)	(43,016)	(44,424)
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2018 წლის 31 დეკემბერს	578	(590)	(582)	(43,016)	(43,610)

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდურობის რისკის მართვას ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიური მონიტორინგით.

კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას, რაც, ძირითადად, მოიცავს ნასესხებ სახსრებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 10). ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულს, საბანკო დეპოზიტებს შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად, ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად. კომპანია ლიკვიდურობის პოზიციის მონიტორინგს ახორციელებს რეგულარულად.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ საკონტრაქტო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

როდესაც გადასახდელი თანხა არ არის ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის მითითებით. გადახდები უცხოურ ვალუტაში კონვერტირდება „spot“ კურსების მიხედვით საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
მშობელი კომპანიისგან ნასესხები					
სახსრები	-	-	1,373	30,112	31,485
OPIC-ისგან მიღებული					
უზრუნველყოფილი სესხები	600	613	5,239	4,975	11,427
იჯარის ვალდებულება	42	42	308	-	392
სავაჭრო ვალდებულება	123	-	-	99	222
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირი თანხისა და პროცენტის ჩათვლით	765	655	6,920	35,186	43,526

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
მშობელი კომპანიისგან ნასესხები					
სახსრები	-	-	1,373	30,112	31,485
OPIC-ისგან მიღებული					
უზრუნველყოფილი სესხები	590	582	5,140	6,292	12,604
სავაჭრო ვალდებულება	236	-	-	99	335
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირი თანხისა და პროცენტის ჩათვლით	826	582	6,513	36,503	44,424

20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ხარჯი.

კომპანია კაპიტალის მონიტორინგს ახორციელებს სასესხო კაპიტალის კოეფიციენტის საფუძველზე.

ეს თანაფარდობა გამოითვლება, როგორც წმინდა დავალიანება გაყოფილი მთლიან კაპიტალზე. წმინდა დავალიანება გამოიანგარიშება, როგორც მთლიანი ნასესხები სახსრები (მათ შორის "მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სესხები", როგორც ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში) ფულადი სახსრებისა და ფულადი ეკვივალენტების გარეშე. მთლიანი კაპიტალი გამოითვლება როგორც "საკუთარი კაპიტალი", როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, დამატებული წმინდა დავალიანება.

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
სულ ნასესხები სახსრები	20,875	20,195
შემცირებული ფულადი სახსრებით და მათი ეკვივალენტებით	(423)	(779)
წმინდა ვალი	20,452	19,416
სულ საკუთარი კაპიტალი	(9,596)	(7,006)
სულ კაპიტალი	10,856	12,410
სასესხო კაპიტალის კოეფიციენტი	188%	156%

21 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

ათასი აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	პირველი ი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	423	-	-	423	779	-	-	779
- საბანკო დეპოზიტები	-	-	-	-	500	-	-	500
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	51	51	-	-	36	36
სულ ფინანსური აქტივები	423	-	51	474	1,279	-	36	1,315
ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	-	20,875	20,875	-	-	20,195	20,195
- იჯარის ვალდებულებები	-	-	340	340	-	-	-	-
- სავაჭრო დავალიანებები	-	-	222	222	-	-	236	236
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	-	21,437	21,437			20,431	20,431

რეალური ღირებულებები იერარქიის მეორე და მესამე დონეებში შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საშემფასებლო ტექნიკის გამოყენებით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომელიც არ კოტირდება აქტიურ ბაზარზე შეფასდა საბალანსო ღირებულების თანაბრად. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეფასდა მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებით, რომელშიც გამოყენებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით, ახალი ინსტრუმენტისთვის დამახასიათებელი მსგავსი საკრედიტო რისკითა და დარჩენილი დაფარვის ვადებით.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. საზოგადოდ, მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება არის მათი საბალანსო ღირებულება. ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებულის, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია პარტნიორის საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები.. სხვა ვალდებულებების რეალური ღირებულება განისაზღვრა შეფასების მეთოდების გამოყენებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ.

22 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (a) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით; (b) სავალსო ინსტრუმენტები FVOCI-ით, (c) წილობრივი ინსტრუმენტები FVOCI-ით და (c) ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზებული ღირებულებით. FVTPL-ით შეფასებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ორი ქვე-კატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა შეფასება სავალდებულოა FVTPL-ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ამგვარად არის კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი ექვევს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში.

23 საანგარიშო პერიოდის შემდგომ მოვლენები

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის შეზღუდული რაოდენობის უცხო ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს. 2020 წლის პირველ რამოდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა ნეგატიურმა გავლენამაც არ დააყოვნა.. საქართველოს მთავრობამ გამოაცხადა საგანგებო მდგომარეობა ქვეყანაში და დახურა სტუმრების მიღების სექტორის ეკონომიკური საქმიანობა 2020 წლის მარტში. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს გავრცელება იქნება საბალანსო უწყისის შემდგომი არაკორექტირებადი მოვლენა.

კომპანიამ, მთავრობის რეგულაციების შესაბამისად, დახურა რესტორნები და ადმინისტრაციული ფუნქცია გადავიდა დისტანციურად მუშაობის რეჟიმში. ადმინისტრაციული ხარჯები ძირითადად შემცირდა ხელფასის შემცირებისა და რესტორნის თანამშრომლების გათავისუფლების გამო. მომწოდებლებთან მოლაპარაკებების შედეგად, ყველა მალფუჭებადი მარაგები დაუბრუნდა მომწოდებლებს. 2020 წლის აპრილში კომპანიამ ასევე მიიღო ოფიციალური თანხმობა DFC / OPIC-ისგან, რომ გადაავადოს სესხთან დაკავშირებული ძირითადი თანხის გადახდა 2021 წლის ივნისამდე. 2020 წლის ივნისში კომპანიამ რესტორნების ღია სივრცეებში ოპერირება დაიწყო. ივნისის მეორე ნახევარში, ხელახლა გაიხსნა შიდა, დახურული სივრცეები და კომპანიამ სრული დატვირთვით აამუშავა ფუნქციონირის პირველი სართული და „პური გულიანი“.

ახალი რესტორანი: 2020 წლის 22 სექტემბერს კომპანიამ დაიწყო ახალი რესტორნის ოპერირება, „რიგი დუქანი“, რომელიც ზაარბრუკენის მოედანზე მდებარეობს.

24 სააღრიცხვო პოლიტიკა იჯარაზე 2019 წლის 1 იანვრამდე

საოპერაციო იჯარა. როდესაც კომპანია მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა კომპანიას მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები, იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის შეუწყვეტადი პერიოდი, რომლისთვისაც მოიჯარემ ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით გაცემაზე, იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მეიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი გადახდებით, თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მეიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

მმართველობის ანგარიშგება

შპს ჯი ემ თი მთაწმინდა

1. საწარმოს ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და პოზიცია

ზოგადი ინფორმაცია. შპს ჯი ემ თი მთაწმინდა (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა, როგორც სააქციო საზოგადოება 1996 წლის 26 ნოემბერს სს „მთაწმინდის პლატოს“ სახელით. 2004 წლის 27 მაისს, მან შეიცვალა იურიდიული სტატუსი და სახელწოდება და გახდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია „ჯიემთი მთაწმინდა“.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა მთაწმინდის პლატოს შენობაში მდებარე რესტორნის მართვა, კომპანია ასევე არის მთაწმინდის პლატოს შენობის მფლობელი, რომელსაც უნიკალური ადგილმდებარეობა აქვს თბილისში. ფუნქციონირის კომპლექსის 3 სართულიანი შენობა თბილისში აშენდა 1938 წელს. მას შემდეგ იგი წარმოადგენს არქიტექტურულ ღირსშესანიშნაობას.

ძირითადი საქმიანობა. ფუნქციონირის კომპლექსი აერთიანებს ოთხი სხვადასხვა მაღალი ხარისხის კვების ობიექტს: თბილისის ლეგენდარული რესტორანი "ფუნქციონირი", წვეულებების ისტორიული დარბაზი, ტრადიციული ქართული რესტორანი "ჩელა" და საცხობი კაფე "ფუნქციონირი". თითოეულ სივრცეს აქვს განსხვავებული კონცეფცია და უნიკალურია თავისი გემრიელი სამზარეულოთი, მაღალი ხარისხის მომსახურებით და მყუდრო ინტერიერით.

2019 წლის მაისში გაიხსნა უნიკალური კონცეფციის საცხობი - "პური გულიანი", სადაც ქართული ხორბალი და რეგიონალური პროდუქტები გამოიყენება ტრადიციული კერძების, პურის ფუნთუშებისა და როლების და სხვადასხვა დესერტების თანამედროვე ვარიაციების დასამზადებლად. საცხობი არის საინტერესო გასტრონომიული სივრცე, რომელიც შექმნილია ნებისმიერი გემოვნების მქონე სტუმრებისთვის.

ღია სამზარეულოს და თანამედროვე ინტერიერის დეტალების გამო, ნებისმიერ სტუმარს შეეძლება თავად გახდეს კულინარიული პროცესის მონაწილე.

შემოსავალი შეთავაზებული მომსახურების მიხედვით. 2019 წლისთვის გაყიდვების განაწილება სეგმენტების მიხედვით შემდეგია:

საწარმო	% წილი გაყიდვებში
კაფე „ფუნქციონირი“	18.81%
რესტორანი "ჩელა"	33.12 %
რესტორანი "ფუნქციონირი"	24.95%
წვეულებების დარბაზი	13.10%
კაფე "პური გულიანი", მოქსი	10.02%
სულ	100%

წარმადობა. კომპანია სამოქმედო გეგმას წლის დასაწყისისთვის ამზადებს. მათ შორისაა ქსელის გაფართოებასთან დაკავშირებული გეგმაც. ფილიალის ახალი კონცეფცია დეტალურად არის წარდგენილი და შესწავლილია თბილისში ქსელის განვითარების შესაძლებლობები. ეს უკანასკნელი ასევე მოიცავს ბაზრის კვლევას. გამოვლენილია პრობლემები, რომელთა გაყიდვაც მოხდება ქსელის ობიექტებში, განისაზღვრება ადგილების მინიმალური და მაქსიმალური რაოდენობა, ასევე შესაბამისი აღჭურვილობის საჭიროება.

შეფასებულია რამდენად მომგებიანი იქნება პროექტი და შემდეგ მიიღება გადაწყვეტილება ახალი ფილიალის გახსნის შესახებ. აღნიშნული კვლევების შედეგად კომპანია ახორციელებს რისკების ოპტიმიზაციას, კერძოდ, იღებს საჭირო გადაწყვეტილებებს ახალი ფილიალის გახსნასთან ან განახლებასთან დაკავშირებით. 2019 წელს ოპტიმიზაციის ფარგლებში განახლდა გარე განათება და ავეჯი.

კომპანია პერიოდულად შეისწავლის კონკურენტებს, რაც გულისხმობს მენიუს, მათი მომსახურების და თავად ამ სერვისის შესწავლას. ყურადღება ექცევა ინტერიერს, სამომხმარებლო და ფასების სეგმენტს, აქტუალურ კერძებს. კონკურენტებთან შედარებით, კომპანიას დიდი კონკურენტული უპირატესობა აქვს ადგილმდებარეობის მხრივ. რესტორანი ისტორიული შენობაა, რომელიც ქალაქის ღირსშესანიშნაობაა და ბევრ ტურისტს იზიდავს. 2019 წლის შემოსავლები შემცირდა ბაზრის შემცირების გამო.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას აქვს დადებითი EBITDA და საოპერაციო ფულადი ნაკადები, მოგება სრულად იხარჯება ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების რეინვესტირებაზე. დივიდენდების განაწილება კომპანიის მხრიდან არასდროს მომხდარა და არც უახლოეს მომავალში იგეგმება.

2. საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

კომპანია 2020 წელს ქართული კონცეფციის ახალ რესტორანს, „რიგი დუქანს“ გახსნის. ის განთავსდება ზაარბრუკენის მოედანზე, "პური გულიანის" გვერდით.

3. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების მიმოხილვა

კომპანია არ იყო ჩართული კვლევით და განვითარების საქმიანობაში 2019 წელს.

4. ინფორმაცია საწარმოს ფილიალების შესახებ

კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ფილიალები. კომპანიის რესტორნები, ორივე განთავსებულია თბილისში, საქართველო.

5. მთავარი ფინანსური და არა-ფინანსური ფაქტორები

ათასი აშშ დოლარი

		2019	2018	სხვაობების განმარტება
1	ამონაგები	4,345	4,825	ბაზრის შემცირების გამო
2	მთლიანი მოგება	1,318	1,692	ბაზრის შემცირების გამო
3	წმინდა მოგება	(3,111)	(1,629)	ბაზრის შემცირების გამო
4	მთლიანი მოგების მარჟა	30.33%	35.06%	ბაზრის შემცირების გამო

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი შემდეგია:

2019 წლის დასაწყისში კომპანიას 239 თანამშრომელი ჰყავდა, ხოლო წლის ბოლოს 302. თანამშრომლები მიიღებენ 1 წლიანი კონტრაქტების საფუძველზე, რომლებიც ყოველი წლის ბოლოს ავტომატურად განახლდება. დამატებითი პერსონალის დაქირავება უკავშირდებოდა ახალი ობიექტის, "პური გულიანის" საცხოვრის გახსნას 2019 წლის მაისში.

(i) ურთიერთობა თანამშრომლებთან

ხელმძღვანელობა აცნობიერებს თუ როგორ შეუძლია თანამშრომლებთან ჯანსაღ ურთიერთობას განავითაროს ბიზნესი და შექმნას დადებითი ატმოსფერო ოფისში. თანამშრომლებთან ურთიერთობისას, ხელმძღვანელები გამჭვირვალე მიდგომით მოქმედებენ. ურთიერთობა, მისი შენარჩუნების მიზნით, ნდობაზეა აგებული. თანამშრომლები მოტივირებულნი არიან ბონუსებით, კომუნიკაციით. ურთიერთობის მთავარი მოტივი ყოველთვის სწავლა, ზრდა, გააზრება და დანერგვაა.

(ii) ურთიერთობა მომწოდებლებთან და მომხმარებლებთან

შპს ჯიემთი მთაწმინდას გააჩნია მრავალი პოზიცია, როგორც საკვებში ასევე სასმელებში. პოზიციები მოწოდებულია სხვადასხვა მომწოდებლების მიერ. კომპანია გადახდას ახორციელებს საქონლის მოწოდებიდან ორი კვირის შემდეგ. ძირითადი მოწოდებლებისთვის კომპანია აგზავნის სხვადასხვა სახის მოთხოვნებს ყოველკვირეულად. ჯიემთი მთაწმინდას გააჩნია კარგად ჩამოყალიბებული საკმისი კავშირები მსხვილ მომწოდებლებთან. ამავდროულად კომპანია ღიაა ახალი მომწოდებლებისთვის და ყოველთვის ითვალისწინებს ახალ პოტენციურ მომწოდებლებთან თანამშრომლობას.

მომხმარებლებთან ურთიერთობის მართვა კომპანიისთვის ერთერთი მთავარი მიმართულებაა ამჟამინდელ და პოტენციურ მომხმარებლებთან ურთიერთკავშირის მართვაში, როგორც B2B ასევე B2C სეგმენტებში. მიზანი არის ურთიერთობების გაუმჯობესება და განმტკიცება და ახალი მომხმარებლების მოპოვება. კომპანიას აქვს ერთგული მომხმარებლების მონაცემთა ბაზა და მუდმივად სთავაზობს მათ მრავალფეროვან აქციებს, როგორიცაა ფასდაკლება, უფასო საჩუქრები და პროდუქტის ნიმუშები, პროდუქციის მოთხოვნისა და ცნობადობის სტიმულირების მიზნით.

6. საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ დეტალური ინფორმაცია

კომპანიას არ შეუძენია საკუთარი აქციები 2019 წლის განმავლობაში.

7. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2019 მარაგები გაიზარდა 2019 წელს ახალი რესტორნის „პური გულიანის“ გახსნის გამო.

8. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკების და მათო მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანიის გაყიდვების უმეტესი ნაწილი ხორციელდება საბანკო გადარიცხვების საშუალებით და გადახდილი ავანსებით, შესაბამისად, მოთხოვნების ამოღების შეფერხება არ ხდება. მომხმარებლებთან საკრედიტო პირობები 0-დან +15 დღემდე ვადით არის განსაზღვრულია.

9. ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია: საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის სესხის და კონტრაქტებთან სხვა გარიგებებს შედეგად. საკრედიტო რისკი კომპანიას სამეურნეო საქმიანობის უდიდესი რისკია. ამიტომ, ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას.

საბაზრო რისკი: კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკის წყარო შეიძლება შეიცავდეს რეცესიას, პოლიტიკურ არეულობას, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებას. ხელმძღვანელობა ადგენს მისაღები რისკის ღირებულების ზღვრებს, რომელთა მონიტორინგი ხორციელდება ყოველდღიურად. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება ვერ ახდენს ზარალს პრევენციას ამ ზღვრებს გარეთ ბაზრის უფრო მნიშვნელოვანი მოძრაობის შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი: კომპანიას აქვს სავალუტო რისკი შესყიდვებსა და სესხებზე, ლარის გარდა სხვა ვალუტაში. ვალუტა, რომელშიც ეს ოპერაციები ხორციელდება, არის აშშ დოლარი.

მთავარი გამოწვევები, რაც კომპანიას აქვს, არის ლიკვიდურობისა და სავალუტო რისკები. კომპანია ყოველთვის ცდილობს დროულად შეასრულოს თავისი ვალდებულებები, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ დროს, ზედმეტი ზარალის გარეშე.

კომპანია პასუხისმგებელია რისკების მართვის სტრუქტურის განსაზღვრასა და ზედამხედველობაზე. მისი რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზის შემდეგ განისაზღვრება რისკების მართვის პოლიტიკა.

აღმასრულებელ დირექტორს და მთავარ ფინანსურ დირექტორს სრული პასუხისმგებლობა ეკისრება კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის განსაზღვრასა და ზედამხედველობაზე. კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკის თანახმად, ხორციელდება არსებული რისკების გამოვლენა და ანალიზი, განისაზღვრება რისკების ზღვრები, განისაზღვრება კონტროლის მექანიზმები და საბოლოოდ ხორციელდება რისკების და ლიმიტების დაცვის მონიტორინგი.

რისკის მართვის პოლიტიკა და სისტემები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობების საფუძველზე და ასახავს კომპანიის ოპერაციების შესაბამის ცვლილებებს.

ტრენინგების, მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების გამოყენებით, კომპანია მიზნად ისახავს დისციპლინირებულ და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შემუშავებას, რომელშიც ყველა თანამშრომელს ექნება საშუალება გააცნობიეროს თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

ფულადი ნაკადები და სხვა სახსრები ყოველთვიურად გადაიხდება ლიკვიდურობის რისკის თავიდან ასაცილებლად. კომპანიას ყოველთვის აქვს საკმარისი ფულადი სახსრები, რომ დააკმაყოფილოს მოსალოდნელი ოპერაციული ხარჯები სამი თვის განმავლობაში. ეს გამორიცხავს ექსტრემალურ გარემოებებს, როგორცაა ბუნებრივი კატასტროფები, პანდემია, რომლის გონივრული პროგნოზირება შეუძლებელია.

ამის ნათელი მაგალითია Covid-19 და მისი გავლენა ბიზნესის განვითარებაზე. როგორც კი Covid-19 გამოცხადდა გლობალურ პანდემიად, კომპანიამ გამოავლინა სოციალური პასუხისმგებლობა, გადაწყვიტა თანამშრომლებისა და მომხმარებლების უსაფრთხოებისთვის ყველა დაწესებულების დახურვა. ადმინისტრაციული ხარჯები შემცირდა ხელფასის შემცირებისა და თანამშრომლების გათავისუფლების გამო. კომპანიამ მომწოდებლებთან და სადაზღვევო კომპანიებთან ხელახალი მოლაპარაკების გზით შეცვალა პირობები, კრიზისის ამ პერიოდში ხარჯების დაზოგვის მიზნით.

1 ოქტომბერი 2020 წელი.

ადმსრულებელი დირექტორი
გიორგი თავაძე

ფინანსური დირექტორი
ჯანო ჯიქია

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N200792992



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

05.10.2020 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

სალომე სალუქვაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული,
კომერციული ფართი #4, 3ა

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

597999990

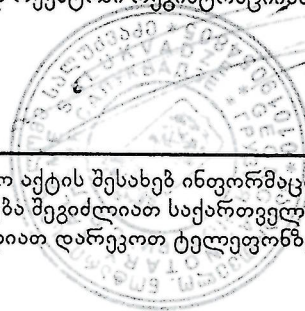
სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

33850926505320



ორიათას ოცი წლის ხუთ ოქტომბერს მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის
სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I
სართული, კომერციულ ფართი #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარგმანის ქეთევან ზეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ.
პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11B13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია
ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./
ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - მპს ჯი ემ თი მთაწმინდა ფინანსური
ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2019წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა
გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდგინა, რომ
ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია
ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.
გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საზღაურისა და
საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი
გადახდვების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის
2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 94.00 ლარი და
39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 2.00 ლარი. სულ გადახდილია
96(ოთხმოცდათექვსმეტი) ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე



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

