

შპს რითეილ ინვესტმენტს  
მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების  
საერთაშორისო სტანდარტი (მსს ფასს/ IFRS for SME)  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა  
2019 წლის 31 დეკემბერი

მონაწილე ვაჭარი

## სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

|                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....                    | 1  |
| მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ... | 2  |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....            | 3  |
| ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....                | 4  |
| კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები              |    |
| 1. ზოგადი ინფორმაცია .....                                                  | 5  |
| 2. ბიზნეს- გარემო.....                                                      | 5  |
| 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები .....                           | 6  |
| 4. მნიშვნელოვანი გადაწყვეტილებები, შეფასებები და ვარაუდები.....             | 10 |
| 5. ძირითადი საშუალებები.....                                                | 11 |
| 6. გუდვილი.....                                                             | 12 |
| 7. მარაგები .....                                                           | 12 |
| 8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები .....                                         | 12 |
| 9. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები.....                               | 13 |
| 10. საწესდებო კაპიტალი.....                                                 | 13 |
| 11. მიღებული სესხები .....                                                  | 13 |
| 12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები .....                                     | 13 |
| 13. შემოსავლების ანალიზი კატეგორიის მიხედვით.....                           | 13 |
| 14. კომერციული ხარჯები.....                                                 | 14 |
| 15. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....                                  | 14 |
| 16. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები.....                                    | 14 |
| 17. პირობითი ვალდებულებები .....                                            | 15 |
| 18. საწარმოთა გაერთიანება.....                                              | 16 |
| 19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან.....                                 | 17 |
| 20. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები .....                           | 18 |

მოსწავლე

Mob: (+995) 514 111-115  
დ/დიდოში ი პეტრისი ქ 14  
I.PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI  
E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს "რითეილ ინვესტმენტის" მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას  
დასკვნა

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის „პირობითი მოსაზრების საფუძვლები“ ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „რითეილ ინვესტმენტის“ (შემდგომში „კომპანია“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ საქმიანობას და ფულადი სახსრების მოძრაობას აღნიშნულ თარიღში დასრულებული წლისთვის მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტისა და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტი ჩატარდა:

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელშიც შედის:

- ფინანსური მდგომარეობის შესახებ კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, რომელთა შორისაა ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა და სხვა განმარტებითი ინფორმაცია.

### მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ კომპანიის აუდიტორებად დავინიშნეთ 2020 წლის 30 აპრილს და, შესაბამისად, ვერ დავესწარიტ ინვენტარიზაციის პროცედურას და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი მტკიცებულება, ალტერნატიული საშუალებებით, მარაგების რაოდენობასთან მიმართებაში. იქიდან გამომდინარე, რომ საწყისი მარაგების ნაშთი გავლენას ახდენს ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე, ჩვენ ვერ განვასაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა შესწორებების განხორციელება მოგებაზე, რომელიც ნაჩვენებია სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში და საოპერაციო საქმიანობიდან წმინდა ფულად სახსრებზე, რომელიც წარმოადგენილია კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“.

მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს დასკვნისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

### დამოუკიდებლობა

ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები ბუღალტრთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. შევასრულეთ ჩვენი სხვა ეთიკური მოვალეობები IESBA კოდექსის სტანდარტების შესაბამისად.

### სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობით ანგარიშში (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენს მიერ გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

*მარიკა ჯიქია*

Mob: (+995) 514 111-115

დ/დიდოში ი კვირიკაშვილი 14

I.PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI

E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

ჩვენ მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ მმართველობით ანგარიშს და განვიხილოთ, მმართველობითი ანგარიში არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნათ, რომ მმართველობით ანგარიშში არსებითი ცდომილებაა, ჩვენი ვალდებულებაა მივუთითოთ ეს ფაქტი. ამ მხრივ არაფერი გვაქვს აღსანიშნი.

გარდა ამისა, "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების თანახმად, ჩვენი ვალდებულებაა, გამოვთქვათ მოსაზრება, თუ რამდენად შეესაბამება მმართველობითი ანგარიშის ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და განვიხილოთ, შეიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიში "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

აუდიტის მსვლელობისას ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობით ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია იმ ფინანსური წლის შესახებ, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობით ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

როგორც ზემოთ „პირობითი მოსაზრების საფუძველები“ ნაწილში აღვნიშნეთ, ჩვენ ვერ დავესწარიტ ინვენტარიზაციის პროცედურას და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი მტკიცებულება, ალტერნატიული საშუალებებით, მარაგების რაოდენობასთან მიმართებაში. ჩვენ არ შეგვიძლია დავასკვნათ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად მცდარი ამ საკითხთან დაკავშირებით.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტისა და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, ხელმძღვანელობის თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასა და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, თუ ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანად თავისუფალია უნებლიე თუ განზრახ დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან, და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, სადაც მოცემულია ჩვენი მოსაზრება. გონივრული მტკიცებულება არის მტკიცებულების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის აღმოაჩენს არსებით ცდომილებას, ასეთის არსებობის დროს. ცდომილება შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და მიიჩნევა არსებითად, თუკი მოსალოდნელია, რომ ერთობლივად ან ცალკე-ცალკე, გავლენას იქონიებს მომხმარებელთა მიერ აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

პეტრისი

Mob: (+995) 514 111-115  
დ/დიგომი ი პეტრისი  
I. PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI  
petrakashvili@cu.edu.ge

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკის პრინციპების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოვავქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვევქმ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს მოქმედება როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორის დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის უნარზე გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- ვიღებთ შესაბამის და სათანადო აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული კომპანიების ან ბიზნეს საქმიანობის ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით იმისთვის, რომ გამოვთქვათ აზრი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე და მის ზედამხედველობაზე. ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (რეგ. # SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (რეგ. #SARAS-A-562091)

2020 წლის 29 სექტემბერი

საქართველო, თბილისი

ხელმოწერილია

*ლ. ჯანელიძე*

Mob: (+995) 514 111-115  
დ/დიდოი ი პეტრიტის ქ 14  
I. PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI  
E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

შპს რითეილ ინვესტმენტს  
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

| ათასობით ლარში                                  | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2019 | 31 დეკემბერი<br>2018 |
|-------------------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| აქტივები                                        |          |                      |                      |
| გრძელვადიანი აქტივები                           |          |                      |                      |
| ძირითადი საშუალებები                            | 5        | 26,152               | 14,343               |
| გუდვილი                                         | 6        | 490                  | 653                  |
| სხვა არამატერიალური აქტივები                    |          | 619                  | 389                  |
| სულ გრძელვადიანი აქტივები                       |          | 27,261               | 15,385               |
| მიმდინარე აქტივები                              |          |                      |                      |
| მოთხოვნები აქციონერთა მიმართ                    |          |                      |                      |
| მარაგები                                        | 7        | -                    | 2                    |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                      | 8        | 25,879               | 12,923               |
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები           | 9        | 8,252                | 6,031                |
| სულ მიმდინარე აქტივები                          |          | 3,217                | 2,883                |
| სულ აქტივები                                    |          | 37,348               | 21,839               |
|                                                 |          | 64,609               | 37,224               |
| კაპიტალი                                        |          |                      |                      |
| საწესდებო კაპიტალი                              |          |                      |                      |
| დაუფარავი ზარალი                                | 10       | 9,123                | 9,123                |
| კაპიტალი, რომელიც ეკუთვნის კომპანიის მფლობელებს |          | (6,676)              | (1,932)              |
| არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს              |          | 2,447                | 7,191                |
| სულ კაპიტალი                                    |          | 1,788                | 4,927                |
|                                                 |          | 4,235                | 12,118               |
| ვალდებულებები                                   |          |                      |                      |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები                      |          |                      |                      |
| მიღებული სესხები                                |          |                      |                      |
| სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები                  | 11       | 9,502                | -                    |
|                                                 |          | 9,502                | -                    |
| მიმდინარე ვალდებულებები                         |          |                      |                      |
| მიღებული სესხები                                | 11       | 5,434                | 5,014                |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                   | 12       | 45,438               | 20,092               |
| სულ მიმდინარე ვალდებულებები                     |          | 50,872               | 25,106               |
| სულ ვალდებულებები                               |          | 60,374               | 25,106               |
| მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი               |          | 64,609               | 37,224               |

ხელმოწერილი და დამტკიცებულია გამოსაცემად დირექტორთა საბჭოს მიერ 2020 წლის 29 სექტემბერს.

ილია შიხაშვილი  
დირექტორი

აკაკი ადამია  
შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტის“ დირექტორი

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები 5-18 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შოიბი ცხეი

შპს რითეილ ინვესტმენტს

მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

| ათასობით ლარში                          | შენიშვნა | 31 დეკემბერი,<br>2019 | 31 დეკემბერი,<br>2018 |
|-----------------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| შემოსავალი                              | 13       | 194,526               | 68,916                |
| გაყიდვების ღირებულება                   |          | (161,698)             | (58,254)              |
| საერთო მოგება                           |          | 32,828                | 10,662                |
| სხვა შემოსავალი                         |          | 1,128                 | 350                   |
| კომერციული ხარჯები                      | 14       | (34,673)              | (11,117)              |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები       | 15       | (6,256)               | (2,952)               |
| სხვა მოგება / (ზარალი), წმინდა          |          | (99)                  | (70)                  |
| საოპერაციო ზარალი                       |          | (7,072)               | (3,127)               |
| ფინანსური შემოსავალი                    | 16       | 66                    | 32                    |
| ფინანსური ხარჯი                         | 16       | (877)                 | (403)                 |
| ზარალი დაბეგვრამდე                      |          | (7,883)               | (3,498)               |
| საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი           |          | -                     | -                     |
| ზარალი წლის განმავლობაში                |          | (7,883)               | (3,498)               |
| სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში |          | -                     | -                     |
| კაპიტალი, რომელიც ეკუთვნის:             |          |                       |                       |
| - კომპანიის მფლობელებს                  |          | (4,744)               | (2,141)               |
| - არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს    |          | (3,139)               | (1,357)               |
| მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში  |          | (7,883)               | (3,498)               |

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები 5-18 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს რითეილ ინვესტმენტს

შპს რითეილ ინვესტმენტს

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

| ათასობით ლარში                           | რომელიც ეკუთვნის კომპანიის მფლობელებს |                  |         | არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს | სულ     |
|------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|---------|------------------------------------|---------|
|                                          | საწესდებო კაპიტალი                    | დაუფარავი ზარალი | სულ     |                                    |         |
| 2018 წლის 1 იანვრისთვის                  | 9,123                                 | 209              | 9,332   | -                                  | 9,332   |
| არამაკონტროლებელი წილი                   |                                       |                  |         |                                    |         |
| შეძენისას (შენიშვნა 18)                  | -                                     | -                | -       | 6,284                              | 6,284   |
| ზარალი წლის განმავლობაში                 | -                                     | (2,141)          | (2,141) | (1,357)                            | (3,498) |
| მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში - |                                       | (2,141)          | (2,141) | (1,357)                            | (3,498) |
| ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის       | 9,123                                 | (1,932)          | 7,191   | 4,927                              | 12,118  |
| ზარალი წლის განმავლობაში                 | -                                     | (4,744)          | (4,744) | (3,139)                            | (7,883) |
| მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში - |                                       | (4,744)          | (4,744) | (3,139)                            | (7,883) |
| ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის       | 9,123                                 | (6,676)          | 2,447   | 1,788                              | 4,235   |

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები 5-18 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

განმარტებული

შპს რითეილ ინვესტმენტს

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

| ათასობით ლარში                                                                    | შენიშვნა | 2019     | 2018     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან                                          |          |          |          |
| ზარალი დაბეგვრამდე                                                                |          | (7,883)  | (3,498)  |
| კორექტირებები:                                                                    |          |          |          |
| ძირითადი საშუალებების, არამატერიალური აქტივებისა და გუდვილის ცვეთა და ამორტიზაცია | 5,6      | 3,924    | 1,318    |
| დაზიანებული(ვადაგასული) საქონლის ჩამოწერა                                         |          | 4,273    | 487      |
| მოგება ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან                                        |          | 24       | -        |
| ფინანსური შემოსავალი                                                              | 16       | (66)     | (32)     |
| ფინანსური ხარჯი                                                                   | 16       | 875      | 30       |
| სავალუტო კურსთაშორისი სხვაობა                                                     |          | (30)     | 426      |
| საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე: |          | 1,117    | (1,269)  |
| ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში:                                                    |          |          |          |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                                        |          | (2,041)  | (6,031)  |
| მარაგები                                                                          |          | (17,229) | (13,410) |
| სავაჭრო და სხვა ვადებულებები                                                      |          | 25,078   | 19,983   |
| მიღებული საპროცენტო შემოსავალი                                                    |          | 66       | 32       |
| გადახდილი პროცენტი                                                                |          | (863)    | (16)     |
| საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები           |          | 6,128    | (711)    |
| ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან                                        |          |          |          |
| ძირითადი საშუალებების შესყიდვა                                                    |          | (15,402) | (15,910) |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                                   |          | (310)    | (685)    |
| საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები                     |          | (15,712) | (16,595) |
| ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან                                           |          |          |          |
| შემოსავალი სესხებიდან                                                             |          | 63,117   | 5,000    |
| სესხების დაფარვა                                                                  |          | (53,207) | -        |
| მფობელთა მიერ საწესდებო შენატანი                                                  |          | -        | 15,241   |
| წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან                                    |          | 9,910    | 20,241   |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე           |          | 8        | (52)     |
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში                             |          | 2,883    | -        |
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს 9                                |          | 3,217    | 2,883    |

Mob: (+995) 514 111-115  
 დ/დიდოში ი პეტრიტის ქ 14  
 I.PETRITSI St. DIDIGOMI TBILISI  
 E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები 5-18 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

მრეწველი

## შპს რითეილ ინვესტმენტს

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები-2019 წლის 31 დეკემბერი

### 1. ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა შპს „რითეილ ინვესტმენტსის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის შპს „რითეილ ჯგუფის“ (ერთობლივად „ჯგუფი“) 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტისა (მსს ფასს/ IFRS for SME) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

კომპანია დარეგისტრირდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება („შპს“) 2017 წლის 27 დეკემბერს საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 436041800. კომპანია დაარსდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს ტერიტორიაზე.

2018 წლის 17 იანვარს კომპანიამ შეიძინა 35,71% წილი შპს „რითეილ ჯგუფში“, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებაში, რომელიც რეგისტრირებულია 2017 წლის 7 ნოემბერს საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 436041659. იმავე დღეს, შპს „რითეილ ჯგუფის“ წესდების თანახმად, აქციონერთა მიერ შენატანების საფუძველზე, „რითეილ ინვესტმენტსის“ საკუთრება 25,29% -ით გაიზარდა. საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს 2018 წლის 22 ნოემბრით დათარიღებული ამონაწერის თანახმად, კომპანია ფლობს შპს „რითეილ ჯგუფის“ 60% წილს.

2018 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის წილის მფლობელები არიან:

|                           | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტს“ | 50 %                   | 33.3%                  |
| სს ქართული ლუდის კომპანია | 33.4%                  | 33.4%                  |
| ლაშა ჩოჩელი               | 16.6%                  | 33.3%                  |

2019 წლის 24 მარტით დათარიღებული წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების თანახმად, ლაშა ჩოჩელმა შპს „რითეილ ინვესტმენტსის“ 16.7% წილი მიჰყიდა შპს „მერკურს“. 2019 წლის 28 მაისით დათარიღებული წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების თანახმად, შპს „მერკურმა“ მიჰყიდა შპს „რითეილ ინვესტმენტსის“ 16,7% წილი შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტსის“, რითაც შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტსის“ წილი 50% -მდე გაზარდა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო და ერთადერთი მშობელი კომპანია იყო შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტს“. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰყავდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე.

**ძირითადი საქმიანობა.** შპს „რითეილ ჯგუფის“ ძირითადი საქმიანობაა მთელი საქართველოს მასშტაბით „მაგნიტის“ ბრენდის ქვეშ საცალო მაღაზიებით ვაჭრობა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა 207 მაღაზია (2018 წლის 31 დეკემბერი: 117 მაღაზია). ჯგუფის მიერ შემოთავაზებული საქონელი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება, საკვებ პროდუქტებს (მალფუჭებადი, არამალფუჭებადი), ჰიგიენურ საშუალებებს, სასმელებსა და სხვა.

**იურიდიული მისამართი.** კომპანიის იურიდიული მისამართია: მცხეთის რაიონი, სოფელი საგურამო. შპს „რითეილ ჯგუფის“ სათავო ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, დ. აღმაშენებლის ხეივანი # 18.

**ანგარიშგების ვალუტა.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („ლარი“), თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

### 2. ბიზნეს-გარემო

ჯგუფი ძირითად საქმიანობებს ახორციელებს საქართველოში. განვითარებადი ეკონომიკები, საქართველოს მსგავსად, ქვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს და მგრძნობიარეა გლობალური ბაზრის პირობებისა და ეკონომიკური რეცესიების მიმართ. შედეგად, საქართველოში საქმიანობას შეიძლება ჰქონდეს გარკვეული რისკები, რომლებიც ჩვეულებრივ არ უკავშირდება განვითარებულ ბაზრებზე არსებულ რისკებს. ამის მიუხედავად, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ განახორციელა არაერთი სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და სავაჭრო რეფორმა, რამაც დადებითად იმოქმედა ქვეყნის მთლიან საინვესტიციო გარემოზე. დღეს, საქართველო საერთაშორისო მასშტაბით ცნობილია, როგორც ხელსაყრელი საინვესტიციო გარემოს მქონე ქვეყანა. მსოფლიო ბანკისა (WB) და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) „ბიზნესის კეთების“ 2019 წლის ანგარიშის მიხედვით, საქართველომ დიდ წარმატებას მიაღწია და მსოფლიოს 190 ქვეყანას შორის მე-6 ადგილი დაიკავა, რეიტინგში

პრობი ჯეი

Mob: (+995) 514 114 151  
დ/დირექტორი ი. პეტრისი  
I. PETRITSI ST. D/DIGOMI TBILISI  
E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

წინა წელთან შედარებით ქვეყნის პოზიცია 3 ადგილით გაუმჯობესდა. ქვეყანას თითქმის ყველა კატეგორიაში მაღალი პოზიცია უკავია, რითაც ადასტურებს რეგიონალური ლიდერის პოზიციას და უსწრებს ევროკავშირის უმეტეს ქვეყნებს. საერთაშორისო ინსტიტუტების მიერ ჩატარებული კვლევების მიხედვით, საქართველო ასევე გამოირჩევა კორუფციის დაბალი დონით, დაბალი საგადასახადო განაკვეთებითა და ინსტიტუტების მაღალი გამჭვირვალობით. საქსტატის მონაცემების მიხედვით, მშპ-ის ზრდამ 2019 წელს 5.1 პროცენტი შეადგინა, ხოლო 2018 წელს წლიურმა ზრდამ 4.8% შეადგინა. რეალური ზრდა ძირითადად განპირობებული იყო შემდეგი სექტორების ზრდით: მშენებლობა, ვაჭრობა, უძრავი ქონება, ტრანსპორტი და კომუნიკაციები.

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პრინციპები თანმიმდევრულად გამოიყენება ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

**მომზადების საფუძველი.** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტისა (მსს ფასს/ IFRS for SME) და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია მსს ფასს-თან შესაბამისობაში, რაც მოითხოვს გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. იგი ასევე მენეჯმენტისგან მოითხოვს მსჯელობებისა და დაშვებების გაკეთებას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის პრინციპების გამოყენების პროცესში. კონკრეტული სფეროები, სადაც მნიშვნელოვანი შეფასებები და მსჯელობები გამოყენებული, ან სადაც მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია მე-4 შენიშვნაში.

**კონსოლიდაცია.** შვილობილი კომპანიები (სპეციალური დანიშნულების ეკონომიკური სუბიექტების ჩათვლით), რომლებშიც ჯგუფს გააჩნია ხმის უფლებისთვის საჭირო წილის ნახევარზე მეტი, ან ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის მართვის უფლებამოსილება, წარმოადგენენ კონსოლიდირებულ საწარმოებს. შვილობილი კომპანიები, გარდა იმ შვილობილი კომპანიებისა, რომლებიც შეძენილია შეძენის თარიღიდან ერთი წლის განმავლობაში გაყიდვის ან განკარგვის მიზნით, კონსოლიდირებულნი არიან იმ დღიდან, როდესაც კონტროლი გადადის ჯგუფზე და მათი დეკონსოლიდაცია წარმოებს იმ დღიდან, როდესაც კონტროლი წყვეტს მოქმედებას.

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. საწარმოთა გაერთიანების ღირებულება განისაზღვრება, როგორც შემდეგი სიდიდეების აგრეგირებული მნიშვნელობა: შეძენილ საწარმოზე კონტროლის უფლების მოსაპოვებლად მყიდველი საწარმოს მიერ გადაცემული აქტივების, მყიდველი საწარმოს მიერ გაერთიანების შედეგად აღებული, ან გაერთიანებისას წარმოშობილი ვალდებულებებისა და მყიდველი საწარმოს მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეძენის თარიღისთვის; პლუს მოცემულ საწარმოთა გაერთიანებასთან უშუალოდ დაკავშირებული ყველანაირი დანახარჯი. საწარმოთა გაერთიანების ღირებულების კორექტირება მომავალში მოსახდენი რაიმე მოვლენის გათვალისწინებით, შედის საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, თუ მოსალოდნელია, რომ აუცილებელი გახდება კორექტირების გაკეთება და შესაძლებელია მისი სიდიდის საიმედოდ შეფასება. საწარმოთა გაერთიანების დროს შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების თავდაპირველი შეფასება ხდება შეძენის დღეს მათი რეალური ღირებულებით. არამატერიალური აქტივი აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია მისი რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება, მიზანშეუწონელი დანახარჯების, ან ძალისხმევების გარეშე; პირობითი ვალდებულებები აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია მისი რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება. საწარმოთა გაერთიანების ღირებულების მეტობის თანხა მყიდველი საწარმოს წილზე იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების წმინდა რეალურ ღირებულებაში, აღიარდება როგორც გუდვილი.

საწარმოთაშორისი ყველა ტრანზაქცია, ბალანსები და არარეალიზებული მოგება ტრანზაქციებზე შპს „რითეილ ინვესტმენტსა“ და მის შვილობილ კომპანიებს შორის, რომლებიც დაკავშირებული მხარეები არიან, იქვითება სრულად; არარეალიზებული ზარალი ასევე ქვეყმებარება გაქვითვას, თუ ტრანზაქციით არ დგინდება გადაცემული აქტივის გაუფასურება.

არამაკონტროლებელი წილი არის შვილობილი კომპანიის საბოლოო შედეგი და კაპიტალს მიკუთვნებული წილები, რომელსაც პირდაპირ ან არაპირდაპირ არ ფლობს ჯგუფი. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს. არამაკონტროლებელი წილი ფასდება მისი პროპორციული წილის

მომზადებულია

Mob: (+995) 574 111 115  
დ/დილომი ი კვირიკაშვილი  
I. PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI  
E-mail: m.kvirikashvili@cu.edu.ge

საფუძველზე შეძენილი საწარმოს წმინდა იდენტიფიცირებად აქტივებთან დაკავშირებით აღიარებულ თანხებში.

შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა იცვლება, საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად.

**ანგარიშგების ვალუტა.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში ("ლარი"), თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

**უცხოური ვალუტის კონვერტაცია.** ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც საქმიანობას ეწევა ჯგუფი. ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი ("ლარი").

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება, კონვერტირდება ლარში ოპერაციის თარიღისთვის მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით აღირიცხება, კონვერტირდება ლარში რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ქართულ ლარში ხდება ამ დღეს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება ოპერაციის დღეს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი სახსრებისა და ვალდებულებების კონვერტაციით გამოწვეული მოგება-ზარალი წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგების „სხვა მოგება / (ზარალი), წმინდა“-ს პუნქტში; უცხოურ ვალუტაში მიღებული სესხების კონვერტაციით გამოწვეულ სხვაობა აღირიცხება სრული შემოსავლის ანგარიშგების „ფინანსურ შემოსავლებსა და ხარჯებში“.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსი იყო: 1 აშშ დოლარი ("USD") = 2.8677 ლარი და 1 ევრო ("EUR") = 3.2095 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარი და 1 ევრო = 3.0701 ლარი). ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

**ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები.** ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში, საბანკო ანგარიშებზე და სხვა მოკლევადიან მაღალი სიხშირის ინვესტიციებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან უფრო ნაკლები.

**სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.** სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად ფასდება გარიგების ღირებულებით, შემდგომში აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ყველა მოთხოვნის ამოღებას საწყისი პირობების შესაბამისად.

**ურთიერთგაქვითვა.** ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს იურიდიული უფლება განახორციელოს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვა და განზრახული აქვს მოახდინოს აქტივის ჩათვლა წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

**წინასწარი გადახდები.** წინასწარი გადახდები აღიარდება თვითღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების რეზერვით. წინასწარი გადახდა კლასიფიცირება გრძელვადიანად, როდესაც საქონელი ან მომსახურება, რომელიც სავარაუდოდ, მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ ან აღნიშნული წინასწარგადახდა უკავშირდება აქტივს, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას თავად კლასიფიცირებული იქნება გრძელვადიან აქტივად. აქტივების შესაძენად განხორციელებული წინასწარი გადახდები გადავა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე მაშინ, როდესაც ჯგუფი მიიღებს სრულ კონტროლს ამ აქტივებზე და მოსალოდნელია ამ აქტივისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება. სხვა წინასწარი გადახდები ჩამოიწერება მოგება-ზარალზე, როდესაც ხდება წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული შესაბამისი საქონლის ან მომსახურების მიღება.

თუ არსებობს რაიმე სახის ეჭვი, რომ ვერ მოხდება საქონლის, მომსახურების თუ ძირითადი საშუალების მიღება, რომლისთვისაც წინასწარ გადახდილია თანხა, ამ შემთხვევაში ხდება აღნიშნული წინასწარგადახდის ჩამოწერა მიმდინარე პერიოდის მოგება-ზარალზე.

**მარაგები.** მარაგები აღირიცხება ღირებულებასა და სუფთა საერალიზაციო ფასს შორის უმცირესით. მარაგების ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის მარაგები ფასდება გაუფასურების მიხედვით. გაუფასურების შემთხვევაში, საბალანსო ღირებულება მცირდება გასაყიდ ფასამდე, რასაც აკლდება ხარჯები. გაუფასურების ზარალი დაუყოვნებლივ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

მარიკა ვილი

Mob: (+995) 514 111-115

დ/დილომი ი პეტრისი ქ 14

I. PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI

E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

**ძირითადი საშუალებები.** ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხები. თვითღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად.

ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლის ხარჯის აღიარება ხდება ამ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაში თუ მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი მიიღებს ამ ნაწილის თანმდევ სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელს. ჩანაცვლებული ნაწილი ჩამოიწერება. ყველა სხვა სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯების ასახვა ხდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მათი გაწვევითანავე.

მიწაზე არ ხდება ცვეთის დარიცხვა. სხვა ძირითად საშუალებებზე დასარიცხი ცვეთა გაიანგარიშება წრფივი მეთოდით, რათა ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება განაწილდეს მათ ნარჩენ ღირებულებაზე მათი მოსალოდნელი ექსპლუატაციის პერიოდის განმავლობაში:

- |                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| • შენობა-ნაგებობები                  | 10-25 წელი |
| • ავეჯი და კომპიუტერული ტექნიკა      | 3-5 წელი   |
| • სატრანსპორტო საშუალებები           | 5-10 წელი  |
| • მანქანა -დანადგარები               | 5-10 წელი  |
| • იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა | 3-10 წელი  |

აქტივების ნარჩენი ღირებულების, ექსპლუატაციის პერიოდისა და ცვეთის მეთოდების გადახედვა და, საჭიროების შემთხვევაში, შესაბამისი კორექტირება ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა ხდება, როცა აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა/რეალიზაციიდან მისაღები თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით განსაზღვრული სარგებელი და ზარალი აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგების „მოგება-ზარალში“.

**გუდვილი.** გუდვილი არის საწარმოთა გაერთიანების ღირებულების ნამეტი თანხა, მყიდველი საწარმოს წილზე იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების წმინდა რეალურ ღირებულებაში. გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით, აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გუდვილის ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით საექსპლუატაციო ვადაზე. გუდვილის საექსპლუატაციო ვადა განისაზღვრება ხუთი წლით, მენეჯმენტის საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი აფასებს, არსებობს თუ არა გუდვილის გაუფასურების რაიმე ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება. გუდვილზე გაუფასურების ზარალის ანაზღაურება არ ხდება.

გაუფასურების ანალიზის მიზნებისთვის, გუდვილი მიკუთვნებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე (CGU) (ან CGU- ების ჯგუფები). გუდვილი განაწილდება მყიდველი საწარმოს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ყველა ერთეულზე, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ სარგებელს მიიღებენ საწარმოთა გაერთიანებით განპირობებული სინერგიიდან, მიუხედავად იმისა, შეძენილი საწარმოს სხვა აქტივები და ვალდებულებები მიკუთვნებულია თუ არა ამ ერთეულებზე.

**სხვა არამატერიალური აქტივები.** ცალკე შეძენილი ლიცენზიები (პროგრამული უზრუნველყოფის ჩათვლით) აღირიცხება თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი ლიცენზიების აღირიცხვა ხდება შეძენის დღეს არსებული რეალური ღირებულებით, თუ შეუძლებელია რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება მიზანშეუწონელი დანახარჯის ან ძალისხმევის გარეშე. ლიცენზიებს აქვს საექსპლუატაციო ვადა და აღირიცხება თვითღირებულების მიხედვით, აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით საექსპლუატაციო ვადაზე.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიების კაპიტალიზაცია ხდება კონკრეტული პროგრამის შეძენისა და ექსპლუატაციაში გაშვებისთვის გაწეული ხარჯების მიხედვით. ამ ხარჯების ამორტიზაცია ხდება მოსალოდნელი საექსპლუატაციო პერიოდის განმავლობაში. პროგრამის ექსპლუატაციის სავარაუდო ვადა ხუთი-შვიდი წელია.

**არაფინანსური აქტივების გაუფასურება.** ცვეთას/ამორტიზაციას დაქვემდებარებული აქტივები მოწმდება გაუფასურების ნიშნების გამოსავლენად ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის. აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნების არსებობის დადგენის შემთხვევაში მოხდება აქტივის საბალანსო ღირებულების (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული, რომელზეც მიკუთვნებულია აქტივი) შემოწმება გაუფასურებაზე. გაუფასურების ზარალი არის თანხა, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების ანალიზის მიზნებისთვის, აქტივების დაჯგუფება ხდება

შოში ვუ

ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელთათვისაც არსებობს ცალკეული ფულადი სახსრების ნაკადები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული). არაფინანსური აქტივები, გუდვილის გარდა, რომლებმაც განიცადეს გაუფასურება, გადაიხედება გაუფასურების მაჩვენებლის შესაძლო შეცვლის მიზნით ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

**მიღებული სესხები.** სესხები თავდაპირველად ფასდება გარიგების ღირებულებით (ანუ ბანკში გადასახდელი ფულადი სახსრების ამჟამინდელი ღირებულება, გარიგების ხარჯების ჩათვლით). შემდგომში სესხები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით. პროცენტის ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის საფუძველზე და შედის ფინანსურ ხარჯებში.

სესხები კლასიფიცირდება, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ჯგუფს აქვს უპირობო უფლება გადადოს ვალდებულების დაფარვა საანგარიშგებო თარიღიდან არანაკლებ 12 თვით. **სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.** სავაჭრო ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება გარიგების ღირებულებით და შემდგომში აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**ანარიცხები.** ანარიცხი უნდა აღიარდეს მაშინ, როდესაც: ჯგუფს აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნა წარსული მოვლენების შედეგად; სავარაუდოა, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივებული რესურსების გასვლა; და შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება.

ანარიცხების შეფასება ხდება დაბეგვრამდე არსებულ განაკვეთით, რომელშიც გათვალისწინებულია ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებისა და მოცემული ვალდებულებისათვის დამახასიათებელი სპეციფიკური რისკები. ანარიცხების თანხის ზრდა დროის გასვლის გამო აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

**პერსონალის ხარჯი.** ხელფასები, სარგო, წლიური შვებულების და ავადმყოფობის ანაზღაურებები, ბონუსები და არა-ფულადი სარგებლები აღირიცხება იმ წელს, როდესაც მოხდება შესამაბისი სერვისის მიღება თანამშრომლების მიერ. ჯგუფს არ აქვს იურიდიული და კონსტრუქციული ვალდებულება პენსიის ან მსგავსი დახმარების გაცემაზე.

**საწესდებო კაპიტალი.** კომპანიის საწყისი საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის საწესდებო კაპიტალში ცვლილებები შედის მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

**შემოსავლების აღიარება.** შემოსავალი ფასდება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობის პერიოდში საქონლის რეალიზაციისგან მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავალი მითითებულია გაყიდვების გადასახადის/დამატებითი ღირებულების გადასახადის, დაბრუნებული თანხის, ფასჩამოკლებებისა და ფასდაკლებების გარეშე.

ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც: შესაძლებელია შემოსავლის ოდენობის საიმედოდ შეფასება; სავარაუდოა მომავალი ეკონომიკური სარგებელის მიღება; და დაკმაყოფილდება კონკრეტული კრიტერიუმები კომპანიის თითოეულ საქმიანობასთან დაკავშირებით, როგორც აღწერილია ქვემოთ.

**საქონლის რეალიზაცია - საცალო ვაჭრობა.** კომპანია ეწევა საცალო მაღაზიებით ვაჭრობას მთელი საქართველოს მასშტაბით. საქონლის გაყიდვა აღირიცხება, როდესაც კომპანია მომხმარებელს მიჰყიდის პროდუქტს, რადგანაც კონტროლი გადადის მომხმარებელზე იმ დღეს, როდესაც გარიგება ხდება. საცალო ვაჭრობა, როგორც წესი, ხორციელდება ნაღდი ფულით ან საკრედიტო ბარათით.

**საპროცენტო შემოსავალი.** საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**ფასდათმობა.** სავაჭრო ფასდათმობა, რომელიც მოიცავს საქონლის შესაძენად მომწოდებლების მიერ გაცემულ ფასდაკლებას, პირველ რიგში, აღირიცხება როგორც მარაგის ღირებულების შემცირება და გაყიდვისას აისახება გაყიდვის ფასში.

**საშემოსავლო გადასახადი.** საშემოსავლო გადასახადი მოცემულია აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაში საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის მოქმედი ან ამოქმედებული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ შეიტანა ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის თანახმად, კომპანიები (ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდების გარდა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. 2017 წლის 1 იანვრიდან რეზიდენტი იურიდიულ პირებზე მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

შოიკი ვტი

Mob: (+995) 514 111-115

დ/დილომი ი პეტრიტსი 14

I.PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI

E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებული არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ „გადასახადებში“, და არა მოგების გადასახადში.

**იჯარა.** როდესაც არ ხდება საიჯარო აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული პრაქტიკულად ყველა რისკისა და სარგებლის გადაცემა, მაშინ ასეთი იჯარა კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო. საოპერაციო იჯარის დროს გადახდილი თანხები (გარდა მეიჯარის მიერ იჯარასთან დაკავშირებით განხორციელებული გადახდებისა) აისახება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით საიჯარო პერიოდის ვადაზე.

**დივიდენდის განაწილება.** კომპანიის მფლობელისთვის დივიდენდის განაწილება აღირიცხება ვალდებულებების სახით კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები დამტკიცდება კომპანიის მფლობელების მიერ.

**ცვლილება ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ.** აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ცვლილების განხორციელება შესაძლებელია ჯგუფის მენეჯმენტის თანხმობით.

#### 4. მნიშვნელოვანი გადაწყვეტილებები, შეფასებები და ვარაუდები

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებებისა და ვარაუდების მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის პრინციპების გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იღებს გადაწყვეტილებებს. გადაწყვეტილება, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და შეფასებები, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირება, მოიცავს:

**ფუნქციონირებადი საწარმო.** მენეჯმენტმა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით. აღნიშნული გადაწყვეტილების მიღებისას მენეჯმენტმა გაითვალისწინა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა და გააანალიზა მაკროეკონომიკური მოვლენების გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებებმა მიმდინარე აქტივებს გადააჭარბა 13, 524 ლარით (2018 წლის 31 დეკემბერი: 3,271 ლარი) და დაარსების დღიდან ჯგუფს აქვს საოპერაციო ზარალი. ჯგუფის ლიკვიდურობის შენარჩუნების მიზნით, მენეჯმენტმა მიმართა სხვადასხვა ალტერნატიულ მეთოდს, მათ შორის: მოლაპარაკებების წარმოება მომწოდებლებთან გადასახდელი დღის გაგრძელებისა და მათი პროდუქციის სრულად გაყიდვის შემდეგ გადასახდელი ვალდებულებების დაფარვის მიზნით, აგრეთვე ფინანსური ინსტიტუტთან ხელშეკრულების გაფორმება საკრედიტო ხაზის შესახებ. ზემოთ ჩამოთვლილი ყველა საქმიანობა ხელს შეუწყობს ჯგუფს, რომ მომავალში არ ჰქონდეს ფულადი დეფიციტი. ლიკვიდურობის გაუმჯობესება მოსალოდნელია პროაქტიული ზრდის პერიოდის შემდეგ, როდესაც კომპანია დაასტაბილურებს თავის საქმიანობას, რაც გამოიწვევს მომგებიანობის გაზრდას და ლიკვიდურობის გაუმჯობესებას.

აღრიცხვა

Mob: (+995) 514 111-115

დ/დიდიზოი ი პეტრიტსი ქ 14

I.PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI

ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების საექსპლუატაციო პერიოდი. ძირითადი საშუალებების საექსპლუატაციო პერიოდს განსაზღვრავს მენეჯმენტი მსგავს აქტივებთან მუშაობის გამოცდილების საფუძველზე. აქტივის საექსპლუატაციო პერიოდის დადგენისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს სხვადასხვა ფაქტორებს, როგორებიცაა: მოსალოდნელი წარმადობა, სავარაუდო ტექნიკური მოძველება, ფიზიკური ცვეთა და ფიზიკური გარემო, სადაც აქტივი გამოიყენება. აღნიშნულ პირობებში ან შეფასებებში ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალში ცვეთის მაჩვენებლების კორექტირება. თუ რეალური საექსპლუატაციო პერიოდი 10% -ით განსხვავდებოდა მენეჯმენტის შეფასებისგან, 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ცვეთის გავლენა იქნებოდა 368 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 114 ათასი).

## 5. ძირითადი საშუალებები

|                                                    | მიწა და<br>შენობები | მანქანა -<br>დანადგარები | ავეჯი და<br>კომპ.<br>ტექნიკა | სატრანსპორტო<br>საშუალება | იჯარით<br>აღებული<br>ფართის<br>კეთილმოწყობა | სულ     |
|----------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|---------|
| <i>ათასობით ლარში</i>                              |                     |                          |                              |                           |                                             |         |
| საბალანსო ღირებულება 2018 წლის<br>1 იანვრისთვის    | -                   | -                        | -                            | -                         | -                                           | -       |
| დამატებები                                         | 47                  | 4,551                    | 3,770                        | 653                       | 4,340                                       | 13,361  |
| შემენა საწარმოთა<br>გაერთიანების გზით              | 453                 | 885                      | 773                          | -                         | 6                                           | 2,117   |
| საამორტიზაციო ხარჯები                              | (37)                | (395)                    | (467)                        | (23)                      | (213)                                       | (1,135) |
| საბალანსო ღირებულება 2018 წლის<br>31 დეკემბრისთვის | 463                 | 5,041                    | 4,076                        | 630                       | 4,133                                       | 14,343  |
| თვითღირებულება 2018 წლის<br>31 დეკემბრისთვის       | 500                 | 5,436                    | 4,543                        | 653                       | 4,346                                       | 15,478  |
| დაგროვილი ცვეთა                                    | (37)                | (395)                    | (467)                        | (23)                      | (213)                                       | (1,135) |
| საბალანსო ღირებულება 2018 წლის<br>31 დეკემბრისთვის | 463                 | 5,041                    | 4,076                        | 630                       | 4,133                                       | 14,343  |
| დამატებები                                         | -                   | 4,963                    | 3,896                        | 380                       | 6,455                                       | 15,694  |
| რეალიზაცია                                         | -                   | (150)                    | -                            | (12)                      | (42)                                        | (204)   |
| საამორტიზაციო ხარჯები                              | (49)                | (1,184)                  | (1,367)                      | (127)                     | (954)                                       | (3,681) |
| საბალანსო ღირებულება 2019 წლის<br>31 დეკემბრისთვის | 414                 | 8,670                    | 6,605                        | 871                       | 9,592                                       | 26,152  |
| თვითღირებულება 2019 წლის<br>31 დეკემბრისთვის       | 500                 | 10,249                   | 8,439                        | 1,021                     | 10,759                                      | 30,968  |
| დაგროვილი ცვეთა                                    | (86)                | (1,579)                  | (1,834)                      | (150)                     | (1,167)                                     | (4,816) |
| საბალანსო ღირებულება 2019 წლის<br>31 დეკემბრისთვის | 414                 | 8,670                    | 6,605                        | 871                       | 9,592                                       | 26,152  |

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 25,531 ლარად (2018: 13,713) შეფასებული ძირითადი საშუალებები, ზოგერთი სატრანსპორტო საშუალების გარდა, გადაეცათ მესამე პირებს სესხის უზრუნველსაყოფად. იხილეთ მე-17 შენიშვნა.

## 6. გუდვილი

*ათასობით ლარში*

|                                                 | გუდვილი |
|-------------------------------------------------|---------|
| შემენა საწარმოთა გაერთიანების გზით              | 816     |
| საამორტიზაციო ხარჯები                           | (163)   |
| საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის | 653     |
| თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის       | 816     |
| დაგროვილი ცვეთა                                 | (163)   |
| საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის | 653     |

მოსამართლე

Mob: (+995) 514 111-115

დ/დიღომი ი პეტრიტის ქ 14

I.PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI

E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| სამორტიზაციო ხარჯები                            | (163) |
| საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის | 490   |
| თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის       | 816   |
| დაგროვილი ცვეთა                                 | (326) |
| საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის | 490   |

## 7. მარაგები

| ათასობით ლარში    | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| გასაყიდი საქონელი | 24,270                 | 12,333                 |
| შესაფუთი მასალები | 1,302                  | 535                    |
| სხვა              | 307                    | 55                     |
| სულ               | 25,879                 | 12,923                 |

25,879 ათასი ლარის მარაგები (2018: 12,923 ათასი) დაგირავებულია სესხის უზრუნველსაყოფად (იხილეთ მე-17 შენიშვნა). გაყიდვების ღირებულების პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღრიცხული მარაგების ღირებულებამ შეადგინა 161,698 ლარი (2018 წელი: 58,655 ათასი).

## 8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| ათასობით ლარში                                               | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                                           | 224                    | 49                     |
| მოთხოვნები მომწოდებლებისგან                                  | 5,902                  | 2,825                  |
| სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ფარგლებში | 6,126                  | 2,874                  |
| წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი                          |                        |                        |
| გადასახადები, საშემოსავლო გადასახადის გარდა                  | 964                    | 1,860                  |
| წინასწარი გადახდები                                          | 694                    | 1,170                  |
| სხვა მისაღები                                                | 468                    | 127                    |
| სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                               | 8,252                  | 6,031                  |

მომწოდებლებისგან მისაღები თანხა მოიცავს ფასდაკლების წინასწარ განსაზღვრულ პროცენტს, რომელიც მომწოდებლებმა საქონლის შესაძენად გაიღეს.

მომწოდებლები

Mob: (+995) 514 111-115  
დ/დიდოში ი კეტიშვილი ქ 14  
I.PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI  
E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

## 9. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

| ათასობით ლარში                            | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| ფული ბანკში                               | 2,511                  | 2,459                  |
| ნაღდი ფული                                | 417                    | 326                    |
| სატრანზიტო ანგარიშზე ნაღდი ფული           | 285                    | 98                     |
| სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები | 3,217                  | 2,883                  |

## 10. საწესდებო კაპიტალი

2017 წლის 25 დეკემბრის კომპანიის მფლობელთა დადგენილებისა და წესდების საფუძველზე, საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 3,600 მლნ აშშ დოლარით, რაც სრულად იქნა შეტანილი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის. მესაკუთრეთა მიერ 2018 წლის განმავლობაში განხორციელებული ფულადი შენატანების მოცულობამ შეადგინა 8,984 ლარი. 2019 წელს კაპიტალის დამატებითი ზრდა არ დაფიქსირებულა.

## 11. მიღებული სესხები

| ათასობით ლარში       | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|----------------------|------------------------|------------------------|
| გრძელვადიანი         | 9,502                  | -                      |
| მიმდინარე            | 5,434                  | 5,014                  |
| სულ მიღებული სესხები | 14,936                 | 5,014                  |

ჯგუფის სესხები დენომინირებულია ქართულ ლარში. საკრედიტო ხაზის ვადა იწურება 2020 წლის აპრილში და საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10.5% -ით განისაზღვრა (2018:10%). 2019 წლის 27 მარტს მიღებული საბანკო სესხის გადახდის ვადა იწურება 2024 წლის სექტემბერში და საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 10%. საბანკო სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ქონებით, ძირითადი საშუალებებითა და მარაგებით (შენიშვნა 5, 7).

## 12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| ათასობით ლარში                                                       | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                                                | 42,925                 | 18,623                 |
| ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შეძენიდან                        | 400                    | 108                    |
| დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები                          | 1,343                  | 968                    |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ფარგლებში | 44,668                 | 19,699                 |
| დარიცხული პერსონალის ხარჯი                                           | 692                    | 393                    |
| სხვა ვალდებულებები                                                   | 79                     | -                      |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                        | 45,438                 | 20,092                 |

## 13. შემოსავლების ანალიზი კატეგორიის მიხედვით

| ათასობით ლარში          | 2019    | 2018   |
|-------------------------|---------|--------|
| არასასურსათო            | 70,590  | 23,597 |
| საკვები: არამალფუჭებადი | 69,066  | 22,813 |
| საკვები: მალფუჭებადი    | 54,604  | 21,718 |
| სხვა                    | 266     | 788    |
| სულ შემოსავალი          | 194,526 | 69,916 |

მომზადებულია

Mob: (+995) 514 111 415  
დ/დილომი ი კატრიშის ქ 14  
I. PETRITSI ST. D/DIGOMI TBILISI  
E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

#### 14. კომერციული ხარჯები

| ათასობით ლარში                                   | 2019   | 2018   |
|--------------------------------------------------|--------|--------|
| სახელფასო და მასთან დაკავშირებული გადასახადები   | 14,295 | 3,810  |
| ძირითადი საშუალებების საოპერაციო საიჯარო ხარჯები | 7,613  | 2,424  |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები                  | 3,759  | 1,252  |
| კომუნალური მომსახურების ხარჯები                  | 3,687  | 1,491  |
| სარეკლამო ხარჯები                                | 1,185  | 250    |
| სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები      | 1,118  | 493    |
| მომარაგების ხარჯი                                | 874    | 391    |
| საწვავის ხარჯი                                   | 805    | 311    |
| საბანკო მომსახურების ხარჯი                       | 602    | 150    |
| უსაფრთხოების სამსახური                           | 288    | 70     |
| სატელეკომუნიკაციო ხარჯები                        | 282    | 140    |
| შენახვისა და მიწოდების ხარჯები                   | 28     | 92     |
| სხვა კომერციული ხარჯები                          | 137    | 243    |
| სულ კომერციული ხარჯები                           | 34,637 | 11,117 |

#### 15. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

| ათასობით ლარში                                   | 2019  | 2018  |
|--------------------------------------------------|-------|-------|
| სახელფასო და მასთან დაკავშირებული გადასახადები   | 3,806 | 2,147 |
| პროფესიონალური მომსახურების ხარჯი                | 726   | 185   |
| ძირითადი საშუალებების საოპერაციო საიჯარო ხარჯები | 449   | 160   |
| საშემოსავლო გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები  | 203   | 74    |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები                  | 165   | 67    |
| მივლინების ხარჯები                               | 154   | 46    |
| სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები      | 140   | 75    |
| საკანცელარიო ხარჯები                             | 73    | 37    |
| სატელეკომუნიკაციო ხარჯები                        | 50    | 25    |
| კომუნალური მომსახურების ხარჯები                  | 34    | 30    |
| საბანკო მომსახურების ხარჯი                       | 24    | 27    |
| სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები           | 432   | 79    |
| სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები            | 6,256 | 2,952 |

#### 16. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

| ათასობით ლარში                                | 2019  | 2018  |
|-----------------------------------------------|-------|-------|
| ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული         |       |       |
| ფინანსური აქტივების საპროცენტო შემოსავალი     | 66    | 32    |
| ფინანსური შემოსავალი                          | 66    | 32    |
| ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური |       |       |
| ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი               | (875) | (30)  |
| წმინდა მოგება სავალუტო ოპერაციებიდან          | (2)   | (373) |
| ფინანსური ხარჯები                             | (877) | (403) |
| სუფთა ფინანსური ხარჯები                       | (811) | (371) |

მომსახურება

Mob: (+995) 514 111-115  
დ/დიღომი ი კავშირების ქ 14  
I. PETRITSI ST. D/DIGOMI TBILISI  
E-mail: m.kvirikashvili@cu.edu.ge

## 17. პირობითი ვალდებულებები

**სამართალწარმოება.** ჩვეულებრივი ბიზნესის წარმოებისას, ჯგუფი ექვემდებარება სამართლებრივ ქმედებებსა და საჩივრებს. საკუთარ შეფასებასა და შიდა და გარე პროფესიონალურ კონსულტაციებზე დაყრდნობით მენეჯმენტი არ ელოდება რაიმე სახის მატერიალურ დანაკარგებს მოთხოვნებთან დაკავშირებით.

**საგადასახადო კანონმდებლობა.** საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა შედარებით ახალია და ხშირად ექვემდებარება სხვადასხვანაირ განმარტებასა და ცვლილებებს და სასამართლო გადაწყვეტილებებს, რაც ხშირ შემთხვევაში საკმარისად ნათელი არ არის და შესაძლებელია გახდეს შემოდავების საგანი საგადასახადო ორგანოთა მიერ. გადასახადები ექვემდებარება სახელმწიფო ორგანოების მიერ შემოწმებასა და კვლევას, რის შედეგადაც შეიძლება დაირიცხოს მნიშვნელოვანი მოცულობის დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტები.

საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოების მიერ შესწავლას ექვემდებარება სამი მომდევნო კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ ვითარებაში, ეს პერიოდი შეიძლება გაიზარდოს. ასეთი გარემოებები, რომლებსაც საქართველოში საგადასახადო რისკებისკენ მიყვავართ, არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში.

**საოპერაციო საიჯარო ვალდებულებები.** შპს „რითილ ჯგუფს“ იჯარით აღებული აქვს სხვადასხვა საცალო სავაჭრო ობიექტი და საწყობი შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის ხელშეკრულებების საფუძველზე. საიჯარო ვადა ხუთიდან 10 წლამდეა. საიჯარო ხელშეკრულებების უმეტესობა განახლებადია საიჯარო პერიოდის ბოლოს საბაზრო განაკვეთით.

სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადასახადები შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის პირობებით შემდეგია:

| ათასობით ლარში                                    | 2019   | 2018   |
|---------------------------------------------------|--------|--------|
| 1 წლამდე                                          |        |        |
| 1 -დან 5 -წლამდე                                  | 10,321 | 5,043  |
| 5 წელზე მეტი                                      | 38,517 | 19,655 |
| სულ საოპერაციო საიჯარო ვალდებულებები 31 დეკემბრის | 30,852 | 14,824 |
|                                                   | 79,690 | 39,522 |

**დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები.** 31 დეკემბრის მდგომარეობით უზრუნველსაყოფად შპს „რითილ ჯგუფს“ დაგირავებული აქვს შემდეგი აქტივები:

| ათასობით ლარში                                                   | შენიშვნა | 2019   | 2018   |
|------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------|
| ძირითადი საშუალებები                                             | 5        | 25,531 | 13,713 |
| მარაგები                                                         | 7        | 25,879 | 12,923 |
| სულ დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები 31 დეკემბრის მდგომარეობით |          | 51,410 | 26,636 |

**გარემოსდაცვითი საკითხები.** საქართველოში გარემოსდაცვით კანონმდებლობაში მიმდინარეობს ცვლილებები, რაც არ გამოირიცხავს შემდგომში ახალი ვალდებულებების წარმოქმნას. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს გარემოსდაცვითი რეგულაციების შესაბამისად ნაკისრ ვალდებულებებს. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას არსებული რეგულაციების, სამოქალაქო დავის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, არ შეიძლება შეფასდეს, მაგრამ შეიძლება იყოს მნიშვნელოვანი. არსებული კანონმდებლობის შესაბამისად, მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ არ აქვს გარემოსდაცვით რეგულაციებთან შესაბამისობასთან დაკავშირებული მიმდინარე ვალდებულება.

**კოვენანტებთან შესაბამისობა.** შპს „რითილ ჯგუფი“ ექვემდებარება გარკვეულ ვალდებულებებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია მის სესხებთან. აღნიშნული ვალდებულებების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები ჯგუფისთვის, მათ შორის, სესხების ღირებულების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება. ჯგუფი არ ასრულებდა შეთანხმებებს 2018 და 2019 წლების 31 დეკემბრამდე. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „რითილ ჯგუფმა“ ბანკისგან მიიღო კონკრეტული კოვენანტის დარღვევის შესახებ შეტყობინება, რომელიც არ იქნა გათვალისწინებული ბანკის მიერ დეფოლტის წინაპირობად შესაბამისი სასესხო ხელშეკრულების საფუძველზე. 2018 წლის 31 დეკემბრის ჯგუფს არ მიუღია შეტყობინება ბანკისგან, არანაირი უარყოფითი შედეგი არ აღინიშნა ბანკისგან, რადგან სესხი იყო მოკლევადიანი ხელშეკრულების ვადის თვალსაზრისით. (შენიშვნა 11).

გამოწმებულია

Mob: (+995) 514 111-115

დ/დილომი ი პეტრისი ქ 14

I.PETRITSI St, D/DIGOMI TBILISI

E-mail: i.petritsi@digomi.ge

## 18. საწარმოთა გაერთიანება

2018 წლის 17 იანვარს ჯგუფმა შეიძინა შპს „რითეილ ჯგუფის“ საწესდებო კაპიტალის 60%. ჯგუფმა მიიღო კონტროლი აქციონერთა საერთო კრებაზე ხმათა უმრავლესობის უფლებით. შეძენილი შვილობილი კომპანია გაზრდის ჯგუფის შედგენას არჩეულ საცალო და კორპორატიულ ბაზრებზე და, სავარაუდოდ, გააუმჯობესებს შემოსავლიანობას წარმოების მასშტაბების გაზრდით.

გაერთიანების ღირებულება განისაზღვრა შემდეგნაირად:

| ათასობით ლარში         | 2018  |
|------------------------|-------|
| შესყიდვა:              |       |
| - გადახდილი ნაღდი ფული | 9,260 |
| სულ შესყიდვა           | 9,260 |

შენაძენის შედეგად წარმოშობილი შპს „რითეილ ჯგუფის“ აქტივების რეალური ღირებულება 2018 წლის 17 იანვრის მდგომარეობით შემდეგია:

| ათასობით ლარში                        | საერთო ღირებულება |
|---------------------------------------|-------------------|
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები | 916               |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 396               |
| მოთხოვნები აქციონერთა მიმართ          | 13,012            |
| მარაგები                              | 1,942             |
| ძირითადი საშუალებები                  | 2,136             |
| გუდვილი                               | 635               |
| სხვა არამატერიალური აქტივები          | 72                |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | (3,746)           |
| შეძენილი აქტივების საერთო ღირებულება  | 15,363            |
| არამაკონტროლებელი წილი                | (6,284)           |
| გუდვილი                               | 181               |
| სულ შესყიდვის ანაზღაურება             | 9,260             |

გუდვილი მიეკუთვნება სამუშაო ძალას და ბიზნეს ოპერაციებს / პროცესებს.

2018 წლის 8 იანვარს შპს „რითეილ ჯგუფმა“ შეიძინა შპს „მაგნიტის, სხვა დაკავშირებული მხარის, ძირითადი საშუალებები, სხვა არამატერიალური აქტივები და მარაგები. მენეჯმენტმა გარიგება აღრიცხა, როგორც საწარმოთა გაერთიანება, გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანიამ შეიძინა შპს „მაგნიტის“ ყველა აქტივი და დაიწყო საქმიანობა იმავე ლოკაციებზე, სადაც ადრე კომპანია ოპერირებდა. ძირითადად, ყველა თანამშრომელი გადავიდა შპს „რითეილ ჯგუფში“. შეძენილი ოპერაციები გაზრდის კომპანიის მიერ არჩეულ საცალო ბაზრებზე შედგენას და, სავარაუდოდ, გააუმჯობესებს შემოსავლიანობას წარმოების მასშტაბების გაზრდით.

გაერთიანების ღირებულება განისაზღვრა შემდეგნაირად:

| ათასობით ლარში                                         | 2018  |
|--------------------------------------------------------|-------|
| შესყიდვა:                                              |       |
| - გადახდილი ნაღდი ფული                                 | 3,299 |
| - სავაჭრო ვალდებულება - დაიფარა 2019 წლის განმავლობაში | 228   |
| სულ შესყიდვა                                           | 3,527 |

შენაძენის შედეგად წარმოშობილი შპს „მაგნიტის“ აქტივების რეალური ღირებულება 2018 წლის 8 იანვრის მდგომარეობით შემდეგია:

მომავალი

Mob: (+995) 514 111-115  
დ/დ/დ/დ/დ/დ ი პეტრიტის ქ 14  
I.PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI  
E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

ათასობით ლარში

მარაგები

რეალური ღირებულება

ძირითადი საშუალებები (შენიშვნა 5)

2,104

არამატერიალური აქტივები, გუდვილის გარდა

1,810

შემენილი აქტივების რეალური ღირებულება

72

გუდვილი

3,986

სულ შესყიდვის ანაზღაურება

635

4,621

გუდვილი მიეკუთვნება სამუშაო ძალას და ბიზნეს ოპერაციებს / პროცესებს.

### 19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, დაკავშირებული მხარეები წარმოადგენს მხარეებს, რომლებიც იმყოფებიან საერთო კონტროლის ქვეშ, ან რომელიმე მხარეს აქვს შესაძლებლობა გააკონტროლოს მეორე მხარე ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ან ერთობლივი კონტროლი განახორციელოს მეორე მხარეზე ფინანსური და ოპერაციული გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული შესაძლო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

დაკავშირებული მხარეების დაუფარავი ნაშთები:

ათასობით ლარში

31 დეკემბერი

31 დეკემბერი

2019

2018

მოთხოვნები აქციონერთა მიმართ

სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები

-

2

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სხვა დაკავშირებული მხარეები

501

579

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

მთავარი ხელმძღვანელი პირები

98

19

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სხვა დაკავშირებული მხარეები

62

30

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სხვა დაკავშირებული მხარეები

(1)

(1)

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

მთავარი ხელმძღვანელი პირები

(5)

-

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სხვა დაკავშირებული მხარეები

(353)

(276)

"სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები" არიან ის პირები, რომელთაც შეუძლიათ მონაწილეობა მიიღონ ჯგუფის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, რომელთაც ისინი ტრანზაქციას ახორციელებენ, ჯგუფის 20%-ზე მეტი ხმის მიცემის უფლების კონტროლის გზით, ან სხვაგვარად.

დაკავშირებული მხარეების შემოსავლები და ხარჯები:

ათასობით ლარში

2019

2018

მომწოდებლის მიერ ფასდაკლებები

სხვა დაკავშირებული მხარეები

1,633

846

მომწოდებლის მიერ ფასდაკლებები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სუბიექტი

1,698

531

საქონლის შესყიდვა გადაყიდვის მიზნით სხვა დაკავშირებული მხარეები

(11,962)

(2,108)

ძირითადი საშუალებების შეძენა

სხვა დაკავშირებული მხარეები

-

(2,399)

არამატერიალური აქტივის შესყიდვა

სხვა დაკავშირებული მხარეები

-

(155)

შენახვისა და მიწოდების ხარჯები

სხვა დაკავშირებული მხარეები

-

(60)

**მენეჯმენტის კომპენსაცია.** მენეჯმენტისთვის გადახდილი კომპენსაცია აღმასრულებელი მენეჯმენტის თანამდებობებზე გაწეული სრული სამსახურისთვის განისაზღვრება 575 ათასი ლარის (2018: 355 ათასი) ოდენობის სახელფასო ანაზღაურებითა და პრემიით.

მარიკა ჯიქია

Mob: (+995) 514 111-115

დ/დილომი ი კვირიკაშვილი ქ 14

I. PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI

E-mail: m\_kvirikashvili@cu.edu.ge

Mob: (+995) 514 111-115  
დ/დინოზოი ი კატრინის ძ 14  
I.PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI  
E-mail: m\_kvirkashvili@cu.edu.ge

შინაარსი

1. ბიზნესის განვითარება, საქმიანობა და პოზიცია 1
2. კომპანიის სამომავლო განვითარების გეგმები; 3
3. კომპანიის სამეცნიერო -კვლევითი საქმიანობის მიმოხილვა; 4
4. ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების შესახებ 4
5. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები 5
6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ 6
7. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები 6
8. საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა 6
9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, კომპანიის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით 7

მ. კვირიკაშვილი

## შპს რითეილ ინვესტმენტს

მმართველობითი ანგარიში 2019

### 1. ბიზნესის განვითარება, საქმიანობა და პოზიცია

შპს „რითეილ ინვესტმენტსი“ დაარსდა 2017 წლის 27 დეკემბერს როგორც საინვესტიციო მექანიზმი შპს „რითეილ ჯგუფის“ 60%-იანი წილის შესაძენად, რომელმაც 2018 წლის იანვრიდან დაიწყო სუპერმარკეტების ქსელით ოპერირება „მაგნიტის“ ბრენდის ქვეშ.

შპს „რითეილ ჯგუფის“ მისია შემუშავდა შემდეგნაირად: რეგიონებში ცხოვრების ხარისხის გაუმჯობესება და მეტი აქტივობების დანერგვა.

შპს „რითეილ ჯგუფის“ დევიზი არის „მაგნიტი“ საქართველოს ყველა რეგიონში!

„მაგნიტი“ არის სუპერმარკეტების ქსელი თბილისში, სადაც პროდუქციის მრავალფეროვანი არჩევანი და ფასდაკლების აქციებია, რომელიც აქცენტს ქსელის საქართველოს რეგიონებში განვითარებაზე აკეთებს.

იგეგმება მაგნიტის ქსელის გაფართოება საქართველოს მჭიდროდ დასახლებულ ადგილებში, ქალაქებსა და სოფლებში.

სუპერმარკეტები მომხმარებელს მრავალფეროვან ასორტიმენტსა და ბრენდებს სთავაზობენ. „მაგნიტის“ სტრატეგია შემდეგია: მომხმარებლისთვის ყველა მაღაზიაში ყოველდღიურად ხელმისაწვდომი იყოს საჭირო და სასურველი საქონელი, მათ შორის მალეფუჭებადი პროდუქცია, მშრალი კვება, და საკონდიტრო ნაწარმი, ასევე ექსკლუზიური ბრენდები არამალეფუჭებად და არასასურსათო სეგმენტში.

სუპერმარკეტების ქსელი ორიენტირებულია რეგიონებში მომხმარებლებისთვის მარტივი და სასიამოვნო სავაჭრო გამოცდილების გაზიარებაზე.

შპს „რითეილ ჯგუფმა“ საქმიანობა დაიწყო 2018 წლის დასაწყისში 22 სუპერმარკეტით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 117 სუპერმარკეტი უკვე ფუნქციონირებდა „მაგნიტის“ ბრენდის ქვეშ. 2019 წლის ბოლოს, შპს „რითეილ ჯგუფი“ ფლობდა 207 სუპერმარკეტი. მნიშვნელოვანი გაფართოების შედეგად, 2019 წლის ბოლოს შპს „რითეილ ჯგუფს“ ეკავა წამყვანი პოზიცია რეგიონალური სუპერმარკეტების ქსელში და კონკურენტული პოზიცია თბილისში.

2019 წელს შპს „რითეილ ჯგუფი“ ასევე იყო ორიენტირებული თბილისში გაფართოებაზე. 90 ახალი სუპერმარკეტიდან 25 გაიხსნა დედაქალაქში.

შპს „რითეილ ჯგუფის“ ზრდა მხოლოდ ორგანული განვითარების შედეგად მოხდა, სხვა ქსელების შეძენა არ მომხდარა. 2019 წელს გაფართოების ფინანსური წყარო იყო ბანკის გრძელვადიანი კრედიტი. 2019 წლის განმავლობაში, შპს „რითეილ ჯგუფმა“ თვეში საშუალოდ 7-8 სუპერმარკეტი გახსნა.

სუპერმარკეტი „მაგნიტი“ მომხმარებლებს სთავაზობს პროდუქციის ფართო არჩევანს. შპს „რითეილ ჯგუფის“ ზოგადი პირობა მომხმარებლებისთვის არის „ყოველდღიური მაგნიტური ფასები“, რამაც ხელი შეუწყო „მაგნიტს“ ბაზარზე პოზიციის მოპოვებაში.

ლოგისტიკა - 2019 წელს შპს „რითეილ ჯგუფს“ ჰქონდა ორი ცენტრალური საწყობი საქართველოს მასშტაბით. თბილისში, რომელიც ემსახურებოდა აღმოსავლეთ საქართველოს, ხოლო ქუთაისში -

მომხმარებელი

დასავლეთ საქართველოსთვის. იმის მიუხედავად, რომ პროდუქციის 90%-ის ტრანსპორტირებას მაღაზიებში თავად დისტრიბუტორები ახორციელებენ.

თავიდანვე შპს „რითეილ ჯგუფის“ სტრატეგია იყო რეგიონებში ქსელის განვითარება და აღნიშნული სტრატეგია გაგრძელდა 2019 წელსაც. თბილისის ფარგლებს გარეთ სუპერმარკეტების ქსელის განვითარება ძირითადად განპირობებული იყო იმ ფაქტით, რომ რეგიონებში მოსახლეობის მხრიდან წამოვიდა მოთხოვნა პროდუქციის შეძენაზე ორგანიზებულ საცალო ვაჭრობის ქსელში, ჰიგიენის ნორმების დაცვითა და ხელმისაწვდომ ფასად.

„მაგნიტი“ არის ბრენდი, რომელიც ქალაქის თანამედროვე ცხოვრების რიტმს უზიარებს რეგიონს, ქმნის გადაკვეთის ცენტრებს!

აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ თბილისთან შედარებით უმუშევრობის დონე რეგიონებში გაცილებით მაღალია, თუ არ გავითვალისწინებთ თვითდასაქმებულ პირთა რაოდენობას. ამ რეგიონებში სუპერმარკეტების გახსნით, შპს „რითეილ ჯგუფმა“ შექმნა სამუშაო ადგილები და მოსახლეობას დასაქმების საშუალება მისცა.

როგორც ზემოთ უკვე აღვნიშნეთ, „მაგნიტი“ თბილისში 2019 წელს შესამჩნევად გაფართოვდა. ცხრილის სახით წარმოგიდგენთ 2018 და 2019 წლებში რეგიონებში სუპერმარკეტების რაოდენობას.

| რეგიონი         | 2019 წლის დეკემბრის მდგომარეობით |        |
|-----------------|----------------------------------|--------|
|                 | სუპერმარკეტების რაოდენობა        | წილი   |
| მცხეთა-მთიანეთი | 18                               | 8.7%   |
| შიდა ქართლი     | 27                               | 13.0%  |
| ქვემო ქართლი    | 23                               | 11.1%  |
| თბილისი         | 32                               | 15.5%  |
| იმერეთი         | 35                               | 16.9%  |
| სამცხე-ჯავახეთი | 2                                | 1.0%   |
| სამეგრელო       | 25                               | 12.1%  |
| კახეთი          | 21                               | 10.1%  |
| გურია           | 6                                | 2.9%   |
| აჭარა           | 18                               | 8.7%   |
| სულ             | 207                              | 100.0% |

„მაგნიტი“, როგორც ძლიერი ფილიალი რეგიონში, ხელს უწყობს ადგილობრივი მოსახლეობის ცხოვრების ხარისხის გაუმჯობესებას დასაქმების, პროფესიული განვითარებისა და განათლების თვალსაზრისით ახალი შესაძლებლობების შექმნის გზით. შპს „რითეილ ჯგუფმა“ დანერგა თანამედროვე ცხოვრების წესი და სიახლეები, ისეთი პროდუქტები, რომლებიც ადრე მათთვის უბრალოდ ხელმისაწვდომი არ იყო; ქმნის ახალ ინფრასტრუქტურას საინტერესო სავაჭრო გამოცდილებისთვის.

## 2. კომპანიის სამომავლო განვითარების გეგმები

2020 წელს და შემდგომ პერიოდში, „რითეილ ინვესტმენტსი“ არ აპირებს „რითეილ ჯგუფის“ აქციების გაყიდვას. შპს „რითეილ ჯგუფი“ თავისი საერთო სტრატეგიის ერთგული დარჩება, რაც გულისხმობს რეგიონში ლიდერობას და თბილისში ძლიერი და კონკურენტული ქსელის განვითარებას.

მოსამართლე

2020 წლის მდგომარეობით, შპს „რითეილ ჯგუფმა“ კიდევ 15 სუპერმარკეტი გახსნა, ხოლო 2020 წლის ივლისში შპს „რითეილ ჯგუფის“ სუპერმარკეტების რაოდენობამ 222-ს მიაღწია.

ახალი სუპერმარკეტების გახსნის გარდა, 2020 წელს და შემდგომ პერიოდში, შპს „რითეილ ჯგუფი“ ორიენტირებული იქნება მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებაზე, მომხმარებლისთვის პროდუქციის უფრო ფართო ასორტიმენტის შეთავაზების, ასევე სუპერმარკეტებში პროცესების სტანდარტიზაციისა და მერჩენდაიზინგის გზით.

მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესების ზოგადი გზაა თანამშრომელთა მუდმივი გადამზადება, მათი კვალიფიკაციის ამაღლებასა და პროფესიულ უნარ-ჩვევების განვითარებაზე მუდმივი ზრუნვა, რასაც შპს „რითეილ ჯგუფი“ განახორციელებს საკუთარი ხარჯებით.

მოსახლეობისთვის ოპტიმალური ასორტიმენტის შეთავაზება კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი გამოწვევაა შპს „რითეილ ჯგუფისთვის“. მიუხედავად იმისა, რომ შპს „რითეილ ჯგუფი“ ცდილობს მაქსიმალურად დაბალი ფასის შეთავაზებას, მისი სტრატეგიის ნაწილი არ არის ბრენდების შემოტანა შეზღუდული მრავალფეროვნებით და მომხმარებლების არჩევანის შეზღუდვა.

გარდა ამისა, 2020 წელს და შემდგომ პერიოდში, შპს „რითეილ ჯგუფი“ აპირებს ბაზარს შესთავაზოს სხვადასხვა სიახლეები და მარკეტინგული აქტივობები.

### 3. კომპანიის სამეცნიერო- კვლევითი საქმიანობის მიმოხილვა;

2019 წელს კომპანია არ ეწეოდა სამეცნიერო – კვლევით საქმიანობას.

### 4. ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების შესახებ

„რითეილ ინვესტმენტის“ ერთადერთი ოპერაცია არის ინვესტიციის განხორციელება შპს „რითეილ ჯგუფში“, რომელიც თავად სუპერმარკეტების ქსელით ოპერირებს მთელი საქართველოს მასშტაბით, ცხრა რეგიონსა და თბილისში.

შპს „რითეილ ჯგუფს“ აქვს ერთნაირი კონცეფცია ყველა სუპერმარკეტში ყველა ადგილზე, რაც გულისხმობს ასორტიმენტის შენარჩუნებას, საერთო ფასების პოლიტიკისა და მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ერთდროული აქციების უზრუნველყოფას.

სააღრიცხვო წლის განმავლობაში სუპერმარკეტების საშუალო ფართობია 200 მ2.

### 5. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

ზოგადი ფინანსური მაჩვენებლები:

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| ათასობით ლარში           | 2019    |
| შემოსავალი დღგ- ს გარეშე | 194,526 |
| საერთო მოგება            | 32,828  |

მონივრული

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| საერთო მოგების მარჟა              | 16.88%   |
| სხვა შემოსავალი                   | 1,128    |
| კომერციული ხარჯები                | (34,637) |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები | (6,256)  |

- 1) შემოსავალი დღგ-ს გარეშე - შპს „რითილ ჯგუფის“ შემოსავლის 100% მოიცავს პროდუქციის გაყიდვას საბოლოო მომხმარებელზე პირდაპირ სუპერმარკეტებიდან. 2019 წელს ამ მაჩვენებელმა 194.5 მლნ ლარი შეადგინა.
- 2) საერთო მოგება - საერთო მოგებასთან მიმართებაშიც დაახლოებით იგივე ზრდის ტემპი აღინიშნა, რაც შემოსავლების შემთხვევაში და მან 32.8 მლნ ლარი შეადგინა.
- 3) საერთო მოგების მარჟა - 16.88%
- 4) სხვა შემოსავალი - სხვა შემოსავლის 80% წარმოადგენს ოპერაციულ შემოსავალს იჯარიდან, მარკეტინგული მომსახურებიდან და მომწოდებლებთან განხორციელებული სხვა საქმიანობიდან.
- 5) კომერციული ხარჯები - გაყიდული საქონლის ღირებულების გარდა, ყველაზე დიდი ხარჯია კომერციული ხარჯები, რაც არის მთლიანი ხარჯების 17% და 2019 წელს შეადგენს 34.6 მილიონ ლარს. აქედან:
  - ა) ყველაზე დიდი ნაწილი სუპერმარკეტის თანამშრომელთა ხარჯებზე მოდის - 14.3 მილიონი ლარი
  - ბ) სუპერმარკეტების საოპერაციო იჯარა - 7.6 მილიონი ლარი.
- 6) საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები - აღნიშნულში შედის: ადმინისტრაციული ხელფასის, სათაო ოფისის იჯარის, კომუნალური მომსახურების, დაზღვევის, მივლინებების და ა.შ. ხარჯები.

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| ათასობით ლარში             | 2019   |
| გრძელვადიანი აქტივები      | 27,261 |
| მარაგები                   | 25,879 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 8,252  |

- 1) 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს „რითილ ჯგუფის“ გრძელვადიანმა აქტივებმა შეადგინა 27.2 მილიონი ლარი. აღნიშნული კაპიტალდაბანდებები სრულად განხორციელდა 2018 და 2019 წლებში და ემსახურებოდა საქართველოს მასშტაბით ახალი სუპერმარკეტების გახსნას.
  - 2) შპს „რითილ ჯგუფის“ მარაგის ნაშთი 25,88 მილიონი ლარია. აღნიშნული პროდუქცია განთავსებულია შპს „რითილ ჯგუფის“ 207 სუპერმარკეტსა და ორ საწყობში. სუპერმარკეტში მარაგი 125,000 ლარს შეადგენდა.
  - 3) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - ამ პუნქტიდან 5.9 მლნ ლარი არის მოთხოვნები მომწოდებლების მიმართ (რეტრო-ბონუსები). აღსანიშნავია, რომ შპს „რითილ ჯგუფს“ აქვს ვალდებულებები იგივე მომწოდებლების წინაშე და პერიოდის ბოლოს შეადგენს 42.9 მილიონ ლარს.
  - 4) 2019 წელს შპს „რითილ ჯგუფმა“ გამოიყენა სს „თიბისი ბანკის“ საკრედიტო ხაზი 5 მილიონი ლარის ოდენობით. აღნიშნული კრედიტი მოკლევადიანია, თუმცა მისი შინაარსის თვალსაზრისით, იგი არის გრძელვადიანი კრედიტი, რადგან ვადის გასვლისთანავე შეიცვლება ანალოგური პირობებით. შპს „რითილ ჯგუფს“ ასევე აქვს 10 მლნ ლარის ოდენობის გრძელვადიანი კრედიტი „თიბისი ბანკში“.
- ზოგადი არაფინანსური მაჩვენებელი
- 1) 2019 წლის ბოლოს შპს „რითილ ჯგუფს“ ჰყავდა 3,500 თანამშრომელი.
  - 2) 2019 წელს შპს „რითილ ჯგუფმა“ თვეში საშუალოდ 158 ახალი თანამშრომელი აიყვანა.
  - 3) 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებულთა პროპორციული განაწილება შემდეგნაირი იყო: 76% - ქალი, ხოლო 24% - კაცი.
  - 4) რეგიონების მიხედვით თანამშრომელთა პროპორციული განაწილება დაახლოებით ერთნაირია, თუმცა კონკრეტულ სუპერმარკეტებში პროპორცია განსხვავდება.
  - 5) შპს „რითილ ჯგუფის“ სტრატეგია არ არის კაპიტალდაბანდებების განხორციელება (უძრავ ქონებაში), არამედ სუპერმარკეტების ქსელის განვითარებაზე ორიენტირებაა. ამიტომ, 207

*მარიკა ვ. ჯი*

Mob: (+995) 514 111-115  
 დ/დიღომი ი პეტრისი ქ 14  
 I.PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI  
 E-mail: m\_kvirikashvili@cu.edu.ge

სუპერმარკეტიდან შპს „რითეილ ჯგუფის“ საკუთრებაში მხოლოდ ორია - დანარჩენი იჯარითაა აღებული.

6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

აღნიშნული ინფორმაცია არარელევანტურია კომპანიისთვის.

7. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა სტაბილურია, რაც გამოიხატება შემდეგში:

- 1) შპს „რითეილ ჯგუფის“ ვალდებულებების 100% დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში;
  - 2) შპს „რითეილ ჯგუფი“ იყო ერთ-ერთი პირველი, ვინც შევიდა რეგიონებში, სადაც არ იყო ორგანიზებული საცალო ვაჭრობა. შესაბამისად, შპს „რითეილ ჯგუფს“ ჰყავს ერთგული მომხმარებლები, რამდენადაც ეს შესაძლებელია აღნიშნულ სექტორში;
  - 3) ბრენდის შესახებ ინფორმირებულობა საკმაოდ მაღალია იმ რეგიონებში, სადაც სუპერმარკეტი „მაგნიტი“ ოპერირებს;
  - 4) შპს „რითეილ ჯგუფი“ არ არის დამოკიდებული მოვალეობზე და გადასახადებზე ბიზნესის ხასიათიდან გამომდინარე. თავად შპს „რითეილ ჯგუფს“ აქვს ვალდებულებები თავისი მოვალეობის აბსოლუტური უმრავლესობის წინაშე. აღნიშნული ვალდებულებები ყოველთვის აღემატება მოთხოვნებს.
8. საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკების და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა
- 1) შპს „რითეილ ჯგუფს“ არ აქვს საკრედიტო რისკი, რადგანაც მისი შემოსავლის 99% მოდის საბოლოო მომხმარებელზე დაუყოვნებლივ გადახდის პირობით.
  - 2) ლიკვიდურობის რისკი შეიძლება წარმოიშვას, როდესაც აქტივებსა და ვალდებულებებში მნიშვნელოვანი სხვაობაა. აღნიშნული არ შეიმჩნევა ფინანსურ მაჩვენებლებში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რადგანაც მთლიანი მიმდინარე აქტივები არის მთლიანი მიმდინარე ვალდებულებების 82%, „თიბისი ბანკის“ საკრედიტო ხაზის გამოკლებით, რომელიც გაცემულია ერთი წლის ვადით, ყოველწლიური განახლების აუცილებელი პირობით. აღნიშნული ვალდებულება მისი შინაარსიდან გამომდინარე არის გრძელვადიანი, თუმცა ხელშეკრულება გაფორმებულია 1 წლით და ვადის გასვლის შემდეგ გახანგრძლივდება / შეიცვლება.
  - 3) საბაზრო რისკისთვის შეიძლება განვიხილოთ გაცვლითი კურსის ცვალებადობა და ლარის დეველვაცია უცხოური ვალუტის მიმართ. იმის გამო, რომ შპს „რითეილ ჯგუფის“ ვალდებულებების 100% ლარშია დენომინირებული, შესყიდვა და შემოსავალი ხორციელდება ეროვნულ ვალუტაში, ამის გამო აღნიშნული რისკები არის მინიმუმამდე დაყვანილი. რა თქმა უნდა, უცხოური ვალუტის მიმართ ეროვნული ვალუტის გაუფასურების შემთხვევაში, იმპორტირებული პროდუქციის ფასი გაიზრდება და ასეთ შემთხვევაში, შპს „რითეილ ჯგუფს“ მოუწევს აღნიშნული ზრდა ასახოს გაყიდვების ფასებზე. სხვა კონკურენტებიც იმავე მდგომარეობაში აღმოჩნდებიან, რომლებიც კონკურენტულ უპირატესობას არავენ მისცემენ.
  - 4) ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკი - ამგვარი რისკი, ძირითადად, წარმოიშობა იმ შემთხვევებში, როდესაც შპს „რითეილ ჯგუფი“ მიმართავს მოკლევადიან ფულად რესურსებს, რომელიც განკუთვნილია საბრუნავი კაპიტალისთვის, გრძელვადიანი აქტივების შესაძენად, ამიტომ არსებობს რისკი, რომ შპს „რითეილ ჯგუფს“ არ ექნება საკმარისი თანხა მოკლევადიანი ვალდებულებების დასაფარად. შპს „რითეილ ჯგუფის“ მენეჯმენტი განაგებს პროცესებს და იღებს გადაწყვეტილებებს ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკების თავიდან ასაცილებლად.

შპს „რითეილ ჯგუფი“

9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, კომპანიის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

სექტორი, რომელშიც ჩართულია „რითეილ ჯგუფი“, ხასიათდება რამდენიმე კონკრეტული რისკით.

მათ შორის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანია კონკურენციის რისკი. იმის გამო, რომ:

- a) საცალო ვაჭრობის სექტორს არ ახასიათებს მაღალი ბარიერები ახალი მოთამაშეებისთვის ბაზარზე შესასვლელად. ფაქტობრივად, სექტორში შესვლა ყველას შეუძლია, ვისაც აქვს შესაბამისი ფინანსური რესურსი და ნახავს შესაბამის პერსონალს;
- b) საცალო ვაჭრობის სექტორის მომხმარებლებს არ ახასიათებთ ერთგულება. ისინი მოქნილები არიან სხვადასხვა ფაქტორების მიმართ და სხვა სექტორების მომხმარებლებისაგან განსხვავებით კონკურენტებს ადვილად შეუძლიათ მათი გადაბირება;
- c) 2019 წლის მონაცემებით, ბაზარზე კონკურენცია ძალიან მაღალია. კონკურენტები მაქსიმალურად ცდილობენ, მოიპოვონ ბაზრის წილი და გახსნან რაც შეიძლება მეტი სუპერმარკეტი.

ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან რისკად შეიძლება ჩაითვალოს კონკურენტების აქტიური კამპანიები და შპს „რითეილ ჯგუფის“ მიერ ბაზრის წილის დაკარგვა. თუმცა, შპს „რითეილ ჯგუფი“ მუდმივად ცდილობს შეისწავლოს და დაუყოვნებლივ მოახდინოს რეაგირება მომხმარებლების ახალ საჭიროებებზე, შესთავაზოს მათ სიახლეები, გააუმჯობესოს და ოპტიმალური გახადოს ასორტიმენტი, დახვეწოს მომსახურების ხარისხი. ზემოაღნიშნული საქმიანობის შედეგად, შპს „რითეილ ჯგუფი“ მოახერხებს დროულად მოახდინოს რეაგირება კონკურენტების აქტიურ კამპანიებზე.

კიდევ ერთი საკითხი, რომელიც უნდა აღინიშნოს ამ თემაზე საუბრისას, არის ის, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს საცალო ვაჭრობის სექტორის მხოლოდ 30% ითვლება, რომ ეწევა ორგანიზებულ საცალო ვაჭრობას. ეს ფაქტი ადასტურებს იმას, რომ არსებულ სუპერმარკეტების ქსელებს შეუძლიათ კიდევ უფრო განვითარება და ბაზრის წილის გაზრდა არაორგანიზებული საცალო ვაჭრობის ხარჯზე.

საცალო ვაჭრობისთვის, ისევე როგორც ყველა სხვა სექტორისთვის, ეკონომიკური და პოლიტიკური რისკები საკმაოდ მნიშვნელოვანია. ეკონომიკური და პოლიტიკური თვალსაზრისით არასტაბილურ გარემოში, ვერცერთი ბიზნესი ვერ შეძლებს განვითარებას და ვერ ექნებათ ფინანსურად მდგრადი მდგომარეობა, ეს ეხება საცალო ვაჭრობის სფეროში მოქმედ კომპანიებსაც. შესაბამისად, ეს ნაწილი ძალზე მნიშვნელოვანია და საყურადღებოა აღნიშნული რისკების ანალიზის დროს. შპს „რითეილ ჯგუფის“ მენეჯმენტი მუდმივად აკვირდება ქვეყანაში არსებულ ეკონომიკურ და პოლიტიკურ გარემოს და საჭიროების შემთხვევაში, მიიღებს შესაბამის გადაწყვეტილებებს შემდგომი რისკების თავიდან ასაცილებლად.

გარდა ამისა, უნდა აღინიშნოს, რომ შპს „რითეილ ჯგუფი“ ზოგადად ვაჭრობს იმ საქონლით, რომელზეც არასტაბილური გარემო, სხვა სექტორებთან შედარებით, ყველაზე ნაკლებად უარყოფითად მოქმედებს.

მატერიალური ფასეულობების დაზიანების, დაკარგვის, ქურდობისა და გაფუჭების რისკი კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი რისკია ამ სექტორისთვის, რადგანაც ობიექტები ფართოდ არის გავრცელებული მთელი საქართველოს მასშტაბით, რაც ართულებს მატერიალური ფასეულობების მოვლის პროცესს და მნიშვნელოვნად ზრდის ხარჯებს.

მთავარი ცხ.

აღნიშნული რისკის უზრუნველსაყოფად, შპს „რითეილ ჯგუფმა“ შექმნა ძლიერი და მობილური მონიტორინგის განყოფილება, რომელიც მაქსიმალურად მონაწილეობს მატერიალური ფასეულობების პერიოდულ დათვლისა და კონტროლის პროცესში.

როგორც საანგარიშო წლის შედეგებიდან ირკვევა, შპს „რითეილ ჯგუფს“ 2018 და 2019 წლებში ჰქონდა მაღალი ზრდის ტემპი. ცნობილია, რომ სწრაფ ზრდას თან ახლავს ისეთი პრობლემები, როგორიცაა მენეჯმენტის ყურადღების შესუსტება მიმდინარე საოპერაციო საკითხების მიმართ, ლოგისტიკური პრობლემები, ხარჯების არაეფექტური განაწილება და ა.შ. მენეჯმენტი ვალდებულია, სათანადო ყურადღება მიაქციოს აღნიშნულ საკითხს.

COVID 19-ის გავლენა: 2019 წლის ბოლოს პირველად გაქვდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19 (კორონავირუსის) გავრცელების შესახებ. წლის ბოლოსთვის ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციისთვის ცნობილი იყო უცნობი ვირუსის გავრცელების შემთხვევათა შეზღუდული რაოდენობა. 2020 წლის პირველ თვეებში, ვირუსი გავრცელდა გლობალურად და მისი უარყოფითი გავლენა გაიზარდა.

მომხმარებლების მხრიდან იყო გარკვეული სახის მოლოდინი, რომ მთავრობა გამოაცხადებდა გრძელვადიან კომენდანტის საათს / კარანტინს და მათ დაიწყეს პროდუქციის დიდი რაოდენობით შექმნა და მომარაგება. აღნიშნულმა გამოიწვია პირველ თვეებში შემოსავლების მაჩვენებლების ზრდა. მოგვიანებით, შესყიდვები დასტაბილურდა, მაგრამ მომხმარებლებმა რატომღაც შეცვალეს შესყიდვის ქეცვა და გადავიდნენ უფრო იაფი საქონელის შეძენაზე.

ხელმძღვანელობამ ყველა საჭირო ზომა მიიღო, პირველ რიგში, თანამშრომლებისა და მომხმარებელთა ჯანმრთელობის დასაცავად და ჩვენს მარკეტებში ვირუსის გავრცელების თავიდან ასაცილებლად - პერსონალი აღჭურვილი იყო დამცავი ნიღბებითა და ხელთათმანებით. მარკეტები აღიჭურვა სადეზინფექციო საშუალებებით.

პირველ თვეში შპს „რითეილ ჯგუფმა“ მოახერხა თავიდან აეცილებინა მარკეტებში სასურსათო პროდუქციის დეფიციტი, მაშინ როცა აღნიშნული პრობლემა თბილისსა და რეგიონებში ბევრ მარკეტს შეეხო. რის შედეგადაც, შემოსავალი არ შემცირდა და მომხმარებლები კმაყოფილნი დარჩნენ.

მოგვიანებით, "მაგნიტმა" მომხმარებლებს შეთავაზა სპეციალური აქციები გარკვეულ კატეგორიებზე და განსაკუთრებით იმ საქონელზე, რომელზეც დიდი მოთხოვნა იყო.

პანდემიის მიუხედავად, 2020 წელს თითო მაღაზიის შემოსავალი 2019 წელთან შედარებით იზრდება და მომხმარებლები კმაყოფილნი არიან ჩვენი სპეციალური შეთავაზებებით.

თარიღი

ილია შიხაშვილი  
დირექტორი

აკაკი ადამია  
შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტის“ დირექტორი

*მოსტ. გ. ხი*

Mob: (+995) 514 111-115  
დ/დილომი ი პეტრიტის ქ 14  
I. PETRITSI St. D/DIGOMI TBILISI  
E-mail: m\_kvirikashvili@cu.edu.ge

## სანოტარო აქტი

ორიათას ოცი წლის ოცდაექვს ოქტომბერს, მე, ნოტარიუსი დავით წივწივაძე, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: საქართველო, ქ. თბილისი, ქუჩაალექსანდრე ნიკოლაძის №1ა, ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის, მარიამი ფრეის (დაბ. თარიღი 11.08.1989 წ, გაცხადებული მისამართი: , ქალაქი თბილისი, თემქა Xბ კვარტალი, კორპუსი 1, ბინა 9 . პირადი #01022014463), **სერტიფიკატი IEITS, ბრიტანეთის საბჭოს მიერ**) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა გაეაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა, რომ იცის ქართული და ინგლისური ენები და უზრუნველყოფს თარგმნის სიზუსტეს.

გადახდილია სულ 64 ლარი, მათ შორის: ნოტარიუსის საზღაური 62 ლარი (დავამოწმე 31 ხელმოწერა 31 გვერდზე), სარეგისტრაციო მოსაკრებელი 2 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის №507 დადგენილების „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისთვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ 31-ე და 39-ე მუხლებისა.

## Notary Act

On the 26<sup>th</sup> of October, two thousand and twenty, I the notary **Davit Tsivtsivadze**, whose notary bureau is located in Georgia, Tbilisi, Aleko Gbronidze street N1a, certify the reality of signature by **Mariami Frei** (date of birth: 11/08/1989, place of birth: Tbilisi, resident at the address: Tbilisi, Temka, Quarter 10 B, Building 1, Ap. 9, personal №01022014463, document identifying translator's qualification: **Certificate IEITS, by British Council**). I warned translator about the responsibility, which is obliged about the correctness of the translation. Translator confirmed knowledge of Georgian and English languages and guaranteed the correctness of the translation.

Paid 64 GEL in total. The notary fees is paid 62,00 GEL (**certified 31 signature on 31 page**), and registration fees 2.00 (two) GEL according to the article #31 and #39 of resolution of Government of Georgia about "Fees for notary action tax and amount of prices" established for Chamber of Notary of Georgia, terms of their service and payment (December 29, 2011, #507).

Notary  
ნოტარიუსი

წივწივაძე



Davit Tsivtsivadze  
დავით წივწივაძე

სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის ნომერი

N200872097



სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის თარიღი

26.10.2020 წ

სანოტარო მოქმედების  
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის  
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

დავით წივნივაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, ქუჩა, ალექო გობრონიძის, N1ა

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

595075240

სანოტარო მოქმედების  
ინდივიდუალური ნომერი

82046242317720



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



შპს რითეილ ინვესტმენტს  
მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების  
საერთაშორისო სტანდარტი (მსს ფასს/ IFRS for SME)  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა  
2019 წლის 31 დეკემბერი

## სარჩევი

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

|                                                                             |   |
|-----------------------------------------------------------------------------|---|
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....                    | 1 |
| მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ... | 2 |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....            | 3 |
| ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....                | 4 |

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| 1. ზოგადი ინფორმაცია .....                                      | 5  |
| 2. ბიზნეს- გარემო.....                                          | 5  |
| 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები .....               | 6  |
| 4. მნიშვნელოვანი გადაწყვეტილებები, შეფასებები და ვარაუდები..... | 10 |
| 5. ძირითადი საშუალებები.....                                    | 11 |
| 6. გუდვილი.....                                                 | 12 |
| 7. მარაგები .....                                               | 12 |
| 8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები .....                             | 12 |
| 9. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები.....                   | 13 |
| 10. საწესდებო კაპიტალი.....                                     | 13 |
| 11. მიღებული სესხები .....                                      | 13 |
| 12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები .....                         | 13 |
| 13. შემოსავლების ანალიზი კატეგორიის მიხედვით.....               | 13 |
| 14. კომერციული ხარჯები.....                                     | 14 |
| 15. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....                      | 14 |
| 16. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები.....                        | 14 |
| 17. პირობითი ვალდებულებები .....                                | 15 |
| 18. საწარმოთა გაერთიანება.....                                  | 16 |
| 19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან.....                     | 17 |
| 20. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები .....               | 18 |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „რითეილ ჯგუფის“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

### დასკვნა

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის „პირობითი მოსაზრების საფუძველები“ ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „რითეილ ჯგუფის“ (შემდეგში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მის ფინანსურ საქმიანობას და ფულადი სახსრების მოძრაობას აღნიშნულ თარიღში დასრულებული წლისთვის მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტისა და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

### აუდიტი ჩატარდა:

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელშიც შედის:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, რომელთა შორისაა ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა და სხვა განმარტებითი ინფორმაცია.

### პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ კომპანიის აუდიტორებად დავინიშნეთ 2019 წლის 3 დეკემბერს და, შესაბამისად, ვერ დავესწარიტ ინვენტარიზაციის პროცედურას და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი მტკიცებულება, ალტერნატიული საშუალებებით, მარაგების რაოდენობასთან მიმართებაში. იქიდან გამომდინარე, რომ საწყისი მარაგების ნაშთი გავლენას ახდენს ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე, ჩვენ

ვერ განვასაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა შესწორებების განხორციელება მოგებაზე, რომელიც ნაჩვენებია სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში და საოპერაციო საქმიანობიდან წმინდა ფულად სახსრებზე, რომელიც წარმოდგენილია ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს პირობითი დასკვნისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

### **დამოუკიდებლობა**

ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი სხვა ეთიკური მოვალეობები IESBA კოდექსის სტანდარტების შესაბამისად.

### **სხვა ინფორმაცია**

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობით ანგარიშში (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენს მიერ გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენ მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ მმართველობით ანგარიშს და განვიხილოთ, მმართველობითი ანგარიში 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 მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნათ, რომ მმართველობით ანგარიშში არსებითი ცდომილებაა, ჩვენი ვალდებულებაა მივუთითოთ ეს ფაქტი. ამ მხრივ არაფერი გვაქვს აღსანიშნი.

გარდა ამისა, "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების თანახმად, ჩვენი ვალდებულებაა, გამოვთქვათ მოსაზრება, თუ რამდენად შეესაბამება მმართველობითი ანგარიშის ნაწილები შესაბამის

მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და განვიხილოთ, შეიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიში "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

აუდიტის მსვლელობისას ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობით ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია იმ ფინანსური წლის შესახებ, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობით ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე -7 მუხლის მე -6 პუნქტის მოთხოვნებს.

როგორც ზემოთ „პირობითი მოსაზრების საფუძველები“ ნაწილში აღვნიშნეთ, ჩვენ ვერ დავესწარით ინვენტარიზაციის პროცედურას და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი მტკიცებულება, ალტერნატიული საშუალებებით, მარაგების რაოდენობასთან მიმართებაში. ჩვენ არ შეგვიძლია დავასკვნათ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად მცდარი ამ საკითხთან დაკავშირებით.

### **ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა**

#### **ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტისა და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, ხელმძღვანელობის თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასა და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, თუ ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

**აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე** ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშები მთლიანად თავისუფალია უნებლიე თუ განზრახ დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან, და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, სადაც მოცემულია ჩვენი მოსაზრება. გონივრული მტკიცებულება არის მტკიცებულების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის აღმოაჩენს არსებით ცდომილებას, ასეთის არსებობის დროს. ცდომილება შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და მიიჩნევა არსებითად, თუკი მოსალოდნელია, რომ ერთობლივად ან ცალკე-ცალკე, გავლენას იქონიებს მომხმარებელთა მიერ აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკის პრინციპების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.

- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს მოქმედება როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორის დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (რეგ. # SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (რეგ.#SARAS-A-506913)

2020 წლის 16 სექტემბერი

საქართველო, თბილისი

შპს რითეილ ინვესტმენტს  
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

|                |          |                      |                      |
|----------------|----------|----------------------|----------------------|
| ათასობით ლარში | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2019 | 31 დეკემბერი<br>2018 |
|----------------|----------|----------------------|----------------------|

|                                                        |    |               |               |
|--------------------------------------------------------|----|---------------|---------------|
| <b>აქტივები</b>                                        |    |               |               |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                           |    |               |               |
| ძირითადი საშუალებები                                   | 5  | 26,152        | 14,343        |
| გუდვილი                                                | 6  | 490           | 653           |
| სხვა არამატერიალური აქტივები                           |    | 619           | 389           |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                       |    | <b>27,261</b> | <b>15,385</b> |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                              |    |               |               |
| მოთხოვნები აქციონერთა მიმართ                           |    | -             | 2             |
| მარაგები                                               | 7  | 25,879        | 12,923        |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                             | 8  | 8,252         | 6,031         |
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები                  | 9  | 3,217         | 2,883         |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                          |    | <b>37,348</b> | <b>21,839</b> |
| <b>სულ აქტივები</b>                                    |    | <b>64,609</b> | <b>37,224</b> |
| <b>კაპიტალი</b>                                        |    |               |               |
| საწესდებო კაპიტალი                                     | 10 | 9,123         | 9,123         |
| დაუფარავი ზარალი                                       |    | (6,676)       | (1,932)       |
| <b>კაპიტალი, რომელიც ეკუთვნის კომპანიის მფლობელებს</b> |    | <b>2,447</b>  | <b>7,191</b>  |
| <b>არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს</b>              |    | <b>1,788</b>  | <b>4,927</b>  |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                                    |    | <b>4,235</b>  | <b>12,118</b> |
| <b>ვალდებულებები</b>                                   |    |               |               |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                      |    |               |               |
| მიღებული სესხები                                       | 11 | 9,502         | -             |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                  |    | <b>9,502</b>  | <b>-</b>      |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>                         |    |               |               |
| მიღებული სესხები                                       | 11 | 5,434         | 5,014         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                          | 12 | 45,438        | 20,092        |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                     |    | <b>50,872</b> | <b>25,106</b> |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                               |    | <b>60,374</b> | <b>25,106</b> |
| <b>მთლიანი ვალდებულებები და კაპიტალი</b>               |    | <b>64,609</b> | <b>37,224</b> |

ხელმოწერილი და დამტკიცებულია გამოსაცემად დირექტორთა საბჭოს მიერ 2020 წლის 29 სექტემბერს.

ილია შიხაშვილი  
დირექტორი

აკაკი ადამია  
შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტის“ დირექტორი

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები 5-18 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**შპს რითეილ ინვესტმენტს**  
**მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

|                |          |                       |                       |
|----------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| ათასობით ლარში | შენიშვნა | 31 დეკემბერი,<br>2019 | 31 დეკემბერი,<br>2018 |
|----------------|----------|-----------------------|-----------------------|

|                                               |    |                |                |
|-----------------------------------------------|----|----------------|----------------|
| შემოსავალი                                    | 13 | 194,526        | 68,916         |
| გაყიდვების ღირებულება                         |    | (161,698)      | (58,254)       |
| <b>საერთო მოგება</b>                          |    | <b>32,828</b>  | <b>10,662</b>  |
| სხვა შემოსავალი                               |    | 1,128          | 350            |
| კომერციული ხარჯები                            | 14 | (34,673)       | (11,117)       |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები             | 15 | (6,256)        | (2,952)        |
| სხვა მოგება / (ზარალი), წმინდა                |    | (99)           | (70)           |
| <b>საოპერაციო ზარალი</b>                      |    | <b>(7,072)</b> | <b>(3,127)</b> |
| ფინანსური შემოსავალი                          | 16 | 66             | 32             |
| ფინანსური ხარჯი                               | 16 | (877)          | (403)          |
| <b>ზარალი დაბეგვრამდე</b>                     |    | <b>(7,883)</b> | <b>(3,498)</b> |
| საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი                 |    | -              | -              |
| <b>ზარალი წლის განმავლობაში</b>               |    | <b>(7,883)</b> | <b>(3,498)</b> |
| სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში       |    | -              | -              |
| <b>კაპიტალი, რომელიც ეკუთვნის:</b>            |    |                |                |
| - კომპანიის მფლობელებს                        |    | (4,744)        | (2,141)        |
| - არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს          |    | (3,139)        | (1,357)        |
| <b>მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში</b> |    | <b>(7,883)</b> | <b>(3,498)</b> |

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები 5-18 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

### შპს რითეილ ინვესტმენტს

### საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

| ათასობით ლარში | რომელიც ეკუთვნის კომპანიის მფლობელებს |                  |     | არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს |              |
|----------------|---------------------------------------|------------------|-----|------------------------------------|--------------|
|                | საწესდებო კაპიტალი                    | დაუფარავი ზარალი | სულ | ბელი წილის მფლობელებს              | სულ კაპიტალი |

|                                               |                  |                    |                  |                  |                   |
|-----------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>2018 წლის 1 იანვრისთვის</b>                | <b>9,123</b>     | <b>209</b>         | <b>9,332</b>     | <b>-</b>         | <b>9,332</b>      |
| არამაკონტროლებელი წილი                        |                  |                    |                  |                  |                   |
| შეძენისას (შენიშვნა18)                        | -                | -                  | -                | 6,284            | 6,284             |
| ზარალი წლის განმავლობაში                      | -                | (2,141)            | (2,141)          | (1,357)          | (3,498)           |
| მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში -      |                  | (2,141)            | (2,141)          | (1,357)          | (3,498)           |
| <br><b>ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <br><b>9,123</b> | <br><b>(1,932)</b> | <br><b>7,191</b> | <br><b>4,927</b> | <br><b>12,118</b> |
| ზარალი წლის განმავლობაში                      | -                | (4,744)            | (4,744)          | (3,139)          | (7,883)           |
| მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში -      |                  | (4,744)            | (4,744)          | (3,139)          | (7,883)           |
| <br><b>ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <br><b>9,123</b> | <br><b>(6,676)</b> | <br><b>2,447</b> | <br><b>1,788</b> | <br><b>4,235</b>  |

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები 5-18 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

### **შპს რითეილ ინვესტმენტს**

### **ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

| <u>ათასობით ლარში</u>                           | <u>შენიშვნა</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------------------|-----------------|-------------|-------------|
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b> |                 |             |             |
| ზარალი დაბეგვრამდე                              |                 | (7,883)     | (3,498)     |

კორექტირებები:

ძირითადი საშუალებების, არამატერიალური აქტივებისა

|                                            |     |       |       |
|--------------------------------------------|-----|-------|-------|
| და გუდვილის ცვეთა და ამორტიზაცია           | 5,6 | 3,924 | 1,318 |
| დაზიანებული(ვადაგასული) საქონლის ჩამოწერა  |     | 4,273 | 487   |
| მოგება ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან |     | 24    | -     |
| ფინანსური შემოსავალი                       | 16  | (66)  | (32)  |
| ფინანსური ხარჯი                            | 16  | 875   | 30    |
| სავალუტო კურსთაშორისი სხვაობა              |     | (30)  | 426   |

**საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი**

**სახსრები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე:** 1,117 (1,269)

ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში:

|                              |  |          |          |
|------------------------------|--|----------|----------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები   |  | (2,041)  | (6,031)  |
| მარაგები                     |  | (17,229) | (13,410) |
| სავაჭრო და სხვა ვადებულებები |  | 25,078   | 19,983   |

მიღებული საპროცენტო შემოსავალი

66 32

გადახდილი პროცენტი

(863) (16)

**საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული)**

**წმინდა ფულადი სახსრები** 6,128 (711)

**ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან**

|                                 |          |          |
|---------------------------------|----------|----------|
| ძირითადი საშუალებების შესყიდვა  | (15,402) | (15,910) |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა | (310)    | (685)    |

**საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული**

**წმინდა ფულადი სახსრები** (15,712) (16,595)

**ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან**

|                                  |          |        |
|----------------------------------|----------|--------|
| შემოსავალი სესხებიდან            | 63,117   | 5,000  |
| სესხების დაფარვა                 | (53,207) | -      |
| მფობელთა მიერ საწესდებო შენატანი | -        | 15,241 |

**წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან**

9,910 20,241

გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად

სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე 8 (52)

**ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში**

2,883 -

**ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს 9 3,217 2,883**

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები 5-18 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**შპს რითეილ ინვესტმენტს**

**ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები-2019 წლის 31 დეკემბერი**

## 1. ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა შპს „რითეილ ინვესტმენტის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის შპს „რითეილ ჯგუფის“ (ერთობლივად „ჯგუფი“) 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების

საერთაშორისო სტანდარტისა (მსს ფასს/ IFRS for SME) და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

კომპანია დარეგისტრირდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება ("შპს") 2017 წლის 27 დეკემბერს საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 436041800. კომპანია დაარსდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს ტერიტორიაზე.

2018 წლის 17 იანვარს კომპანიამ შეიძინა 35,71% წილი შპს „რითეილ ჯგუფში“, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებაში, რომელიც რეგისტრირებულია 2017 წლის 7 ნოემბერს საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 436041659. იმავე დღეს, შპს „რითეილ ჯგუფის“ წესდების თანახმად, აქციონერთა მიერ შენატანების საფუძველზე, „რითეილ ინვესტმენტისის“ საკუთრება 25,29% -ით გაიზარდა. საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს 2018 წლის 22 ნოემბრით დათარიღებული ამონაწერის თანახმად, კომპანია ფლობს შპს „რითეილ ჯგუფის“ 60% წილს.

2018 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის წილის მფლობელები არიან:

|                            | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტის“ | 50 %                   | 33.3%                  |
| სს ქართული ლუდის კომპანია  | 33.4%                  | 33.4%                  |
| ლაშა ჩოჩელი                | 16.6%                  | 33.3%                  |

2019 წლის 24 მარტით დათარიღებული წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების თანახმად, ლაშა ჩოჩელმა შპს „რითეილ ინვესტმენტისის“ 16.7% წილი მიჰყიდა შპს „მერკურს“. 2019 წლის 28 მაისით დათარიღებული წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების თანახმად, შპს „მერკურმა“ მიჰყიდა შპს „რითეილ ინვესტმენტისის“ 16,7% წილი შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტისს“, რითაც შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტისის“ წილი 50% -მდე გაზარდა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო და ერთადერთი მშობელი კომპანია იყო შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტის“. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰყავდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე.

**ძირითადი საქმიანობა.** ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა მთელი საქართველოს მასშტაბით „მაგნიტის“ ბრენდის ქვეშ საცალო მაღაზიებით ვაჭრობა. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა 207 მაღაზია (2018 წლის 31 დეკემბერი: 117 მაღაზია). ჯგუფის მიერ შემოთავაზებული საქონელი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება, საკვებ პროდუქტებს (მაღუფუქებადი, არამაღუფუქებადი), ჰიგიენურ საშუალებებს, სასმელებსა და სხვა.

**იურიდიული მისამართი.** კომპანიის იურიდიული მისამართია: მცხეთის რაიონი, სოფელი საგურამო. სათავო ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, დ. აღმაშენებლის ხეივანი # 18.

**ანგარიშგების ვალუტა.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში ("ლარი"), თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

## 2. ბიზნეს-გარემო

ჯგუფი ძირითად საქმიანობებს ახორციელებს საქართველოში. განვითარებადი ეკონომიკები, საქართველოს მსგავსად, ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს და მგრძნობიარეა გლობალური ბაზრის პირობებისა და ეკონომიკური რეცესიების მიმართ. შედეგად, საქართველოში საქმიანობას შეიძლება ჰქონდეს გარკვეული რისკები, რომლებიც ჩვეულებრივ არ უკავშირდება განვითარებულ ბაზრებზე არსებულ რისკებს. ამის მიუხედავად, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ განახორციელა არაერთი სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და სავაჭრო რეფორმა, რამაც დადებითად იმოქმედა ქვეყნის მთლიან საინვესტიციო გარემოზე. დღეს, საქართველო საერთაშორისო მასშტაბით ცნობილია, როგორც ხელსაყრელი საინვესტიციო გარემოს მქონე ქვეყანა. მსოფლიო ბანკისა (WB) და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) „ბიზნესის კეთების“ 2019 წლის ანგარიშის მიხედვით, საქართველომ დიდ წარმატებას მიაღწია და მსოფლიოს 190 ქვეყანას შორის მე-6 ადგილი დაიკავა, რეიტინგში წინა წელთან შედარებით ქვეყნის პოზიცია 3 ადგილით გაუმჯობესდა. ქვეყანას თითქმის ყველა კატეგორიაში მაღალი პოზიცია უკავია, რითაც ადასტურებს რეგიონალური ლიდერის პოზიციას და უსწრებს ევროკავშირის უმეტეს ქვეყნებს. საერთაშორისო ინსტიტუტების მიერ ჩატარებული კვლევების მიხედვით, საქართველო ასევე გამოირჩევა კორუფციის დაბალი დონით, დაბალი საგადასახადო განაკვეთებითა და ინსტიტუტების მაღალი გამჭვირვალობით. საქსტატის მონაცემების მიხედვით, მშპ-ის ზრდამ 2019 წელს 5.1 პროცენტი შეადგინა, ხოლო 2018 წელს წლიურმა ზრდამ 4.8% შეადგინა. რეალური ზრდა ძირითადად განპირობებული იყო შემდეგი სექტორების ზრდით: მშენებლობა, ვაჭრობა, უძრავი ქონება, ტრანსპორტი და კომუნიკაციები.

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პრინციპები თანმიმდევრულად გამოიყენება ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

**მომზადების საფუძველი.** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტისა (მსს ფასს/ IFRS for SME) და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია მსს ფასს-თან შესაბამისობაში, რაც მოითხოვს გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. იგი ასევე მენეჯმენტისგან მოითხოვს მსჯელობებისა და დაშვებების გაკეთებას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის პრინციპების გამოყენების პროცესში. კონკრეტული სფეროები, სადაც მნიშვნელოვანი შეფასებები და მსჯელობებია გამოყენებული, ან სადაც მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია მე-4 შენიშვნაში.

**კონსოლიდაცია.** შვილობილი კომპანიები (სპეციალური დანიშნულების ეკონომიკური სუბიექტების ჩათვლით), რომლებშიც ჯგუფს გააჩნია ხმის უფლებისთვის საჭირო წილის ნახევარზე მეტი, ან ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის მართვის უფლებამოსილება, წარმოადგენენ კონსოლიდირებულ საწარმოებს. შვილობილი კომპანიები, გარდა იმ შვილობილი კომპანიებისა, რომლებიც შეძენილია შეძენის თარიღიდან ერთი წლის განმავლობაში გაყიდვის ან განკარგვის მიზნით, კონსოლიდირებულნი არიან იმ დღიდან, როდესაც კონტროლი გადადის ჯგუფზე და მათი დეკონსოლიდაცია წარმოებს იმ დღიდან, როდესაც კონტროლი წყვეტს მოქმედებას.

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. საწარმოთა გაერთიანების ღირებულება განისაზღვრება, როგორც შემდეგი სიდიდეების აგრეგირებული მნიშვნელობა: შეძენილ საწარმოზე კონტროლის უფლების მოსაპოვებლად მყიდველი საწარმოს მიერ გადაცემული აქტივების, მყიდველი საწარმოს მიერ გაერთიანების შედეგად აღებული, ან გაერთიანებისას წარმოშობილი ვალდებულებებისა და მყიდველი საწარმოს მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეძენის თარიღისთვის; პლუს მოცემულ საწარმოთა გაერთიანებასთან უშუალოდ დაკავშირებული ყველანაირი დანახარჯი. საწარმოთა გაერთიანების ღირებულების კორექტირება მომავალში მოსახდენი რაიმე მოვლენის გათვალისწინებით, შედის საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, თუ მოსალოდნელია, რომ აუცილებელი გახდება კორექტირების გაკეთება და შესაძლებელია მისი სიდიდის საიმედოდ შეფასება. საწარმოთა გაერთიანების დროს შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების თავდაპირველი შეფასება ხდება შეძენის დღეს მათი რეალური ღირებულებით. არამატერიალური აქტივი აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია მისი რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება, მიზანშეუწონელი დანახარჯების, ან ძალისხმევების გარეშე; პირობითი ვალდებულებები აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია მისი რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება. საწარმოთა გაერთიანების ღირებულების მეტობის თანხა მყიდველი საწარმოს წილზე იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების წმინდა რეალურ ღირებულებაში, აღიარდება როგორც გუდვილი.

საწარმოთაშორის ყველა ტრანზაქცია, ბალანსები და არარეალიზებული მოგება ტრანზაქციებზე შპს „რითილ ინვესტმენტსა“ და მის შვილობილ კომპანიებს შორის, რომლებიც დაკავშირებული მხარეები არიან, იქვეითება სრულად; არარეალიზებული ზარალი ასევე ექვემდებარება გაქვითვას, თუ ტრანზაქციით არ დგინდება გადაცემული აქტივის გაუფასურება.

არამაკონტროლებელი წილი არის შვილობილი კომპანიის საბოლოო შედეგი და კაპიტალს მიკუთვნებული წილები, რომელსაც პირდაპირ ან არაპირდაპირ არ ფლობს ჯგუფი. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს. არამაკონტროლებელი წილი ფასდება მისი პროპორციული წილის საფუძველზე შეძენილი საწარმოს წმინდა იდენტიფიცირებად აქტივებთან დაკავშირებით აღიარებულ თანხებში.

შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა იცვლება, საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად.

**ანგარიშგების ვალუტა.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში ("ლარი"), თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

**უცხოური ვალუტის კონვერტაცია.** ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც საქმიანობას ეწევა ჯგუფი. ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი ("ლარი").

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება, კონვერტირდება ლარში ოპერაციის თარიღისთვის მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით აღირიცხება, კონვერტირდება ლარში რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ქართულ ლარში ხდება ამ დღეს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება ოპერაციის დღეს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი სახსრებისა და ვალდებულებების კონვერტაციით გამოწვეული მოგება-ზარალი წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგების „სხვა მოგება / (ზარალი)“, წმინდა“-ს პუნქტში; უცხოურ ვალუტაში მიღებული სესხების კონვერტაციით გამოწვეულ სხვაობა აღირიცხება სრული შემოსავლის ანგარიშგების „ფინანსურ შემოსავლებსა და ხარჯებში“.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსი იყო: 1 აშშ დოლარი (“USD”) = 2.8677 ლარი და 1 ევრო (“EUR”) = 3.2095 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარი და 1 ევრო = 3.0701 ლარი). ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

**ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები.** ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში, საბანკო ანგარიშებზე და სხვა მოკლევადიან მაღალლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან უფრო ნაკლები.

**სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.** სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად ფასდება გარიგების ღირებულებით, შემდგომში აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ყველა მოთხოვნის ამოღებას საწყისი პირობების შესაბამისად.

**ურთიერთგაქვითვა.** ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს იურიდიული უფლება განახორციელოს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვა და განზრახული აქვს მოახდინოს აქტივის ჩათვლა წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

**წინასწარი გადახდები.** წინასწარი გადახდები აღიარდება თვითღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების რეზერვით. წინასწარი გადახდა კლასიფიცირება გრძელვადიანად, როდესაც საქონელი ან მომსახურება, რომელიც სავარაუდოდ, მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ ან აღნიშნული წინასწარგადახდა უკავშირდება აქტივს, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას თავად კლასიფიცირებული იქნება გრძელვადიან აქტივად. აქტივების შესაძენად განხორციელებული წინასწარი გადახდები გადავა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე მაშინ, როდესაც ჯგუფი მიიღებს სრულ კონტროლს ამ აქტივებზე და მოსალოდნელია ამ აქტივისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება. სხვა წინასწარი გადახდები ჩამოიწერება მოგება-ზარალზე, როდესაც ხდება წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული შესაბამისი საქონლის ან მომსახურების მიღება.

თუ არსებობს რაიმე სახის ეჭვი, რომ ვერ მოხდება საქონლის, მომსახურების თუ ძირითადი საშუალების მიღება, რომლისთვისაც წინასწარ გადახდილია თანხა, ამ შემთხვევაში ხდება აღნიშნული წინასწარგადახდის ჩამოწერა მიმდინარე პერიოდის მოგება-ზარალზე.

**მარაგები.** მარაგები აღირიცხება ღირებულებასა და სუფთა საერალიზაციო ფასს შორის უმცირესით. მარაგების ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის მარაგები ფასდება გაუფასურების მიხედვით. გაუფასურების შემთხვევაში, საბალანსო ღირებულება მცირდება გასაყიდ ფასამდე, რასაც აკლდება ხარჯები. გაუფასურების ზარალი დაუყოვნებლივ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

**ძირითადი საშუალებები.** ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხები. თვითღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად.

ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლის ხარჯის აღიარება ხდება ამ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაში თუ მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი მიიღებს ამ ნაწილის თანმდევ სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელს. ჩანაცვლებული ნაწილი ჩამოიწერება. ყველა სხვა სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯების ასახვა ხდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მათი გაწევისთანავე.

მიწაზე არ ხდება ცვეთის დარიცხვა. სხვა ძირითად საშუალებებზე დასარიცხი ცვეთა გაიანგარიშება წრფივი მეთოდით, რათა ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება განაწილდეს მათ ნარჩენ ღირებულებაზე მათი მოსალოდნელი ექსპლუატაციის პერიოდის განმავლობაში:

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| • შენობა-ნაგებობები                  | 10-25 წელი |
| • ავეჯი და კომპიუტერული ტექნიკა      | 3-5 წელი   |
| • სატრანსპორტო საშუალებები           | 5-10 წელი  |
| • მანქანა -დანადგარები               | 5-10 წელი  |
| • იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა | 3-10 წელი  |

აქტივების ნარჩენი ღირებულების, ექსპლუატაციის პერიოდისა და ცვეთის მეთოდების გადახედვა და, საჭიროების შემთხვევაში, შესაბამისი კორექტირება ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა ხდება, როცა აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა/რეალიზაციიდან მისაღები თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით განსაზღვრული სარგებელი და ზარალი აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგების „მოგება-ზარალში“.

**გუდვილი.** გუდვილი არის საწარმოთა გაერთიანების ღირებულების ნამეტი თანხა, მყიდველი საწარმოს წილზე იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების წმინდა რეალურ ღირებულებაში. გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით, აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გუდვილის ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით საექსპლუატაციო ვადაზე. გუდვილის საექსპლუატაციო ვადა განისაზღვრება ხუთი წლით, მენეჯმენტის საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი აფასებს, არსებობს თუ არა გუდვილის გაუფასურების რაიმე ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება. გუდვილზე გაუფასურების ზარალის ანაზღაურება არ ხდება.

გაუფასურების ანალიზის მიზნებისთვის, გუდვილი მიკუთვნებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე (CGU) (ან CGU- ების ჯგუფები). გუდვილი განაწილდება მყიდველი საწარმოს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ყველა ერთეულზე, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ სარგებელს მიიღებენ საწარმოთა გაერთიანებით განპირობებული სინერგიიდან, მიუხედავად იმისა, შეძენილი საწარმოს სხვა აქტივები და ვალდებულებები მიკუთვნებულია თუ არა ამ ერთეულებზე.

**სხვა არამატერიალური აქტივები.** ცალკე შეძენილი ლიცენზიები (პროგრამული უზრუნველყოფის ჩათვლით) აღირიცხულია თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი ლიცენზიების აღირიცხვა ხდება შეძენის დღეს არსებული რეალური ღირებულებით, თუ შეუძლებელია რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება მიზანშეუწონელი დანახარჯის ან ძალისხმევის გარეშე. ლიცენზიებს აქვს საექსპლუატაციო ვადა და აღირიცხება თვითღირებულების მიხედვით, აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით საექსპლუატაციო ვადაზე.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიების კაპიტალიზაცია ხდება კონკრეტული პროგრამის შეძენისა და ექსპლუატაციაში გაშვებისთვის გაწეული ხარჯების მიხედვით. ამ ხარჯების ამორტიზაცია ხდება მოსალოდნელი საექსპლუატაციო პერიოდის განმავლობაში. პროგრამის ექსპლუატაციის სავარაუდო ვადა ხუთი-შვიდი წელია.

**არაფინანსური აქტივების გაუფასურება.** ცვეთას/ამორტიზაციას დაქვემდებარებული აქტივები მოწმდება გაუფასურების ნიშნების გამოსავლენად ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის. აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნების არსებობის დადგენის შემთხვევაში მოხდება აქტივის საბალანსო ღირებულების (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული, რომელზეც მიკუთვნებულია აქტივი) შემოწმება გაუფასურებაზე. გაუფასურების ზარალი არის თანხა, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების ანალიზის მიზნებისთვის, აქტივების დაჯგუფება ხდება ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელთათვისაც არსებობს ცალკეული ფულადი სახსრების ნაკადები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული). არაფინანსური აქტივები, გუდვილის გარდა, რომლებმაც განიცადეს გაუფასურება, გადაიხედება გაუფასურების მაჩვენებლის შესაძლო შეცვლის მიზნით ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

**მიღებული სესხები.** სესხები თავდაპირველად ფასდება გარიგების ღირებულებით (ანუ ბანკში გადასახდელი ფულადი სახსრების ამჟამინდელი ღირებულება, გარიგების ხარჯების ჩათვლით). შემდგომში სესხები

ადირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით. პროცენტის ხარჯი ადირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის საფუძველზე და შედის ფინანსურ ხარჯებში.

სესხები კლასიფიცირდება, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ჯგუფს აქვს უპირობო უფლება გადადოს ვალდებულების დაფარვა საანგარიშგებო თარიღიდან არანაკლებ 12 თვით. **სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.** სავაჭრო ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება გარიგების ღირებულებით და შემდგომში აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**ანარიცხები.** ანარიცხი უნდა აღიარდეს მაშინ, როდესაც: ჯგუფს აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნა წარსული მოვლენების შედეგად; სავარაუდოა, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების გასვლა; და შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება.

ანარიცხების შეფასება ხდება დაბეგვრამდე არსებულ განაკვეთით, რომელშიც გათვალისწინებულია ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებისა და მოცემული ვალდებულებისათვის დამახასიათებელი სპეციფიკური რისკები. ანარიცხების თანხის ზრდა დროის გასვლის გამო აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

**პერსონალის ხარჯი.** ხელფასები, სარგო, წლიური შევებულების და ავადმყოფობის ანაზღაურებები, ბონუსები და არა-ფულადი სარგებლები ადირიცხება იმ წელს, როდესაც მოხდება შესაძლების სერვისის მიღება თანამშრომლების მიერ. ჯგუფს არ აქვს იურიდიული და კონსტრუქციული ვალდებულება პენსიის ან მსგავსი დახმარების გაცემაზე.

**საწესდებო კაპიტალი.** კომპანიის საწყისი საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის საწესდებო კაპიტალში ცვლილებები შედის მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

**შემოსავლების აღიარება.** შემოსავალი ფასდება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობის პერიოდში საქონლის რეალიზაციისგან მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავალი მითითებულია გაყიდვების გადასახადის/დამატებითი ღირებულების გადასახადის, დაბრუნებული თანხის, ფასჩამოკლებებისა და ფასდაკლებების გარეშე.

ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც: შესაძლებელია შემოსავლის ოდენობის საიმედოდ შეფასება; სავარაუდოა მომავალი ეკონომიკური სარგებელის მიღება; და დაკმაყოფილდება კონკრეტული კრიტერიუმები კომპანიის თითოეულ საქმიანობასთან დაკავშირებით, როგორც აღწერილია ქვემოთ.

**საქონლის რეალიზაცია - სავაჭრო ვაჭრობა.** კომპანია ეწევა სავაჭრო მალაზიებით ვაჭრობას მთელი საქართველოს მასშტაბით. საქონლის გაყიდვა ადირიცხება, როდესაც კომპანია მომხმარებელს მიჰყიდის პროდუქტს, რადგანაც კონტროლი გადადის მომხმარებელზე იმ დღეს, როდესაც გარიგება ხდება. სავაჭრო ვაჭრობა, როგორც წესი, ხორციელდება ნაღდი ფულით ან საკრედიტო ბარათით.

**საპროცენტო შემოსავალი.** საპროცენტო შემოსავალი ადირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**ფასდათმობა.** სავაჭრო ფასდათმობა, რომელიც მოიცავს საქონლის შესაძენად მომწოდებლების მიერ გაცემულ ფასდაკლებას, პირველ რიგში, ადირიცხება როგორც მარაგის ღირებულების შემცირება და გაყიდვისას აისახება გაყიდვის ფასში.

**საშემოსავლო გადასახადი.** საშემოსავლო გადასახადი მოცემულია აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაში საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის მოქმედი ან ამოქმედებული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ შეიტანა ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის თანახმად, კომპანიები (ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდების გარდა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომდინარე მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. 2017 წლის 1 იანვრიდან რეზიდენტი იურიდიულ პირებზე მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებული არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ „გადასახადებში“, და არა მოგების გადასახადში.

**იჯარა.** როდესაც არ ხდება საიჯარო აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული პრაქტიკულად ყველა რისკისა და სარგებლის გადაცემა, მაშინ ასეთი იჯარა კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო. საოპერაციო იჯარის დროს გადახდილი თანხები (გარდა მეიჯარის მიერ იჯარასთან დაკავშირებით განხორციელებული გადახდებისა) აისახება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით საიჯარო პერიოდის ვადაზე.

**დივიდენდის განაწილება.** კომპანიის მფლობელისთვის დივიდენდის განაწილება აღირიცხება ვალდებულების სახით კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები დამტკიცდება კომპანიის მფლობელების მიერ.

**ცვლილება ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ.** აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ცვლილების განხორციელება შესაძლებელია ჯგუფის მენეჯმენტის თანხმობით.

#### **4. მნიშვნელოვანი გადაწყვეტილებები, შეფასებები და ვარაუდები**

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებებისა და ვარაუდების მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის პრინციპების გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იღებს გადაწყვეტილებებს. გადაწყვეტილება, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და შეფასებები, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირება, მოიცავს:

**ფუნქციონირებადი საწარმო.** მენეჯმენტმა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით. აღნიშნული გადაწყვეტილების მიღებისას მენეჯმენტმა გაითვალისწინა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა და გააანალიზა მაკროეკონომიკური მოვლენების გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებებმა მიმდინარე აქტივებს გადააჭარბა 13, 524 ლარით (2018 წლის 31 დეკემბერი: 3,271 ლარი) და დაარსების დღიდან ჯგუფს აქვს საოპერაციო ზარალი. ჯგუფის ლიკვიდურობის შენარჩუნების მიზნით, მენეჯმენტმა მიმართა სხვადასხვა ალტერნატიულ მეთოდს, მათ შორის: მოლაპარაკებების წარმოება მომწოდებლებთან გადასახდელი დღის გაგრძელებისა და მათი პროდუქციის სრულად გაყიდვის შემდეგ გადასახდელი ვალდებულებების დაფარვის მიზნით, აგრეთვე ფინანსური ინსტიტუტთან ხელშეკრულების გაფორმება საკრედიტო ხაზის შესახებ. ზემოთ ჩამოთვლილი ყველა საქმიანობა ხელს შეუწყობს ჯგუფს, რომ მომავალში არ ჰქონდეს ფულადი დეფიციტი. ლიკვიდურობის გაუმჯობესება მოსალოდნელია პროაქტიული ზრდის პერიოდის შემდეგ, როდესაც კომპანია დაასტაბილურებს თავის საქმიანობას, რაც გამოიწვევს მომგებიანობის გაზრდას და ლიკვიდურობის გაუმჯობესებას.

**ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების საექსპლუატაციო პერიოდი.** ძირითადი საშუალებების საექსპლუატაციო პერიოდს განსაზღვრავს მენეჯმენტი მსგავს აქტივებთან მუშაობის გამოცდილების საფუძველზე. აქტივის საექსპლუატაციო პერიოდის დადგენისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს სხვადასხვა ფაქტორებს, როგორებიცაა: მოსალოდნელი წარმადობა, სავარაუდო ტექნიკური მოძველება, ფიზიკური ცვეთა და ფიზიკური გარემო, სადაც აქტივი გამოიყენება. აღნიშნულ პირობებში ან შეფასებებში

ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალში ცვეტის მაჩვენებლების კორექტირება. თუ რეალური საექსპლუატაციო პერიოდი 10% -ით განსხვავდებოდა მენეჯმენტის შეფასებისგან, 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ცვეტის გავლენა იქნებოდა 368 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 114 ათასი).

## 5. ძირითადი საშუალებები

|                                       | მიწა და<br>შენობები | მანქანა -<br>დანადგარები | ავეჯი და<br>კომპ.<br>ტექნიკა | სატრანსპორტო<br>საშუალება | იჯარით<br>აღებული<br>ფართის<br>კეთილმოწყობა | სულ           |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|---------------|
| <i>ათასობით ლარში</i>                 |                     |                          |                              |                           |                                             |               |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2018 წლის</b> |                     |                          |                              |                           |                                             |               |
| <b>1 იანვრისთვის</b>                  | -                   | -                        | -                            | -                         | -                                           | -             |
| დამატებები                            | 47                  | 4,551                    | 3,770                        | 653                       | 4,340                                       | 13,361        |
| შეძენა საწარმოთა                      |                     |                          |                              |                           |                                             |               |
| გაერთიანების გზით                     | 453                 | 885                      | 773                          | -                         | 6                                           | 2,117         |
| საამორტიზაციო ხარჯები                 | (37)                | (395)                    | (467)                        | (23)                      | (213)                                       | (1,135)       |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2018 წლის</b> |                     |                          |                              |                           |                                             |               |
| <b>31 დეკემბრისთვის</b>               | <b>463</b>          | <b>5,041</b>             | <b>4,076</b>                 | <b>630</b>                | <b>4,133</b>                                | <b>14,343</b> |
| თვითღირებულება 2018 წლის              |                     |                          |                              |                           |                                             |               |
| 31 დეკემბრისთვის                      | 500                 | 5,436                    | 4,543                        | 653                       | 4,346                                       | 15,478        |
| დაგროვილი ცვეთა                       | (37)                | (395)                    | (467)                        | (23)                      | (213)                                       | (1,135)       |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2018 წლის</b> |                     |                          |                              |                           |                                             |               |
| <b>31 დეკემბრისთვის</b>               | <b>463</b>          | <b>5,041</b>             | <b>4,076</b>                 | <b>630</b>                | <b>4,133</b>                                | <b>14,343</b> |
| დამატებები                            | -                   | 4,963                    | 3,896                        | 380                       | 6,455                                       | 15,694        |
| რეალიზაცია                            | -                   | (150)                    | -                            | (12)                      | (42)                                        | (204)         |
| საამორტიზაციო ხარჯები                 | (49)                | (1,184)                  | (1,367)                      | (127)                     | (954)                                       | (3,681)       |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2019 წლის</b> |                     |                          |                              |                           |                                             |               |
| <b>31 დეკემბრისთვის</b>               | <b>414</b>          | <b>8,670</b>             | <b>6,605</b>                 | <b>871</b>                | <b>9,592</b>                                | <b>26,152</b> |
| თვითღირებულება 2019 წლის              |                     |                          |                              |                           |                                             |               |
| 31 დეკემბრისთვის                      | 500                 | 10,249                   | 8,439                        | 1,021                     | 10,759                                      | 30,968        |
| დაგროვილი ცვეთა                       | (86)                | (1,579)                  | (1,834)                      | (150)                     | (1,167)                                     | (4,816)       |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2019 წლის</b> |                     |                          |                              |                           |                                             |               |
| <b>31 დეკემბრისთვის</b>               | <b>414</b>          | <b>8,670</b>             | <b>6,605</b>                 | <b>871</b>                | <b>9,592</b>                                | <b>26,152</b> |

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 25,531 ლარად (2018: 13,713) შეფასებული ძირითადი საშუალებები, ზოგერთი სატრანსპორტო საშუალების გარდა, გადაეცათ მესამე პირებს სესხის უზრუნველსაყოფად. იხილეთ მე-17 შენიშვნა.

## 6. გუდვილი

| <i>ათასობით ლარში</i>                                  | <b>გუდვილი</b> |
|--------------------------------------------------------|----------------|
| შეძენა საწარმოთა გაერთიანების გზით                     | 816            |
| საამორტიზაციო ხარჯები                                  | (163)          |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>653</b>     |
| თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის              | 816            |
| დაგროვილი ცვეთა                                        | (163)          |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>653</b>     |
| საამორტიზაციო ხარჯები                                  | (163)          |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>490</b>     |
| თვითღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის              | 816            |
| დაგროვილი ცვეთა                                        | (326)          |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>490</b>     |

## 7. მარაგები

| <i>ათასობით ლარში</i> | <b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b> |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| გასაყიდი საქონელი     | 24,270                        | 12,333                        |
| შესაფუთი მასალები     | 1,302                         | 535                           |
| სხვა                  | 307                           | 55                            |
| <b>სულ</b>            | <b>25,879</b>                 | <b>12,923</b>                 |

25,879 ათასი ლარის მარაგები (2018: 12,923 ათასი) დაგირავებულია სესხის უზრუნველსაყოფად (იხილეთ მე-17 შენიშვნა). გაყიდვების ღირებულების პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღრიცხული მარაგების ღირებულებამ შეადგინა 161,698 ლარი (2018 წელი: 58,655 ათასი ).

## 8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| <i>ათასობით ლარში</i>                                                           | <b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                                                              | 224                           | 49                            |
| მოთხოვნები მომწოდებლებისგან                                                     | 5,902                         | 2,825                         |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ფარგლებში</b>             | <b>6,126</b>                  | <b>2,874</b>                  |
| წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები, საშემოსავლო გადასახადის გარდა | 964                           | 1,860                         |
| წინასწარი გადახდები                                                             | 694                           | 1,170                         |
| სხვა მისაღები                                                                   | 468                           | 127                           |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>                                           | <b>8,252</b>                  | <b>6,031</b>                  |

მომწოდებლებისგან მისაღები თანხა მოიცავს ფასდაკლების წინასწარ განსაზღვრულ პროცენტს, რომელიც მომწოდებლებმა საქონლის შესაძენად გაიღეს.

## 9. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

| <i>ათასობით ლარში</i> | <b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b> |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| ფული ბანკში           | 2,511                         | 2,459                         |
| ნაღდი ფული            | 417                           | 326                           |

|                                                  |              |              |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| სატრანზიტო ანგარიშზე ნაღდი ფული                  | 285          | 98           |
| <b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები</b> | <b>3,217</b> | <b>2,883</b> |

## 10. საწესდებო კაპიტალი

2017 წლის 25 დეკემბრის კომპანიის მფლობელთა დადგენილებისა და წესდების საფუძველზე, საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 3,600 აშშ დოლარით, რაც სრულად იქნა შეტანილი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის. მესაკუთრეთა მიერ 2018 წლის განმავლობაში განხორციელებული ფულადი შენატანების მოცულობამ შეადგინა 8,984 ლარი. 2019 წელს კაპიტალის დამატებითი ზრდა არ დაფიქსირებულა.

## 11. მიღებული სესხები

| <i>ათასობით ლარში</i>        | <b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b> |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| გრძელვადიანი                 | 9,502                         | -                             |
| მიმდინარე                    | 5,434                         | 5,014                         |
| <b>სულ მიღებულის სესხები</b> | <b>14,936</b>                 | <b>5,014</b>                  |

ჯგუფის სესხები დენომინირებულია ქართულ ლარში. საკრედიტო ხაზის ვადა იჭურება 2020 წლის აპრილში და საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10.5% –ით განისაზღვრა (2018:10%). 2019 წლის 27 მარტს მიღებული საბანკო სესხის გადახდის ვადა იჭურება 2024 წლის სექტემბერში და საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 10%. საბანკო სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ქონებით, ძირითადი საშუალებებითა და მარაგებით (შენიშვნა 5, 7).

## 12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| <i>ათასობით ლარში</i>                                                       | <b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                                                       | 42,925                        | 18,623                        |
| ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შეძენიდან                               | 400                           | 108                           |
| დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები                                 | 1,343                         | 968                           |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ფარგლებში</b> | <b>44,668</b>                 | <b>19,699</b>                 |
| დარიცხული პერსონალის ხარჯი                                                  | 692                           | 393                           |
| სხვა ვალდებულებები                                                          | 79                            | -                             |
| <b>სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები</b>                                        | <b>45,438</b>                 | <b>20,092</b>                 |

## 13. შემოსავლების ანალიზი კატეგორიის მიხედვით

| <i>ათასობით ლარში</i>   | <b>2019</b>     | <b>2018</b>   |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| არასასურსათო            | 70,590          | 23,597        |
| საკვები: არამალფუჭებადი | 69,066          | 22,813        |
| საკვები: მალფუჭებადი    | 54,604          | 21,718        |
| სხვა                    | 266             | 788           |
| <b>სულ შემოსავალი</b>   | <b>194, 526</b> | <b>69,916</b> |

## 14. კომერციული ხარჯები

| <i>ათასობით ლარში</i>                            | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|
| სახელფასო და მასთან დაკავშირებული გადასახადები   | 14,295      | 3,810       |
| ძირითადი საშუალებების საოპერაციო საიჯარო ხარჯები | 7,613       | 2,424       |

|                                             |               |               |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები             | 3,759         | 1,252         |
| კომუნალური მომსახურების ხარჯები             | 3,687         | 1,491         |
| სარეკლამო ხარჯები                           | 1,185         | 250           |
| სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები | 1,118         | 493           |
| მომარაგების ხარჯი                           | 874           | 391           |
| საწვავის ხარჯი                              | 805           | 311           |
| საბანკო მომსახურების ხარჯი                  | 602           | 150           |
| უსაფრთხოების სამსახური                      | 288           | 70            |
| სატელეკომუნიკაციო ხარჯები                   | 282           | 140           |
| შენახვისა და მიწოდების ხარჯები              | 28            | 92            |
| სხვა კომერციული ხარჯები                     | 137           | 243           |
| <b>სულ კომერციული ხარჯები</b>               | <b>34,637</b> | <b>11,117</b> |

## 15. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

| <i>ათასობით ლარში</i>                            | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| სახელფასო და მასთან დაკავშირებული გადასახადები   | 3,806        | 2,147        |
| პროფესიონალური მომსახურების ხარჯი                | 726          | 185          |
| ძირითადი საშუალებების საოპერაციო საიჯარო ხარჯები | 449          | 160          |
| საშემოსავლო გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები  | 203          | 74           |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები                  | 165          | 67           |
| მივლინების ხარჯები                               | 154          | 46           |
| სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები      | 140          | 75           |
| საკანცელარიო ხარჯები                             | 73           | 37           |
| სატელეკომუნიკაციო ხარჯები                        | 50           | 25           |
| კომუნალური მომსახურების ხარჯები                  | 34           | 30           |
| საბანკო მომსახურების ხარჯი                       | 24           | 27           |
| სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები           | 432          | 79           |
| <b>სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები</b>     | <b>6,256</b> | <b>2,952</b> |

## 16. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

| <i>ათასობით ლარში</i>                         | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული         |              |              |
| ფინანსური აქტივების საპროცენტო შემოსავალი     | 66           | 32           |
| ფინანსური შემოსავალი                          | 66           | 32           |
| ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური |              |              |
| ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი               | (875)        | (30)         |
| წმინდა მოგება სავალუტო ოპერაციებიდან          | (2)          | (373)        |
| ფინანსური ხარჯები                             | (877)        | (403)        |
| <b>სუფთა ფინანსური ხარჯები</b>                | <b>(811)</b> | <b>(371)</b> |

## 17. პირობითი ვალდებულებები

**სამართალწარმოება.** ჩვეულებრივი ბიზნესის წარმოებისას, ჯგუფი ექვემდებარება სამართლებრივ ქმედებებსა და საჩივრებს. საკუთარ შეფასებასა და შიდა და გარე პროფესიონალურ კონსულტაციებზე დაყრდნობით მენეჯმენტი არ ელოდება რაიმე სახის მატერიალურ დანაკარგებს მოთხოვნებთან დაკავშირებით.

**საგადასახადო კანონმდებლობა.** საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა შედარებით ახალია და ხშირად ექვემდებარება სხვადასხვანაირ განმარტებასა და ცვლილებებს და სასამართლო გადაწყვეტილებებს, რაც ხშირ შემთხვევაში საკმარისად ნათელი არ არის და შესაძლებელია გახდეს შემოდავების საგანი საგადასახადო ორგანოთა მიერ. გადასახადები ექვემდებარება სახელმწიფო ორგანოების მიერ შემოწმებასა და კვლევას, რის შედეგადაც შეიძლება დაირიცხოს მნიშვნელოვანი მოცულობის დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტები.

საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოების მიერ შესწავლას ექვემდებარება სამი მომდევნო კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ ვითარებაში, ეს პერიოდი შეიძლება გაიზარდოს. ასეთი გარემოებები, რომლებსაც საქართველოში საგადასახადო რისკებისკენ მივყავართ, არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში.

**საოპერაციო საიჯარო ვალდებულებები.** შპს „რითეილ ჯგუფს“ იჯარით აღებული აქვს სხვადასხვა საცალო სავაჭრო ობიექტი და საწყობი შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის ხელშეკრულებების საფუძველზე. საიჯარო ვადა ხუთიდან 10 წლამდეა. საიჯარო ხელშეკრულებების უმეტესობა განახლებადია საიჯარო პერიოდის ბოლოს საბაზრო განაკვეთით.

სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადასახადები შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის პირობებით შემდეგია:

| <i>ათასობით ლარში</i>                                    | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1 წლამდე                                                 | 10,321        | 5,043         |
| 1 -დან 5 -წლამდე                                         | 38,517        | 19,655        |
| 5 წელზე მეტი                                             | 30,852        | 14,824        |
| <b>სულ საოპერაციო საიჯარო ვალდებულებები 31 დეკემბრის</b> | <b>79,690</b> | <b>39,522</b> |

**დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები.** 31 დეკემბრის მდგომარეობით უზრუნველსაყოფად შპს „რითეილ ჯგუფს“ დაგირავებული აქვს შემდეგი აქტივები:

| <i>ათასობით ლარში</i>                                                   | <b>შენიშვნა</b> | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| ძირითადი საშუალებები                                                    | 5               | 25,531        | 13,713        |
| მარაგები                                                                | 7               | 25,879        | 12,923        |
| <b>სულ დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> |                 | <b>51,410</b> | <b>26,636</b> |

**გარემოსდაცვითი საკითხები.** საქართველოში გარემოსდაცვით კანონმდებლობაში მიმდინარეობს ცვლილებები, რაც არ გამოიხატავს შემდგომში ახალი ვალდებულებების წარმოქმნას. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს გარემოსდაცვითი რეგულაციების შესაბამისად ნაკისრ ვალდებულებებს. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას არსებული რეგულაციების, სამოქალაქო დავის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, არ შეიძლება შეფასდეს, მაგრამ შეიძლება იყოს მნიშვნელოვანი. არსებული კანონმდებლობის შესაბამისად, მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ არ აქვს გარემოსდაცვით რეგულაციებთან შესაბამისობასთან დაკავშირებული მიმდინარე ვალდებულება.

**კოვენანტებთან შესაბამისობა.** შპს „რითეილ ჯგუფი“ ექვემდებარება გარკვეულ ვალდებულებებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია მის სესხებთან. აღნიშნული ვალდებულებების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები ჯგუფისთვის, მათ შორის, სესხების ღირებულების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება. ჯგუფი არ ასრულებდა შეთანხმებებს 2018 და 2019 წლების 31 დეკემბრამდე. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „რითეილ ჯგუფმა“ ბანკისგან მიიღო კონკრეტული კოვენანტის დარღვევის შესახებ შეტყობინება, რომელიც არ იქნა გათვალისწინებული ბანკის მიერ დეფოლტის წინაპირობად შესაბამისი სასესხო ხელშეკრულების საფუძველზე. 2018 წლის 31 დეკემბრის ჯგუფს არ მიუღია შეტყობინება ბანკისგან, არანაირი უარყოფითი შედეგი არ აღინიშნა ბანკისგან, რადგან სესხი იყო მოკლევადიანი ხელშეკრულების ვადის თვალსაზრისით. (შენიშვნა 11).

## 18. საწარმოთა გაერთიანება

2018 წლის 17 იანვარს ჯგუფმა შეიძინა შპს „რითეილ ჯგუფის“ საწესდებო კაპიტალის 60%. ჯგუფმა მიიღო კონტროლი აქციონერთა საერთო კრებაზე ხმათა უმრავლესობის უფლებით. შეძენილი შვილობილი კომპანია გაზრდის ჯგუფის შედეგებს არჩეულ საცალო და კორპორატიულ ბაზრებზე და, სავარაუდოდ, გააუმჯობესებს შემოსავლიანობას წარმოების მასშტაბების გაზრდით.

გაერთიანების ღირებულება განისაზღვრა შემდეგნაირად:

| <u>ათასობით ლარში</u> | <u>2018</u>  |
|-----------------------|--------------|
| შესყიდვა:             |              |
| -გადახდილი ნაღდი ფული | 9,260        |
| <b>სულ შესყიდვა</b>   | <b>9,260</b> |

შენაძენის შედეგად წარმოშობილი შპს „რითეილ ჯგუფის“ აქტივების რეალური ღირებულება 2018 წლის 17 იანვრის მდგომარეობით შემდეგია:

| <u>ათასობით ლარში</u>                       | <u>საერთო ღირებულება</u> |
|---------------------------------------------|--------------------------|
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები       | 916                      |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                  | 396                      |
| მოთხოვნები აქციონერთა მიმართ                | 13,012                   |
| მარაგები                                    | 1,942                    |
| ძირითადი საშუალებები                        | 2,136                    |
| გუდვილი                                     | 635                      |
| სხვა არამატერიალური აქტივები                | 72                       |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები               | (3,746)                  |
| <b>შემენილი აქტივების საერთო ღირებულება</b> | <b>15,363</b>            |
| არამაკონტროლებელი წილი                      | (6,284)                  |
| გუდვილი                                     | 181                      |
| <b>სულ შესყიდვის ანაზღაურება</b>            | <b>9,260</b>             |

გუდვილი მიეკუთვნება სამუშაო ძალას და ბიზნეს ოპერაციებს / პროცესებს.

2018 წლის 8 იანვარს შპს „რითეილ ჯგუფმა“ შეიძინა შპს „მაგნიტის, სხვა დაკავშირებული მხარის, ძირითადი საშუალებები, სხვა არამატერიალური აქტივები და მარაგები. მენეჯმენტმა გარიგება აღრიცხა, როგორც საწარმოთა გაერთიანება, გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანიამ შეიძინა შპს „მაგნიტის“ ყველა აქტივი და დაიწყო საქმიანობა იმავე ლოკაციებზე, სადაც ადრე კომპანია ოპერირებდა. ძირითადად, ყველა თანამშრომელი გადავიდა შპს „რითეილ ჯგუფში“. შემენილი ოპერაციები გაზრდის კომპანიის მიერ არჩეულ საცალო ბაზრებზე შეღწევას და, სავარაუდოდ, გააუმჯობესებს შემოსავლიანობას წარმოების მასშტაბების გაზრდით.

გაერთიანების ღირებულება განისაზღვრა შემდეგნაირად:

| <u>ათასობით ლარში</u>                                 | <u>2018</u>  |
|-------------------------------------------------------|--------------|
| შესყიდვა:                                             |              |
| -გადახდილი ნაღდი ფული                                 | 3,299        |
| -სავაჭრო ვალდებულება - დაიფარა 2019 წლის განმავლობაში | 228          |
| <b>სულ შესყიდვა</b>                                   | <b>3,527</b> |

შენაძენის შედეგად წარმოშობილი შპს „მაგნიტის“ აქტივების რეალური ღირებულება 2018 წლის 8 იანვრის მდგომარეობით შემდეგია:

| <u>ათასობით ლარში</u>                        | <u>რეალური ღირებულება</u> |
|----------------------------------------------|---------------------------|
| მარაგები                                     | 2,104                     |
| ძირითადი საშუალებები (შენიშვნა 5)            | 1,810                     |
| არამატერიალური აქტივები, გუდვილის გარდა      | 72                        |
| <b>შემენილი აქტივების რეალური ღირებულება</b> | <b>3,986</b>              |
| გუდვილი                                      | 635                       |

გუდვილი მიეკუთვნება სამუშაო ძალას და ბიზნეს ოპერაციებს / პროცესებს.

## 19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, დაკავშირებული მხარეები წარმოადგენს მხარეებს, რომლებიც იმყოფებიან საერთო კონტროლის ქვეშ, ან რომელიმე მხარეს აქვს შესაძლებლობა გააკონტროლოს მეორე მხარე ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ან ერთობლივი კონტროლი განახორციელოს მეორე მხარეზე ფინანსური და ოპერაციული გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული შესაძლო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

დაკავშირებული მხარეების დაუფარავი ნაშთები:

|                               |                                | 31 დეკემბერი<br>2019 | 31 დეკემბერი<br>2018 |
|-------------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>ათასობით ლარში</i>         |                                |                      |                      |
| მოთხოვნები აქციონერთა მიმართ  | სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები | -                    | 2                    |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | სხვა დაკავშირებული მხარეები    | 501                  | 579                  |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | მთავარი ხელმძღვანელი პირები    | 98                   | 19                   |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | სხვა დაკავშირებული მხარეები    | 62                   | 30                   |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | სხვა დაკავშირებული მხარეები    | (1)                  | (1)                  |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | მთავარი ხელმძღვანელი პირები    | (5)                  | -                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | სხვა დაკავშირებული მხარეები    | (353)                | (276)                |

"სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები" არიან ის პირები, რომელთაც შეუძლიათ მონაწილეობა მიიღონ ჯგუფის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, რომელთაგანაც ისინი ტრანზაქციას ახორციელებენ, ჯგუფის 20% -ზე მეტი ხმის მიცემის უფლების კონტროლის გზით, ან სხვაგვარად.

დაკავშირებული მხარეების შემოსავლები და ხარჯები:

|                                     |                                      | 2019     | 2018    |
|-------------------------------------|--------------------------------------|----------|---------|
| <i>ათასობით ლარში</i>               |                                      |          |         |
| მომწოდებლის მიერ ფასდაკლებები       | სხვა დაკავშირებული მხარეები          | 1,633    | 846     |
| მომწოდებლის მიერ ფასდაკლებები       | საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სუბიექტი | 1,698    | 531     |
| საქონლის შესყიდვა გადაყიდვის მიზნით | სხვა დაკავშირებული მხარეები          | (11,962) | (2,108) |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა        | სხვა დაკავშირებული მხარეები          | -        | (2,399) |
| არამატერიალური აქტივის შესყიდვა     | სხვა დაკავშირებული მხარეები          | -        | (155)   |
| შენახვისა და მიწოდების ხარჯები      | სხვა დაკავშირებული მხარეები          | -        | (60)    |

**მენეჯმენტის კომპენსაცია.** მენეჯმენტისთვის გადახდილი კომპენსაცია აღმასრულებელი მენეჯმენტის თანამდებობებზე გაწეული სრული სამსახურისთვის განისაზღვრება 575 ათასი ლარის (2018: 355 ათასი) ოდენობის სახელფასო ანაზღაურებითა და პრემიით.

## 20. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის ბოლოს პირველად გაჟღერდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19 (კორონავირუსის) გავრცელების შესახებ. წლის ბოლოსთვის ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციისთვის ცნობილი იყო უცნობი ვირუსის გავრცელების შემთხვევათა შეზღუდული რაოდენობა. 2020 წლის პირველ თვეებში, ვირუსი გავრცელდა გლობალურად და მისი უარყოფითი გავლენა გაიზარდა. მენეჯმენტი აღნიშნულ დაავადების გავრცელებას

მიიჩნევა საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ არამაკორექტირებელ მოვლენად. მიუხედავად იმისა, რომ აღნიშნული მდგომარეობა კვლავ ნარჩუნდება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დროს, დღევანდელი მდგომარეობით აღნიშნულს არანაირი მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის გაყიდვებზე ან მიწოდების ჯაჭვზე, თუმცა, სამომავლო შედეგების პროგნოზირება შეუძლებელია.

ჯგუფის საქმიანობაში განხორციელდა შემდეგი ძირითადი ცვლილებები:

- COVID პანდემიის დროს შემოსავლების მაჩვენებლები გაიზარდა, რადგანაც ბევრი მომხმარებელი დაბრუნდა იმ სოფლებში, სადაც ჯგუფის სუპერმარკეტების ქსელი ოპერირებს. თუმცა, მეორე მხრივ, მთავრობის მიერ დაწესებული კომენდანტის საათის გამო, კომპანიას მოუწია სამუშაო საათების შეცვლა და სუპერმარკეტებში ვიზიტორთა რაოდენობის შეზღუდვა.
- გაიზარდა ხარჯები, რადგან ჯგუფს მოუწია დაეცვა თანამშრომლებისა და მომხმარებლების ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება; შესაბამისად, ჯგუფმა შეიძინა დამცავი მოწყობილობა და სანიტარული საშუალებები;
- მენეჯმენტი და აქციონერები იმედოვნებენ, რომ მომდევნო პერიოდში გაიზრდება მომხმარებელთა რაოდენობა, რადგან ის სეგმენტი, რომელზეც ჯგუფი მუშაობს, ორიენტირებულია დაბალ ფასებზე და აქვს მაღალი შეღწევადობა მთელი საქართველოს მასშტაბით;
- ჯგუფს აქვს მიმდინარე მოლაპარაკებები საფინანსო ინსტიტუტთან დაუფარავ დავალიანებასთან დაკავშირებით. ანგარიშის ხელმოწერის თარიღისთვის კონკრეტული გადაწყვეტილება არ არის მიღებული.

მენეჯმენტი გააგრძელებს პოტენციური ზემოქმედების მონიტორინგს და მიიღებს ყველა შესაძლო ზომას უარყოფითი გავლენის შესამცირებლად.

2020 წლის 14 თებერვალს, შპს „რითეილ ჯგუფის“ საბჭომ გადაწყვიტა საწესდებო კაპიტალის გაზრდა 6,440 აშშ დოლარის ექვივალენტი 18,509 ლარით. საწესდებო კაპიტალში შენატანი შეიტანეს მხარეებმა მათი წილების პროპორციულად: შპს „რითეილ ინვესტმენტს“ - 3,864 აშშ დოლარის ექვივალენტი 11,105 ლარი, შპს „დოლნი ქენსალტენტს“ - 1,718 აშშ დოლარის ექვივალენტი 4,936 ლარი და ზურაბი ხიზანიშვილი 858 აშშ დოლარის ექვივალენტი 2,467 ლარი.

2020 წლის 20 თებერვალს შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტსმა“ გაზარდა შპს „რითეილ ინვესტმენტსის“ საწესდებო კაპიტალი 568 ათასი აშშ დოლარის ექვივალენტი 1,614 ათასი ლარის ოდენობით. 2020 წლის 25 თებერვალს, შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტსმა“ კიდევ გაზარდა შპს „რითეილ ინვესტმენტსის“ საწესდებო კაპიტალი 135 ათასი აშშ დოლარის ექვივალენტი 379 ათასი ლარით.

2020 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით შპს „რითეილ ჯგუფს“ აქვს 226 სუპერმარკეტი, დამატებით 19 გაიხსნება წლის ბოლოს.

## შინაარსი

|                                                                                                                              |                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 1. ბიზნესის განვითარება, საქმიანობა და პოზიცია .....                                                                         | 1                            |
| 2. კომპანიის სამომავლო განვითარების გეგმები;.....                                                                            | 29                           |
| 3. კომპანიის სამეცნიერო -კვლევითი საქმიანობის მიმოხილვა; .....                                                               | 30                           |
| 4. ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების შესახებ .....                                                                             | Error! Bookmark not defined. |
| 5. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები .....                                                                     | 5                            |
| 6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ .....                                                               | 6                            |
| 7. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები .....                                              | 6                            |
| 8. საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის<br>რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა ..... | 6                            |
| 9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, კომპანიის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური<br>რისკების მართვასთან დაკავშირებით .....      | 7                            |

## შპს რითეილ ინვესტმენტს

### მმართველობითი ანგარიში 2019

#### 1. ბიზნესის განვითარება, საქმიანობა და პოზიცია

შპს „რითეილ ინვესტმენტსი“ დაარსდა 2017 წლის 27 დეკემბერს როგორც საინვესტიციო მექანიზმი შპს „რითეილ ჯგუფის“ 60%-იანი წილის შესაძენად, რომელმაც 2018 წლის იანვრიდან დაიწყო სუპერმარკეტების ქსელით ოპერირება „მაგნიტის“ ბრენდის ქვეშ.

შპს „რითეილ ჯგუფის“ მისია შემუშავდა შემდეგნაირად: რეგიონებში ცხოვრების ხარისხის გაუმჯობესება და მეტი აქტივობების დანერგვა.

შპს „რითეილ ჯგუფის“ დევიზი არის „მაგნიტი“ საქართველოს ყველა რეგიონში!

„მაგნიტი“ არის სუპერმარკეტების ქსელი თბილისში, სადაც პროდუქციის მრავალფეროვანი არჩევანი და ფასდაკლების აქციებია, რომელიც აქცენტს ქსელის საქართველოს რეგიონებში განვითარებაზე აკეთებს.

იგეგმება მაგნიტის ქსელის გაფართოება საქართველოს მჭიდროდ დასახლებულ ადგილებში, ქალაქებსა და სოფლებში.

სუპერმარკეტები მომხმარებელს მრავალფეროვან ასორტიმენტსა და ბრენდებს სთავაზობენ. კომპანიის სტრატეგია შემდეგია: მომხმარებლისთვის ყველა მაღაზიაში ყოველდღიურად ხელმისაწვდომი იყოს საჭირო და სასურველი საქონელი, მათ შორის ფართო მოხმარების პროდუქცია, ახალი საქონელი, საკვები და საკონდიტრო ნაწარმი, ასევე ექსკლუზიური ბრენდები არამალფუჭებად და არასასურსათო სეგმენტში.

სუპერმარკეტების ქსელი ორიენტირებულია რეგიონებში მომხმარებლებისთვის მარტივი და სასიამოვნო სავაჭრო გამოცდილების გაზიარებაზე.

შპს „რითეილ ჯგუფმა“ საქმიანობა დაიწყო 2018 წლის დასაწყისში 22 სუპერმარკეტით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 117 სუპერმარკეტი უკვე ფუნქციონირებდა „მაგნიტის“ ბრენდის ქვეშ. 2019 წლის ბოლოს, კომპანიას ჰქონდა 207 სუპერმარკეტი. მნიშვნელოვანი გაფართოების შედეგად, 2019 წლის ბოლოს შპს „რითეილ ჯგუფს“ ეკავა წამყვანი პოზიცია რეგიონალური სუპერმარკეტების ქსელში და კონკურენტული პოზიცია თბილისში.

2019 წელს შპს „რითეილ ჯგუფი“ ასევე იყო ორიენტირებული თბილისში გაფართოებაზე. 90 ახალი სუპერმარკეტიდან 25 გაიხსნა დედაქალაქში.

შპს „რითეილ ჯგუფის“ ზრდა მხოლოდ ორგანული განვითარების შედეგად მოხდა, სხვა ქსელების შეძენა არ მომხდარა. 2019 წელს გაფართოების ფინანსური წყარო იყო ბანკის გრძელვადიანი კრედიტი. 2019 წლის განმავლობაში, შპს „რითეილ ჯგუფმა“ თვეში საშუალოდ 7-8 სუპერმარკეტი გახსნა.

სუპერმარკეტი „მაგნიტი“ მომხმარებლებს სთავაზობს პროდუქციის ფართო არჩევანს. შპს „რითეილ ჯგუფის“ ზოგადი პირობა მომხმარებლებისთვის არის "ყოველდღიური მაგნიტური ფასები", რამაც ხელი შეუწყო „მაგნიტს“ ბაზარზე პოზიციის მოპოვებაში.

ლოგისტიკა - 2019 წელს შპს „რითეილ ჯგუფს“ ჰქონდა ორი ცენტრალური საწყობი საქართველოს მასშტაბით. თბილისში, რომელიც ემსახურებოდა აღმოსავლეთ საქართველოს, ხოლო ქუთაისში - დასავლეთ საქართველოსთვის. იმის მიუხედავად, რომ პროდუქციის 90%-ის ტრანსპორტირებას მაღაზიებში თავად დისტრიბუტორები ახორციელებენ.

თავიდანვე შპს „რითეილ ჯგუფის“ სტრატეგია იყო რეგიონებში ქსელის განვითარება და აღნიშნული სტრატეგია გაგრძელდა 2019 წელსაც. თბილისის ფარგლებს გარეთ სუპერმარკეტების ქსელის განვითარება ძირითადად განპირობებული იყო იმ ფაქტით, რომ რეგიონებში მოსახლეობის მხრიდან წამოვიდა მოთხოვნა პროდუქციის შეძენაზე ორგანიზებულ საცალო ვაჭრობის ქსელში, ჰიგიენის ნორმების დაცვითა და ხელმისაწვდომ ფასად.

„მაგნიტი“ არის ბრენდი, რომელიც ქალაქის თანამედროვე ცხოვრების რიტმს უზიარებს რეგიონს, ქმნის გადაკვეთის ცენტრებს!

აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ თბილისთან შედარებით უმუშევრობის დონე რეგიონებში გაცილებით მაღალია, თუ არ გავითვალისწინებთ თვითდასაქმებულ პირთა რაოდენობას. ამ რეგიონებში სუპერმარკეტების გახსნით, შპს „რითეილ ჯგუფმა“ შექმნა სამუშაო ადგილები და მოსახლეობას დასაქმების საშუალება მისცა.

როგორც ზემოთ უკვე აღვნიშნეთ, „მაგნიტი“ თბილისში 2019 წელს შესამჩნევად გაფართოვდა. ცხრილის სახით წარმოგიდგენთ 2018 და 2019 წლებში რეგიონებში სუპერმარკეტების რაოდენობას.

| რეგიონი         | 2019 წლის დეკემბრის მდგომარეობით |               |
|-----------------|----------------------------------|---------------|
|                 | სუპერმარკეტების რაოდენობა        | წილი          |
| მცხეთა-მთიანეთი | 18                               | 8.7%          |
| შიდა ქართლი     | 27                               | 13.0%         |
| ქვემო ქართლი    | 23                               | 11.1%         |
| თბილისი         | 32                               | 15.5%         |
| იმერეთი         | 35                               | 16.9%         |
| სამცხე ჯავახეთი | 2                                | 1.0%          |
| სამეგრელო       | 25                               | 12.1%         |
| კახეთი          | 21                               | 10.1%         |
| გურია           | 6                                | 2.9%          |
| აჭარა           | 18                               | 8.7%          |
| <b>სულ</b>      | <b>207</b>                       | <b>100.0%</b> |

„მაგნიტი“, როგორც ძლიერი ფილიალი რეგიონში, ხელს უწყობს ადგილობრივი მოსახლეობის ცხოვრების ხარისხის გაუმჯობესებას დასაქმების, პროფესიული განვითარებისა და განათლების თვალსაზრისით ახალი შესაძლებლობების შექმნის გზით. შპს „რითეილ ჯგუფმა“ დანერგა თანამედროვე ცხოვრების წესი და სიახლეები, ისეთი პროდუქტები, რომლებიც ადრე მათთვის უბრალოდ ხელმისაწვდომი არ იყო; ქმნის ახალ ინფრასტრუქტურას საინტერესო სავაჭრო გამოცდილებისთვის.

## 2. კომპანიის სამომავლო განვითარების გეგმები

2020 წელს და შემდგომ პერიოდში, „რითეილ ინვესტმენტსი“ არ აპირებს „რითეილ ჯგუფის“ აქციების გაყიდვას. შპს „რითეილ ჯგუფი“ თავისი საერთო სტრატეგიის ერთგული დარჩება, რაც გულისხმობს რეგიონში ლიდერობას და თბილისში ძლიერი და კონკურენტული ქსელის განვითარებას.

2020 წლის მდგომარეობით, შპს „რითეილ ჯგუფმა“ კიდევ 15 სუპერმარკეტი გახსნა, ხოლო 2020 წლის ივლისში შპს „რითეილ ჯგუფის“ სუპერმარკეტების რაოდენობამ 222-ს მიაღწია.

ახალი სუპერმარკეტების გახსნის გარდა, 2020 წელს და შემდგომ პერიოდში, შპს „რითეილ ჯგუფი“ ორიენტირებული იქნება მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებაზე, მომხმარებლისთვის პროდუქციის უფრო ფართო ასორტიმენტის შეთავაზების, ასევე სუპერმარკეტში პროცესების სტანდარტიზაციისა და მერჩენდაინგის გზით.

მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესების ზოგადი გზაა თანამშრომელთა მუდმივი გადამზადება, მათი კვალიფიკაციის ამაღლებასა და პროფესიულ უნარ-ჩვევების განვითარებაზე მუდმივი ზრუნვა, რასაც შპს „რითეილ ჯგუფი“ განახორციელებს საკუთარი ხარჯებით.

მოსახლეობისთვის ოპტიმალური ასორტიმენტის შეთავაზება კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი გამოწვევაა შპს „რითეილ ჯგუფისთვის“. მიუხედავად იმისა, რომ შპს „რითეილ ჯგუფი“ ცდილობს მაქსიმალურად დაბალი ფასის შეთავაზებას, მისი სტრატეგიის ნაწილი არ არის ბრენდების შემოტანა შეზღუდული მრავალფეროვნებით და მომხმარებლების არჩევანის შეზღუდვა.

გარდა ამისა, 2020 წელს და შემდგომ პერიოდში, შპს „რითეილ ჯგუფი“ აპირებს ბაზარს შესთავაზოს სხვადასხვა სიახლეები და მარკეტინგული აქტივობები.

### 3. კომპანიის სამეცნიერო- კვლევითი საქმიანობის მიმოხილვა;

2019 წელს კომპანია არ ეწეოდა სამეცნიერო – კვლევით საქმიანობას.

### 4. ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების შესახებ

„რითეილ ინვესტმენტის“ ერთადერთი ოპერაცია არის ინვესტიციის განხორციელება შპს „რითეილ ჯგუფში“, რომელიც თავად სუპერმარკეტების ქსელით ოპერირებს მთელი საქართველოს მასშტაბით, ცხრა რეგიონსა და თბილისში.

შპს „რითეილ ჯგუფს“ აქვს ერთნაირი კონცეფცია ყველა სუპერმარკეტში ყველა ადგილზე, რაც გულისხმობს ასორტიმენტის შენარჩუნებას, საერთო ფასების პოლიტიკისა და მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ერთდროული აქციების უზრუნველყოფას.

სააღრიცხვო წლის განმავლობაში სუპერმარკეტების საშუალო ფართობია 200 მ2.

### 5. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

ზოგადი ფინანსური მაჩვენებლები:

| ათასობით ლარში                    | 2019     |
|-----------------------------------|----------|
| შემოსავალი დღგ– ს გარეშე          | 194,526  |
| საერთო მოგება                     | 32,828   |
| საერთო მოგების მარჟა              | 16.88%   |
| სხვა შემოსავალი                   | 1,128    |
| კომერციული ხარჯები                | (34,637) |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები | (6,256)  |

- 1) შემოსავალი დღგ–ს გარეშე - შპს „რითეილ ჯგუფის“ შემოსავლის 100% მოიცავს პროდუქციის გაყიდვას საბოლოო მომხმარებელზე პირდაპირ სუპერმარკეტებიდან. 2019 წელს ამ მაჩვენებელმა 194.5 მლნ ლარი შეადგინა.

- 2) საერთო მოგება - საერთო მოგებასთან მიმართებაშიც დაახლოებით იგივე ზრდის ტემპი აღინიშნა, რაც შემოსავლების შემთხვევაში და მან 32.8 მლნ ლარი შეადგინა.
- 3) საერთო მოგების მარჟა - 16,88%
- 4) სხვა შემოსავალი - სხვა შემოსავლის 80% წარმოადგენს ოპერაციულ შემოსავალს იჯარიდან, მარკეტინგული მომსახურებიდან და მომწოდებლებთან განხორციელებული სხვა საქმიანობიდან.
- 5) კომერციული ხარჯები - გაყიდული საქონლის ღირებულების გარდა, ყველაზე დიდი ხარჯია კომერციული ხარჯები, რაც არის მთლიანი ხარჯების 17% და 2019 წელს შეადგენს 34.6 მილიონ ლარს. აქედან:
  - ა) ყველაზე დიდი ნაწილი სუპერმარკეტის თანამშრომელთა ხარჯებზე მოდის - 14.3 მილიონი ლარი
  - ბ) სუპერმარკეტების საოპერაციო იჯარა - 7.6 მილიონი ლარი.
- 6) საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები - აღნიშნულში შედის: ადმინისტრაციული ხელფასის, სათაო ოფისის იჯარის, კომუნალური მომსახურების, დაზღვევის, მივლინებების და ა.შ. ხარჯები.

| ათასობით ლარში             | 2019   |
|----------------------------|--------|
| გრძელვადიანი აქტივები      | 27,261 |
| მარაგები                   | 25,879 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 8,252  |

- 1) 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს „რითეილ ჯგუფის“ გრძელვადიანმა აქტივებმა შეადგინა 27.2 მილიონი ლარი. აღნიშნული კაპიტალდაბანდებები სრულად განხორციელდა 2018 და 2019 წლებში და ემსახურებოდა საქართველოს მასშტაბით ახალი სუპერმარკეტების გახსნას.
- 2) შპს „რითეილ ჯგუფის“ მარაგის ნაშთი 25,88 მილიონი ლარია. აღნიშნული პროდუქცია განთავსებულია შპს „რითეილ ჯგუფის“ 207 სუპერმარკეტსა და ორ საწყობში. სუპერმარკეტში მარაგი 125,000 ლარს შეადგენდა.
- 3) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები -ამ პუნქტიდან 5.9 მლნ ლარი არის მოთხოვნები მომწოდებლების მიმართ (რეტრო-ბონუსები). აღსანიშნავია, რომ შპს „რითეილ ჯგუფს“ აქვს ვალდებულებები იგივე მომწოდებლების წინაშე და პერიოდის ბოლოს შეადგენს 42.9 მილიონ ლარს.
- 4) 2019 წელს შპს „რითეილ ჯგუფმა“ გამოიყენა სს „თიბისი ბანკის“ საკრედიტო ხაზი 5 მილიონი ლარის ოდენობით. აღნიშნული კრედიტი მოკლევადიანია, თუმცა მისი შინაარსის თვალსაზრისით, იგი არის გრძელვადიანი კრედიტი, რადგან ვადის გასვლისთანავე შეიცვლება ანალოგური პირობებით. შპს „რითეილ ჯგუფს“ ასევე აქვს 10 მლნ ლარის ოდენობის გრძელვადიანი კრედიტი „თიბისი ბანკში“.

ზოგადი არაფინანსური მაჩვენებელი

- 1) 2019 წლის ბოლოს კომპანიას ჰყავდა 3,500 თანამშრომელი.
- 2) 2019 წელს შპს „რითეილ ჯგუფმა“ თვეში საშუალოდ 158 ახალი თანამშრომელი აიყვანა.
- 3) 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებულთა პროპორციული განაწილება შემდეგნაირი იყო: 76% - ქალი, ხოლო 24% - კაცი.
- 4) რეგიონების მიხედვით თანამშრომელთა პროპორციული განაწილება დაახლოებით ერთნაირია, თუმცა კონკრეტულ სუპერმარკეტებში პროპორცია განსხვავდება.
- 5) შპს „რითეილ ჯგუფის“ სტრატეგია არ არის კაპიტალდაბანდებების განხორციელება (უძრავ ქონებაში), არამედ სუპერმარკეტების ქსელის განვითარებაზე ორიენტირებაა. ამიტომ, 207 სუპერმარკეტიდან შპს „რითეილ ჯგუფის“ საკუთრებაში მხოლოდ ორია - დანარჩენი იჯარითაა აღებული.

## 6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

აღნიშნული ინფორმაცია არარელევანტურია კომპანიისთვის.

## 7. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა სტაბილურია, რაც გამოიხატება შემდეგში:

- 1) შპს „რითეილ ჯგუფის“ ვალდებულებების 100% დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში;

- 2) შპს „რითეილ ჯგუფი“ იყო ერთ-ერთი პირველი, ვინც შევიდა რეგიონებში, სადაც არ იყო ორგანიზებული საცალო ვაჭრობა. შესაბამისად, შპს „რითეილ ჯგუფს“ ჰყავს ერთგული მომხმარებლები, რამდენადაც ეს შესაძლებელია აღნიშნულ სექტორში;
- 3) ბრენდის შესახებ ინფორმირებულობა საკმაოდ მაღალია იმ რეგიონებში, სადაც სუპერმარკეტი „მაგნიტი“ ოპერირებს;
- 4) შპს „რითეილ ჯგუფი“ არ არის დამოკიდებული მოვალეობზე და გადასახადებზე ბიზნესის ხასიათიდან გამომდინარე. თავად შპს „რითეილ ჯგუფს“ აქვს ვალდებულებები თავისი მოვალეების აბსოლუტური უმრავლესობის წინაშე. აღნიშნული ვალდებულებები ყოველთვის აღემატება მოთხოვნებს.

#### **8. საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკების და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა**

- 1) შპს „რითეილ ჯგუფს“ არ აქვს საკრედიტო რისკი, რადგანაც მისი შემოსავლის 99% მოდის საბოლოო მომხმარებელზე დაუყოვნებლივი გადახდის პირობით.
- 2) ლიკვიდურობის რისკი შეიძლება წარმოიშვას, როდესაც აქტივებსა და ვალდებულებებში მნიშვნელოვანი სხვაობაა. აღნიშნული არ შეიმჩნევა ფინანსურ მაჩვენებლებში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რადგანაც მთლიანი მიმდინარე აქტივები არის მთლიანი მიმდინარე ვალდებულებების 82%, „თიბისი ბანკის“ საკრედიტო ხაზის გამოკლებით, რომელიც გაცემულია ერთი წლის ვადით, ყოველწლიური განახლების აუცილებელი პირობით. აღნიშნული ვალდებულება მისი შინაარსიდან გამომდინარე არის გრძელვადიანი, თუმცა ხელშეკრულება გაფორმებულია 1 წლით და ვადის გასვლის შემდეგ გახანგრძლივდება / შეიცვლება.
- 3) საბაზრო რისკისთვის შეიძლება განვიხილოთ გაცვლითი კურსის ცვალებადობა და ლარის დეველვაცია უცხოური ვალუტის მიმართ. იმის გამო, რომ შპს „რითეილ ჯგუფის“ ვალდებულებების 100% ლარშია დენომინირებული, შესყიდვა და შემოსავალი ხორციელდება ეროვნულ ვალუტაში, ამის გამო აღნიშნული რისკები არის მინიმუმამდე დაყვანილი. რა თქმა უნდა, უცხოური ვალუტის მიმართ ეროვნული ვალუტის გაუფასურების შემთხვევაში, იმპორტირებული პროდუქციის ფასი გაიზრდება და ასეთ შემთხვევაში, შპს „რითეილ ჯგუფს“ მოუწევს აღნიშნული ზრდა ასახოს გაყიდვების ფასებზე. სხვა კონკურენტებიც იმავე მდგომარეობაში აღმოჩნდებიან, რომლებიც კონკურენტულ უპირატესობას არავის მისცემენ.
- 4) ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკი - ამგვარი რისკი, ძირითადად, წარმოიშობა იმ შემთხვევებში, როდესაც შპს „რითეილ ჯგუფი“ მიმართავს მოკლევადიან ფულად რესურსებს, რომელიც განკუთვნილია საბრუნავი კაპიტალისთვის, გრძელვადიანი აქტივების შესაძენად, ამიტომ არსებობს რისკი, რომ შპს „რითეილ ჯგუფს“ არ ექნება საკმარისი თანხა მოკლევადიანი ვალდებულებების დასაფარად. შპს „რითეილ ჯგუფის“ მენეჯმენტი განაგებს პროცესებს და იღებს გადაწყვეტილებებს ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკების თავიდან ასაცილებლად.

#### **9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, კომპანიის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით**

სექტორი, რომელშიც ჩართულია „რითეილ ჯგუფი“, ხასიათდება რამდენიმე კონკრეტული რისკით.

მათ შორის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანია კონკურენციის რისკი. იმის გამო, რომ:

- a) საცალო ვაჭრობის სექტორს არ ახასიათებს მაღალი ბარიერები ახალი მოთამაშეებისთვის ბაზარზე შესასვლელად. ფაქტობრივად, სექტორში შესვლა ყველას შეუძლია, ვისაც აქვს შესაბამისი ფინანსური რესურსი და ნახავს შესაბამის პერსონალს;
- b) საცალო ვაჭრობის სექტორის მომხმარებლებს არ ახასიათებთ ერთგულება. ისინი მოქნილები არიან სხვადასხვა ფაქტორების მიმართ და სხვა სექტორების მომხმარებლებისაგან განსხვავებით კონკურენტებს ადვილად შეუძლიათ მათი გადაბირება;
- c) 2019 წლის მონაცემებით, ბაზარზე კონკურენცია ძალიან მაღალია. კონკურენტები მაქსიმალურად ცდილობენ, მოიპოვონ ბაზრის წილი და გახსნან რაც შეიძლება მეტი სუპერმარკეტი.

ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან რისკად შეიძლება ჩაითვალოს კონკურენტების აქტიური კამპანიები და შპს „რითეილ ჯგუფის“ მიერ ბაზრის წილის დაკარგვა. თუმცა, შპს „რითეილ ჯგუფი“ მუდმივად ცდილობს შეისწავლოს და დაუყოვნებლივ მოახდინოს რეაგირება მომხმარებლების ახალ საჭიროებებზე, შესთავაზოს მათ სიახლეები, გააუმჯობესოს და ოპტიმალური გახადოს ასორტიმენტი, დახვეწოს მომსახურების ხარისხი. ზემოაღნიშნული საქმიანობის შედეგად, შპს „რითეილ ჯგუფი“ მოახერხებს დროულად მოახდინოს რეაგირება კონკურენტების აქტიურ კამპანიებზე.

კიდევ ერთი საკითხი, რომელიც უნდა აღინიშნოს ამ თემაზე საუბრისას, არის ის, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს საცალო ვაჭრობის სექტორის მხოლოდ 30% ითვლება, რომ ეწევა ორგანიზებულ საცალო ვაჭრობას. ეს ფაქტი ადასტურებს იმას, რომ არსებულ სუპერმარკეტების ქსელებს შეუძლიათ კიდევ უფრო განვითარება და ბაზრის წილის გაზრდა არაორგანიზებული საცალო ვაჭრობის ხარჯზე.

საცალო ვაჭრობისთვის, ისევე როგორც ყველა სხვა სექტორისთვის, ეკონომიკური და პოლიტიკური რისკები საკმაოდ მნიშვნელოვანია. ეკონომიკური და პოლიტიკური თვალსაზრისით არასტაბილურ გარემოში, ვერცერთი ბიზნესი ვერ შეძლებს განვითარებას და ვერ ექნებათ ფინანსურად მდგრადი მდგომარეობა, ეს ეხება საცალო ვაჭრობის სფეროში მოქმედ კომპანიებსაც. შესაბამისად, ეს ნაწილი ძალზე მნიშვნელოვანია და საყურადღებოა აღნიშნული რისკების ანალიზის დროს. შპს „რითეილ ჯგუფის“ მენეჯმენტი მუდმივად აკვირდება ქვეყანაში არსებულ ეკონომიკურ და პოლიტიკურ გარემოს და საჭიროების შემთხვევაში, მიიღებს შესაბამის გადაწყვეტილებებს შემდგომი რისკების თავიდან ასაცილებლად.

გარდა ამისა, უნდა აღინიშნოს, რომ შპს „რითეილ ჯგუფი“ ზოგადად ვაჭრობს იმ საქონლით, რომელზეც არასტაბილური გარემო, სხვა სექტორებთან შედარებით, ყველაზე ნაკლებად უარყოფითად მოქმედებს.

მატერიალური ფასეულობების დაზიანების, დაკარგვის, ქურდობისა და გაფუჭების რისკი კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი რისკია ამ სექტორისთვის, რადგანაც ობიექტები ფართოდ არის გავრცელებული მთელი საქართველოს მასშტაბით, რაც ართულებს მატერიალური ფასეულობების მოვლის პროცესს და მნიშვნელოვნად ზრდის ხარჯებს.

აღნიშნული რისკის უზრუნველსაყოფად, შპს „რითეილ ჯგუფმა“ შექმნა ძლიერი და მობილური მონიტორინგის განყოფილება, რომელიც მაქსიმალურად მონაწილეობს მატერიალური ფასეულობების პერიოდულ დათვლისა და კონტროლის პროცესში.

როგორც საანგარიშო წლის შედეგებიდან ირკვევა, შპს „რითეილ ჯგუფს“ 2018 და 2019 წლებში ჰქონდა მაღალი ზრდის ტემპი. ცნობილია, რომ სწრაფ ზრდას თან ახლავს ისეთი პრობლემები, როგორიცაა მენეჯმენტის ყურადღების შესუსტება მიმდინარე საოპერაციო საკითხების მიმართ, ლოგისტიკური პრობლემები, ხარჯების არაეფექტური განაწილება და ა.შ. მენეჯმენტი ვალდებულია, სათანადო ყურადღება მიაქციოს აღნიშნულ საკითხს.

COVID 19-ის გავლენა: 2019 წლის ბოლოს პირველად გაჟღერდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19 (კორონავირუსის) გავრცელების შესახებ. წლის ბოლოსთვის ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციისთვის ცნობილი იყო უცნობი ვირუსის გავრცელების შემთხვევათა შეზღუდული რაოდენობა. 2020 წლის პირველ თვეებში, ვირუსი გავრცელდა გლობალურად და მისი უარყოფითი გავლენა გაიზარდა.

მომხმარებლების მხრიდან იყო გარკვეული სახის მოლოდინი, რომ მთავრობა გამოაცხადებდა გრძელვადიან კომენდანტის საათს / კარანტინს და მათ დაიწყეს პროდუქციის დიდი რაოდენობით შეძენა და მომარაგება. აღნიშნულმა გამოიწვია პირველ თვეებში შემოსავლების მაჩვენებლების ზრდა. მოგვიანებით, შესყიდვები დასტაბილურდა, მაგრამ მომხმარებლებმა რატომღაც შეცვალეს შესყიდვის ქცევა და გადავიდნენ უფრო იაფი საქონელის შეძენაზე.

ხელმძღვანელობამ ყველა საჭირო ზომა მიიღო, პირველ რიგში, თანამშრომლებისა და მომხმარებელთა ჯანმრთელობის დასაცავად და ჩვენს მარკეტებში ვირუსის გავრცელების თავიდან ასაცილებლად - პერსონალი აღჭურვილი იყო დამცავი ნიღბებითა და ხელთათმანებით. მარკეტები აღიჭურვა სადეზინფექციო საშუალებებით.

პირველ თვეში შპს „რითეილ ჯგუფმა“ მოახერხა თავიდან აეცილებინა მარკეტებში სასურსათო პროდუქციის დეფიციტი, მაშინ როცა აღნიშნული პრობლემა თბილისსა და რეგიონებში ბევრ მარკეტს შეეხო. რის შედეგადაც, შემოსავალი არ შემცირდა და მომხმარებლები კმაყოფილნი დარჩნენ. მოგვიანებით, "მაგნიტმა" მომხმარებლებს შეთავაზა სპეციალური აქციები გარკვეულ კატეგორიებზე და განსაკუთრებით იმ საქონელზე, რომელზეც დიდი მოთხოვნა იყო. პანდემიის მიუხედავად, 2020 წელს თითო მაღაზიის შემოსავალი 2019 წელთან შედარებით იზრდება და მომხმარებლები კმაყოფილნი არიან ჩვენი სპეციალური შეთავაზებებით.

თარიღი

---

ილია შიხაშვილი  
დირექტორი

---

აკაკი ადამია  
შპს „ქისტოუნ ინვესტმენტსის“ დირექტორი