BERLIN CHEMIE/A MENARINI DISTRIBUTION GEORGIA LLC

International Financial Reporting Standard for Small and Medium-Sized Entities (IFRS for SMEs) Financial Statements and Independent Auditor's Report

31 December 2019

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS:

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

Notes to the Financial Statements:

1 Berlin Chemie/a Menarini Distribution Georgia LLC and its Operations 5
2 Operating Environment of the Company 5
3 Basis of Preparation 5
4 Summary of Significant Accounting Policies 6
5 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies 9
6 Balances and Transactions with Related Parties 10
7 Property, Equipment and Intangible Assets 11
8 Inventories 11
9 Trade and Other Receivables 11
10 Cash and Cash Equivalents 12
11 Charter Capital 12
12 Borrowings 12
13 Trade and Other Payables 12
14 Revenue 12
15 Cost of Sales 13
16 General and Administrative Expenses 13
17 Marketing and Selling Expenses 13
18 Finance Costs 13
19 Contingencies and Commitments 14
20 Events after the Reporting Period 14

OTHER INFORMATION - Management Report – Business Overview 2019

Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Berlin Chemie/a Menarini Distribution Georgia LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Berlin Chemie/a Menarini Distribution Georgia LLC (the "Company") as at 31 December 2019, and financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

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

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of financial statements section of our report.

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

Independence

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

Other information

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

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

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

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

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

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

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company's to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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

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

26 February 2021
Tbilisi, Georgia

BERLIN CHEMIE/A MENARINI DISTRIBUTION GEORGIA LLC
Statement of Financial Position
(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
ASSETS				
Non-current assets				
Property, equipment and intangible assets	Error	1,568	1,483	-
Total non-current assets		**1,568**	**1,483**	-
Current assets				
Inventories	8	6,897	3,591	-
Trade and other receivables	9	10,815	8,608	-
Cash and cash equivalents	10	1,818	87	-
Total current assets		**19,530**	**12,286**	-
TOTAL ASSETS		**21,098**	**13,769**	-
EQUITY				
Charter capital	11	72	72	-
Retained earnings/(Accumulated deficit)		421	(389)	-
TOTAL EQUITY		**493**	**(317)**	-
LIABILITIES				
Current liabilities				
Short-term loans and borrowings	12	-	2,127	-
Trade and other payables	13	20,605	11,959	-
Total current liabilities		**20,605**	**14,085**	-
TOTAL LIABILITIES		**20,605**	**14,085**	-
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**21,098**	**13,769**	-

Approved for issue and signed on 26 February 2021.

Gocha Kavelashvili
Country Manager

Victoria Kobalava
Chief Accountant

Piotr Perz
Director

Voicu Ungureanu
Director

BERLIN CHEMIE/A MENARINI DISTRIBUTION GEORGIA LLC

Statement of Financial Position

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
ASSETS				
Non-current assets				
Property, equipment and intangible assets	7	1,568	1,483	-
Total non-current assets		**1,568**	**1,483**	**-**
Current assets				
Inventories	8	6,897	3,591	-
Trade and other receivables	9	10,815	8,608	-
Cash and cash equivalents	10	1,818	87	-
Total current assets		**19,530**	**12,286**	**-**
TOTAL ASSETS		**21,098**	**13,769**	**-**
EQUITY				
Charter capital	11	72	72	-
Retained earnings/(Accumulated deficit)		421	(389)	-
TOTAL EQUITY		**493**	**(317)**	**-**
LIABILITIES				
Current liabilities				
Short-term loans and borrowings	12	-	2,127	-
Trade and other payables	13	20,605	11,959	-
Total current liabilities		**20,605**	**14,086**	**-**
TOTAL LIABILITIES		**20,605**	**14,086**	**-**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**21,098**	**13,769**	**-**

Approved for issue and signed on 26 February 2021.

Gocha Kavelashvili
Country Manager

Victoria Kobalava
Chief Accountant

Piotr Perz
Director

Voicu Ungureanu
Director

BERLIN CHEMIE/A MENARINI DISTRIBUTION GEORGIA LLC

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

	Note	2019	2018
Revenue	14	32,888	9,025
Cost of sales	15	(21,286)	(6,196)
Gross profit		**11,602**	**2,829**
General and administrative expenses	16	(2,687)	(667)
Marketing and selling expenses	17	(7,894)	(2,436)
Other non-operating income, net		331	40
Operating profit/(loss)		**1,352**	**(234)**
Finance cost	18	(542)	(155)
Profit/(Loss) before income tax		**810**	**(389)**
Income tax expense		-	-
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR		**810**	**(389)**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR		**810**	**(389)**

BERLIN CHEMIE/A MENARINI DISTRIBUTION GEORGIA LLC

Statement of Changes in Equity

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

	Charter capital	(Accumulated deficit) / Retained earnings	Total
Balance as at 1 January 2018	**-**	**-**	**-**
Capital contribution	72	-	**72**
Loss for the year	-	(389)	**(389)**
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive loss for the year	-	(389)	**(317)**
Balance at 31 December 2018	**72**	**(389)**	**(317)**
Profit for the year	-	810	**810**
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	810	**810**
Balance at 31 December 2019	**72**	**421**	**493**

BERLIN CHEMIE/A MENARINI DISTRIBUTION GEORGIA LLC

Statement of Cash Flows

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

	Note	2019	2018
Cash flows from operating activities			
Profit/(Loss) before income tax		**810**	**(389)**
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation	7	209	50
Gains on disposals of property, equipment and intangible assets		(188)	(40)
Finance costs	18	542	155
Operating cash flows before working capital changes in:		**1,373**	**(224)**
Trade and other receivables	9	(2,207)	(8,608)
Inventories	8	(3,306)	(3,591)
Trade and other payables	13	8,646	11,959
Changes in working capital		**3,133**	**(240)**
Interest paid		53	-
Net cash from/(used in) operating activities		**4,453**	**(464)**
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, equipment and intangible assets	7	(379)	(1,557)
Disposal of property, equipment and intangible assets		273	64
Net cash used in investing activities		**(106)**	**(1,493)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	12	298	2,141
Repayment of borrowings	12	(2,400)	-
Net increase of charter capital	11	-	72
Net cash (used in)/from financing activities		**(2,102)**	**2,213**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(514)	169
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**87**	**-**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**1,818**	**87**

1 Berlin Chemie/a Menarini Distribution Georgia LLC and its Operations

These financial statements have been prepared in accordance with the 'International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities' for the year ended 31 December 2019 for Berlin Chemie/a Menarini Distribution Georgia LLC (the "Company").

The Company was incorporated on 9 November 2016 and is domiciled in the Georgia. The Company is a limited liability company and was set up in accordance with Georgian regulations and is registered by National Agency of Public Registry of Ministry of Justice of Georgia with identification number: 405175206.

As of 1 January 2018, 31 December 2018 and 31 December 2019 the Company was wholly owned by Berlin-Chemie Distributions GmbH and its ultimately controlled by the Aleotti family.

Principal activity. The Company's principal business activity is wholesaling Berlin-Chemie brand medicines and products of medical use within Georgia.

Registered address and place of business. The Company's registered office and place of business is 19 Gamrekeli Street, Tbilisi, Georgia.

Presentation currency. These financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Company

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

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

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

3 Basis of Preparation

Statement of compliance. These financial statements are the Company's the first annual financial statements prepared in accordance with 'International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities' (IFRS for SMEs) issued by the International Accounting Standards Board and in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. The Company's transition date is 1 January 2018. Subject to certain exceptions, IFRS for SMEs requires retrospective application of the version of standards and interpretations effective as of 31 December 2018 in preparing the opening IFRS for SMEs statement of financial position at 1 January 2018 and throughout all periods presented in its first IFRS for SMEs financial statements.

Basis of measurement. These financial statements have been prepared on the historical cost convention.

First time adoption of IFRS for SMEs. Under the local legislation, until the date of transition to IFRS for SMEs, the Company was not required to prepare any financial statements and it has not prepared any financial statements in the past. Therefore, a reconciliation and an explanation of how the transition from previous accounting framework to IFRS for SMEs has affected the Company's financial position, financial performance and cash flows is not presented in these financial statements.

3 Basis of Preparation (Continued)

IFRS for SMEs requires presenting a statement of financial position at the transition date to IFRS for SMEs and includes certain mandatory exceptions and optional exemptions from retrospective application of IFRS for SMEs. In preparing these financial statements, the Company has applied the mandatory exceptions and has elected not to apply any optional exemptions from retrospective application.

4 Summary of Significant Accounting Policies

Foreign currency translation. The Company's functional currency and the Company's presentation currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

Monetary assets and liabilities are translated into functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as finance income or costs.

As at 31 December 2019, the official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.8667 and Euro ("EUR") 1 = GEL 3.2095 (31 December 2018: USD 1 = GEL 2.6766 and EUR 1 = GEL 3.0701; 1 January 2018: USD 1 = GEL 2.5922 and EUR 1=GEL 3.1044). The average exchange rate for the year ended 31 December 2019 was USD 1 = GEL 2.8192 and EUR 1 = GEL 3.1553 (31 December 2018: USD 1 = GEL 2.5345 and EUR 1 = GEL 2.9913). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency in most countries outside of Georgia.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using the effective interest method.

Trade receivables. Trade receivables are recognised initially at the transaction price. They are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, less provision for impairment. A provision for impairment of trade receivables is established when there is objective evidence that the Company will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the receivables.

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory is determined on the weighted average cost basis. The cost of finished goods Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses.

At each reporting date, inventories are assessed for impairment. If inventory is impaired, the carrying amount is reduced to its selling price less costs to sell and the impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Property and equipment. Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes expenditure that is directly attributable to bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Depreciation. Depreciation on assets is charged so as to allocate the cost of assets less their residual value over their estimated useful lives, using the straight-line method.

The estimated useful lies range as follows:

	Useful lives in years
Vehicles	4
Office equipment and furniture	5

The assets' residual values, useful lives and depreciation methods are reviewed, and adjusted prospectively if appropriate, if there is an indication of a significant change since the last reporting date.

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised within 'other non-operating income' in the statement of comprehensive income.

Intangible assets. The Company's intangible assets have definite useful lives and primarily include capitalised computer software.

Acquired computer software are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring them to use.

Intangible assets are amortised using the straight-line method over their useful lives:

	Useful lives in years
Software licences	5 years

If impaired, the carrying amount of intangible assets is written down to the higher of value in use and fair value less costs of disposal.

Impairment of non-financial assets other than inventories. Assets that are subject to depreciation or amortisation are assessed, at each reporting date, to determine whether there is any indication that the assets are impaired. Where there is any indication that an asset might be impaired, the carrying value of the asset (or CGU to which the asset has been allocated) is tested for impairment. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's (or CGU's) fair value less costs to sell and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (CGUs). Non-financial assets other than goodwill that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performed its obligations under the contract and are carried at amortised cost using the effective interest method.

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

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

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method. Interest expense is recognized on the basis of the effective interest method and is included in finance costs. Borrowings are classified as current liabilities, unless the company has an unconditional right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the reporting date.

Charter capital. The amount of Company's stated charter capital is determined by the Company's shareholders. The changes in the Company's stated capital shall be made only based on the decision of the Company's shareholders.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note.

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

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

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

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

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

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

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

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Revenue recognition. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, and represents amounts receivable for goods supplied, stated net of discounts, returns and value added taxes. The Company recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured; when it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and when specific criteria have been met for the Sale of goods, as described below.

Sales of goods. Revenues from sales of goods are recognised at the point of transfer of risks and rewards of ownership of the goods, normally when the goods are shipped. If the Company agrees to transport goods to a specified location, revenue is recognised when the goods are passed to the customer at the destination point.

Employee benefits. Wages, salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company. The Company has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments.

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

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

Amendment of the financial statements after issue. Any changes to these financial statements after issue require approval of the Company's management who authorised these financial statements for issue.

5 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

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

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

6 Balances and Transactions with Related Parties

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

Balances and transactions from related parties are fully from the parent company - Berlin-Chemie Distributions GmbH.

At 31 December 2019, 31 December 2018 and 1 January 2018, the outstanding balances with related parties were as follows:

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Trade and other receivables (Note 9)	751	-	-
Trade and other payables (Note 13)	9,564	8,146	-
Borrowings (Note 12)	-	2,126	-

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

	2019	2018
Other non-operating income	142	-
Finance costs (Note 18)	28	27
Marketing and selling expenses (Note 17)	66	-

7 Property, Equipment and Intangible Assets

Movements in the carrying amount of property and equipment ("P&E") and intangible assets were as follows:

	Vehicles	Office equipment and furniture	Total P&E	Intangible asset	Total
Deemed cost	-	-		-	-
Accumulated depreciation	-	-		-	-
Carrying amount at 1 January 2018	-	-		-	-
Additions	1,446	100	**1,546**	11	**1,557**
Disposals	(24)	-	**(24)**	-	**(24)**
Depreciation charge	(46)	(4)	**(50)**	-	**(50)**
Carrying amount at 31 December 2018	**1,376**	**96**	**1,472**	**11**	**1,483**
Cost	1,422	100	1522	11	**1,533**
Accumulated depreciation	(46)	(4)	(50)	-	**(50)**
At 31 December 2018	**1,376**	**96**	**1,472**	**11**	**1,483**
Additions	-	41	**41**	338	**379**
Disposals	(99)	-	**(99)**	-	**(99)**
Depreciation charge	(179)	(27)	**(206)**	(3)	**(209)**
Depreciation on disposal	14	-	**14**	-	**14**
Carrying amount at 31 December 2019	**1,112**	**110**	**1,222**	**346**	**1,568**
Cost	1,323	141	1,464	349	**1,813**
Accumulated depreciation	**(211)**	**(31)**	**(242)**	**(3)**	**(245)**
At 31 December 2019	**1,112**	**110**	**1,222**	**346**	**1,568**

8 Inventories

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Finished goods	6,818	3,581	-
Other inventories	79	10	-
Total inventories	**6,897**	**3,591**	**-**

Inventories with the cost of GEL 21,286 thousand (2018: GEL 6,196 thousand) were written off to cost of sales during the year.

9 Trade and Other Receivables

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Trade receivables	10,759	8,562	-
Total trade receivables, net	**10,759**	**8,562**	**-**
Prepayments	56	46	-
Total trade and other receivables	**10,815**	**8,608**	**-**

10 Cash and Cash Equivalents

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Current accounts at banks	1,818	87	-
Total cash and cash equivalents	**1,818**	**87**	**-**

11 Charter Capital

Charter capital represents the amount of capital in the founding documentation of the Company.

Based on the shareholder resolution dated 31 August 2018, the shareholder of the Company contributed GEL 72 to the Company's charter capital.

12 Borrowings

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Loans from parent entity	-	2,127	-
Total current borrowings	**-**	**2,127**	**-**

Total borrowings of the Company represented a current loan from parent company denominated in Euro at an annual interest rate of TIBR+1% (31 December 2018: TIBR+1%). During 2019 the loan from the parent company was fully paid.

13 Trade and Other Payables

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Trade payables	19,374	11,624	-
Employee bonuses payable	694	312	
Accrued liabilities	440	13	-
Other tax liabilities	97	10	-
Total trade and other payables	**20,605**	**11,959**	**-**

Trade payables to the parent company includes financial component. If Company does not to pay its liability in 90 days period of time, interest is accrued on the outstanding balance of trade receivable with an annual interest rate of TIBR+1% (2018: TIBR+1%).

Interest expense in the amount of GEL 561 (2018: GEL 27), included in the finance costs (note 18) relates to trade payables to the parent company.

14 Revenue

	2019	2018
Sale of goods, gross	36,416	10,897
Discounts	(3,528)	(1,872)
Total revenue, net	**32,888**	**9,025**

15 Cost of Sales

	2019	2018
Cost of sales	21,286	6,196
Total cost of sales	**21,286**	**6,196**

16 General and Administrative Expenses

	2019	2018
Salary expenses	1,021	319
Business trip expenses	449	87
Office rent expense	391	79
Professional services	296	40
Logistic and warehousing service	191	58
Office expenses	112	23
Insurance expenses	110	32
Depreciation and amortisation	29	5
Other	88	24
Total general and administrative expenses	**2,687**	**667**

17 Marketing and Selling Expenses

	2019	2018
Salary expenses	3,199	988
Advertising expenses	1,892	752
Promotional expenses	1,899	431
Fuel expense	190	50
Depreciation expense	179	46
Medical conference costs	162	60
Advertising agency fee	83	26
Other	290	83
Total marketing and selling expenses	**7,894**	**2,436**

18 Finance Costs

	2019	2018
Foreign currency exchange (gain)/loss, net	(50)	101
Interest expense	590	54
Bank charges	2	-
Total finance costs	**542**	**155**

19 Contingencies and Commitments

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

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

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

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

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

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

Operating lease commitments. The Company leases various property, under non-cancellable operating lease agreements. The lease terms are between 3 and 4 years. The majority of lease agreements are renewable at the end of the lease period at market rate. The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases are as follows:

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
No later than 1 year	618	330	-
Later than 1 year and no later than 5 years	2,448	1,687	-
Later than 5 years	-	-	-
Total	**3,066**	**2,017**	**-**

20 Events after the Reporting Period

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

In March 2020, the Government of Georgia has announced state of emergency in the country and has restricted major economic activities. Considering the Company represents a pharmaceutical sector, the restrictions did not have any negative impact on the Company's operations. The only change that the management implemented is moving of the administrative function of the Company to remote work arrangement.

Since 1 February 2021, the Government announced gradual lifting of restrictions posed due to COVID-19.

BERLIN-CHEMIE/A. MENARINI
DISTRIBUTION GEORGIA LLC

Management Report – Business Overview 2019

Berlin-Chemie/A. Menarini Distribution Georgia LLC

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

General Information: Berlin-Chemie/A.Menarini Distribution Georgia LLC (hereinafter "BCM Georgia") was registered with the National Agency of Public Registry as a Limited Liability Company in accordance with the legislation of Georgia on November 9, 2016 by its 100% owner - HRB108055B Berlin-Chemie Distribution; The assigned identification code in Georgia is - 405175206.

Main activity: The main activity of the Company is the import of Berlin-Chemie brand pharmaceutical products in Georgia and wholesale. Since August 2018, the Company started the first import in Georgia and from September 2018 performed the first wholesale as well. Since that period, the Company has been actively conducting the economic activities.

The company office is located in Tbilisi, Georgia.

In 2019, the total operating revenue of the company was GEL 32,888 thousand and the amount of gross profit was GEL 11,602 thousand, which is 310% increase since the previous year. The increases mainly due to the fact that the Company started operations in September 2018 and has been conducting economic activities for only four months in the previous year and in 2019 full year is represented.

2. Future development plans of the entity:

BCM Georgia is engaged in the commercialization and distribution of pharmaceutical products in the Georgian market.

In 2019, BCM Georgia distributed BC AG pharmaceutical products in the following therapeutic areas:

- Respiratory/Asthma;
- Cardiovascular Medicine;
- Rheumatology;
- Gastroenterology;
- Urology;
- Ativaricose;
- Endocrinology;
- Antiallergic;
- Neurology;
- Antibacterial.

These pharmaceutical products were further classified into prescription ("MPH") and consumer health ("MCH"). In FY2019, BCM Georgia commercialized and distributed BC AG products to local wholesalers.

According to IQVIA*`s data, BCM Georgia takes second-third place in Georgia Market in 2019. Berlin-Chemie/A.Menarini Distribution Georgia intends to stay in the pharmaceutical market and maintain a successful position.

Also, the COVID-19 pandemic did not have a significant impact on the activities of Berlin-Chemie / A.Menarini Distribution Georgia Ltd in either the current or future period, the company achieves its goals and there has been no outflow of employees.

** IQVIA -An American multinational company serving the combined industries of health information technology and clinical research.*

3. Review of research and development of the entity:

In 2019, Berlin-Chemie/A.Menarini Distribution Georgia LLC was not involved in any research and development activities.

4. Information about the branches of the entity:

The Company has no branches – its head office is located in Tbilisi, Georgia.

5. Financial and non-financial indicators:

Main financial indicators:

'000 GEL	2019	2018	Explanation of variance
Revenue	32,888	9,025	The increase is mainly due to the fact that the Company started operations in September 2018 and had been conducting economic activities for only four months in 2018. Also, the devaluation of Georgian Lari against Euro had a positive impact on the growth of the revenue.
Gross profit	11,602	2,829	Refer to the comment above
Net profit/(loss)	810	(389)	In 2018, the Company only had four months of operations, and the start-up costs were higher than in subsequent period.
Gross profit margin	35%	31%	Devaluation of Georgian Lari against Euro positively impacted the gross profit margin of the Company.

Main non-financial indicators:

	2019	2018	Explanation of variance
Number of brands in the portfolio	38	41	Several brands were delisted
Brand SKU	85	90	Several brands SKU were delisted

**SKU –Stock keeping unit*

(i) *Relationship with employees.* The number of employees during 2019 was 64, including 52 women and 12 men. The Company is staffed with qualified personnel, whose rights are protected.

(ii) Relationship with suppliers and customers. Pharmaceutical products are supplied from parent company and other purchases and services are provided from local providers. In 2019, the Company had better credit terms (90 days) with the main supplier than in 2018 (60 days). Credit terms with local sales distributors range from 30 to 75 days.

6. Detailed information regarding the purchase of own shares

The Company has not acquired own shares during 2019.

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

The Company's total equity was GEL 493 thousand in 2019 and had an accumulated deficit of GEL 317 thousand in 2018.

8. Overview of credit, market, liquidity and cash flow risks of the enterprise and their management mechanisms:

Market risk

Since BCM Georgia operates in a competitive industry, any changes in the price and demand volume affect its profitability. The availability of substitute products, entrance of new competitors, and price fluctuations impacts the Company's market position. As such, BCM Georgia assumed market risks in relation to the sale of BCM products in the local market.

The country team and marketing department of BCM Georgia developed and executed plans designed to target the needs in the market and strengthen the market positions of its products.

Credit risks concentration

The Company sells to distributors in accordance with the terms of payment of the contract. Payments are made only by non-cash payment to the Company's bank account. Credit risk is the largest risk for the Company's business and accordingly the receivables from the main revenue are insured. The main distributors have limited credit lines. Credit risk refers to the risk that counterparties default on their contractual obligations and thus result in a loss to the Company.

BCM Georgia assumes all losses arising from uncollectible receivables and bad debt accounts. It managed the credit risk by coordinating with key account managers of its customers for the timely collection of invoices. In 2019, there were no significant uncollectible accounts in BCM Georgia's financials.

Currency risk

The main risk is continuous devaluation of currency in the country. Foreign exchange risk is the risk associated with fluctuations in the value of a Company's base currency against the foreign currency in which the Company has assets or obligations. This risk arises when prices are set in a currency different from the company's functional currency. As BCM Georgia purchases and sells in Euro currency on base of NBG rate equivalent in GEL on product sales date, therefore, the foreign exchange risk exists, but is limited to fluctuations within the payment term.

The Company makes inventory purchases in foreign currency with the key supplier (the parent entity) and sells in Georgia in GEL, denominated in Euros. The payment is made by the distributor in GEL with the exchange rate effective on the day of payment according to the National Bank of Georgia. All of the above significantly reduces the risks of devaluation. The Company constantly monitors the devaluation of EUR/GEL exchange rate.

As at 31 December 2019, the Company's current ratios was 0.95, an improvement from 0.87 as at 31 December 2018. The quick ratio for the same periods was 0.61 and 0.62, respectively.

Operational profit margin of 2019 and in 2018 is 4.11% and (2.59)%, respectively:

Type	2019 (TGEL)	2018 (TGEL)
Revenue	32,888	9,025
Cost of sales	(21,286)	(6,196)
Gross profit	**11,602**	**2,829**
General and administrative expenses	(2,687)	(667)
Marketing and selling expenses	(7,894)	(2,436)
Other non-operating income, net	331	40
Operating profit / (loss)	**1,352**	**(234)**
Operating profit margin	**4.11%**	**(2.59)%**

Gocha Kavelashvili
Country Manager

V. Kobalava

Victoria Kobalava
Chief Accountant

Piotr Perz
Director

Voicu Vasile Ungureanu
Director

Operational profit margin of 2019 and in 2018 is 4.11% and (2.59)%, respectively:

Type	2019 (TGEL)	2018 (TGEL)
Revenue	32,888	9,025
Cost of sales	(21,286)	(6,196)
Gross profit	**11,602**	**2,829**
General and administrative expenses	(2,687)	(667)
Marketing and selling expenses	(7,894)	(2,436)
Other non-operating income, net	331	40
Operating profit / (loss)	**1,352**	**(234)**
Operating profit margin	**4.11%**	**(2.59)%**

Gocha Kavelashvili
Country Manager

Victoria Kobalava
Chief Accountant

Piotr Perz
Director

Voicu Vasile Ungureanu
Director

შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია

მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს-ები) მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებები და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 1
სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 4

ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები

1 შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია და მისი საქმიანობა 5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო 5
3 მომზადების საფუძველი 6
4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები 6
5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 11
6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 12
7 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები 13
8 მარაგები 14
9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 14
10 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 14
11 საწესდებო კაპიტალი 14
12 ნასესხები სახსრები 15
13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება 15
14 ამონაგები 15
15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება 16
16 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 16
17 მარკეტინგისა და რეალიზაციის ხარჯები 16
18 ფინანსური ხარჯები 16
19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 17
20 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 18

სხვა ინფორმაცია - მმართველობის ანგარიშგება – საქმიანობის მიმოხილვა 2019

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯიას მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯიას (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, მცირე და საშუალო საწარმოებისათვის ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით,
- მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის,
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის,
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის და
- ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

გვჯერა,რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე მცირე და საშუალო საწარმოებისათვის ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

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

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

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091

2021 წელის 26 თებერვალი
თბილისი, საქართველო

შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

(თანხები გამოსახულია ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	7	1,568	1,483	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**1,568**	**1,483**	**-**
მოკლევადიანი აქტივები				
მარაგები	8	6,897	3,591	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	10,815	8,608	-
ფულადი სახსრები და მათი	10	1,818	87	-
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**19,530**	**12,286**	**-**
სულ აქტივები		**21,098**	**13,769**	**-**
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	11	72	72	-
გაუნაწილებელი მოგება /(დაგროვილი ზარალი)		421	(389)	-
სულ კაპიტალი		**493**	**(317)**	**-**
ვალდებულებები				
მოკლევადიანი ვალდებულებები				-
მოკლევადიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	12	-	2,127	
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	20,605	11,959	-
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**20,605**	**14,086**	**-**
მოკლევადიანი ვალდებულებები		**20,605**	**14,086**	**-**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**21,098**	**13,769**	**-**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2021 წლის 26 თებერვალს.

გოჩა ყაველაშვილი
რეგიონალური მენეჯერი

ვიქტორია კობალავა
მთავარი ბუღალტერი

პიოტრ პერზი
დირექტორი

ვოიცუ ვასილე უწგურეანუ
დირექტორი

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-18, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური აწგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

შპს ხერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

(თანხები გამოსახულია ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები	14	32,888	9,025
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	15	(21,286)	(6,196)
მთლიანი მოგება		**11,602**	**2,829**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(2,687)	(667)
მარკეტინგის და გაყიდვის ხარჯები	17	(7,894)	(2,436)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი, ნეტო		331	40
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)		**1,352**	**(234)**
ფინანსური ხარჯი	18	(542)	(155)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**810**	**(389)**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება/(ზარალი)		**810**	**(389)**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)		**810**	**(389)**

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-18, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

(თანხები გამოსახულია ათასობით ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	(დაგროვილი) ზარალი)/ გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	-	-	-
კაპიტალ შენატანები	72	-	**72**
წლის ზარალი	-	(389)	**(389)**
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
სულ წლის სრული ზარალი	-	(389)	**(317)**
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**72**	**(389)**	**(317)**
წლის მოგება	-	810	**810**
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	810	**810**
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**72**	**421**	**493**

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-18, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

(თანხები გამოსახულია ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ზარალი დაბეგვრამდე		**810**	**(389)**
შესწორებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	7	209	50
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გასვლიდან		(188)	(40)
ფინანსური ხარჯი	18	542	155
საოპერაციო ფულადი ნაკადები სამუშაო კაპიტალის ცვლილებებამდე:		**1,373**	**(224)**
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	9	(2,207)	(8,608)
მარაგებში	8	(3,306)	(3,591)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	13	8,646	11,959
ცვლილებები სამუშაო კაპიტალში		**3,133**	**(240)**
გადახდილი პროცენტი		53	-
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან / (საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული)		**4,453**	**(464)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა	7	(379)	(1,557)
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გასვლა		273	64
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(106)**	**(1,493)**
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	12	298	2,141
ნასესხები სახსრების დაფარვა	12	(2,400)	-
საწესდებო კაპიტალის წმინდა ზრდა	11	-	72
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(2,102)**	**2,213**
გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(514)	169
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**87**	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტების წლის ბოლოს		**1,818**	**87**

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-18, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

1 შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს-ები) შესაბამისობაში, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯიასთვის (შემდგომში „კომპანია").

კომპანია დაფუძნდა 2016 წლის 9 ნოემბერს და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიაა და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს იუსტიციის სამინისტროს საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით 405175206.

2018 წლის 1 იანვრის, 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას მთლიანად ფლობდა Berlin-Chemie Distributions GmbH და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე Aleotti-ს ოჯახია.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა „ბერლინ ჰემის" ბრენდის მედიკამენტების და სამედიცინო მოხმარების პროდუქტების საბითუმო გაყიდვა საქართველოში.

რეგისტრაციის და საქმიანობის განხორციელების ადგილი. კომპანიის ოფისის რეგისტრირებული მისამართია, საქართველოს, თბილისი, გამრეკელის ქუჩა 19.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("₾"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

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

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

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

1 შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს-ები) შესაბამისობაში, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯიასთვის (შემდგომში „კომპანია").

კომპანია დაფუძნდა 2016 წლის 9 ნოემბერს და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიაა და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს იუსტიციის სამინისტროს საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით 405175206.

2018 წლის 1 იანვრის, 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას მთლიანად ფლობდა Berlin-Chemie Distributions GmbH და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე Aleotti-ს ოჯახია.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა „ბერლინ ჰემის" ბრენდის მედიკამენტების და სამედიცინო მოხმარების პროდუქტების საბითუმო გაყიდვა საქართველოში.

რეგისტრაციის და საქმიანობის განხორციელების ადგილი. კომპანიის ოფისის რეგისტრირებული მისამართია, საქართველოს, თბილისი, გამრეკელის ქუჩა 19.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("₾"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

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

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

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

1 შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს-ები) შესაბამისობაში, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯიასთვის (შემდგომში „კომპანია").

კომპანია დაფუძნდა 2016 წლის 9 ნოემბერს და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიაა და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს იუსტიციის სამინისტროს საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით 405175206.

2018 წლის 1 იანვრის, 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას მთლიანად ფლობდა Berlin-Chemie Distributions GmbH და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე Aleotti-ს ოჯახია.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა „ბერლინ ჰემის" ბრენდის მედიკამენტების და სამედიცინო მოხმარების პროდუქტების საბითუმო გაყიდვა საქართველოში.

რეგისტრაციის და საქმიანობის განხორციელების ადგილი. კომპანიის ოფისის რეგისტრირებული მისამართია, საქართველოს, თბილისი, გამრეკელის ქუჩა 19.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("₾"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

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

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

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

3 მომზადების საფუძველი

განაცხადი შესაბამისობაზე. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს-ები), რომელიც გამოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო საბჭოს მიერ და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან შესაბამისობაში. კომპანიის ამ სტანდარტებზე გადასვლის თარიღია 2018 წლის 1 იანვარი. მსს ფასს-ები, რომელიც ექვემდებარება გარკვეულ გამონაკლისებს, მოითხოვს 2018 წლის 31 დეკემბრიდან ძალაში შესული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ვერსიის რეტროსპექტიულ გამოყენებას მსს ფასს-ების მიხედვით ფინანსური მდგომარეობის საწყისი ანგარიშგების მომზადებისას 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და ყველა მსს ფასს-ების ფინანსურ ანგარიშგებებში წარდგენილი პერიოდების განმავლობაში.

შეფასების საფუძველი.. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

მსს ფასს-ების პირველად მიღება. ადგილობრივი კანონმდებლობის მიხედვით, მსს ფასს-ებზე გადასვლის დღემდე კომპანიას არ მოეთხოვებოდა ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება და წარსულში მას არ მოუმზადებია ფინანსური ანგარიშგებები. შესაბამისად, იმის შეჯერება და განმარტება, თუ როგორ იმოქმედა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე, ფინანსურ წარმადობასა და ფულად ნაკადებზე მანამდე არსებული სააღრიცხვო ჩარჩოდან მსს- ფასს-ებზე გადასვლამ, არ არის წარმოდგენილი წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

მსს ფასს-ები მოითხოვს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების წარდგენას მსს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღით და მოიცავს გარკვეულ სავალდებულო გამონაკლისებსა და მსს ფასს-ების რეტროსპექტიული გამოყენებისგან არჩევით შეღავათებს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას, კომპანიამ გამოიყენა სავალდებულო გამონაკლისები და არჩია არ გამოეყენებინა არჩევითი გამონაკლისები რეტროსპექტიული გამოყენებიდან.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ის ოპერირებს. კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (“₾”).

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გადაანგარიშდება ლარში, თარიღისთვის არსებული კურსით. ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში აღრიცხულია ტრანზაქციის თარიღზე არსებული სავალუტო კურსით. შემოსულობა და ზარალი, რომელიც გამოწვეულია მსგავსი ტრანზაქციების ანგარიშსწორების შედეგად და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაანგარიშებიდან, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც ფინანსური შემოსავლის ხარჯებში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური ვალუტის გაცვლის კურსი იყო აშშ დოლარი (“$”) 1 = ₾ 2.8667 და ევრო (“EUR”) 1 = ₾ 3.2095 (2018 წლის 31 დეკემბერი : აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.6766 და ევრო 1 = ₾ 3.0701; 2018 წლის 1 იანვარს: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.5922 და ევრო 1=₾ 3.1044). 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წლისთვის საშუალო ვალუტის გავლის კურსი იყო

აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.8192 და ევრო 1 = ₾ 3.1553 (2018 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.5345 და ევრო 1 = ₾ 2.9913). ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომლების საწყისი დაფარვის ვადები 3 თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები გატარებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სავაჭრო მოთხოვნები.. სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება გარიგების ფასით. შემდგომში ისინი შეფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი დგინდება მაშინ, როდესაც არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ კომპანიას არ ექნება შესაძლებლობა ამოიღოს ყველა ის თანხა, რომლის დაფარვის დრო, მოთხოვნების საწყისი პირობების მიხედვით, მოვიდა.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას, შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება შეწონილი საშუალოს საფუძველზე. მზა პროდუქტის ღირებულება წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს შეფასებულ გაყიდვის ფასს ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, შემცირებული შეფასებული დასრულების ღირებულებით და გაყიდვის დანახარჯებით.

ყოველი საანგარიშო პერიოდისთვის, მარაგები ფასდება გაუფასურებაზე. თუ მარაგი გაუფასურდა, საბალანსო ღირებულება შემცირდება მის გასაყიდ ფასამდე, შემცირებული გაყიდვის ხარჯებით. გაუფასურების ზარალი მყისიერად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან დაგროვილი გაუფასურების ანარიცხებით. თვითღირებულება მოიცავს დანახარჯებს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნებადია აქტივის იმ ლოკაციაზე და მდგომარეობაში მისაყვანად, რომელიც საჭიროა მისი ხელმძღვანელობის მიერ განზრახული გზით ოპერირების უზრუნველსაყოფად.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება კომპანიის მიერ და დანახარჯების სარწმუნოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტი და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ცვეთა. აქტივების ცვეთა დაირიცხება ისე, რომ აქტივების ღირებულება, შემცირებული მათი ნარჩენი ღირებულებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში გადანაწილდეს, წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები შემდეგია:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
ავტომობილები	4
საოფისე აღჭურვილობა და ავეჯი	5

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ცვეთის მეთოდები გადაიხედება და კორექტირდება პერსპექტიულად საჭიროებისამებრ, თუ ბოლო საანგარიშო თარიღის შემდეგ, არსებობს რაიმე მინიშნება მნიშვნელოვან ცვლილებაზე

აქტივის საბალანსო ღირებულება დაუყოვნებლივ ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად თანხამდე იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება მეტია ვიდრე მისი ანაზღაურებადი თანხა.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გასვლებიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსულობების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება როგორც „სხვა არასაოპერაციო შემოსავალში, ნეტო“ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია, და, ძირითადად, წარმოდგენილია კაპიტალიზებული კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის სახით.

არამატერიალური აქტივები კაპიტალიზდება, მათი გამოყენების დაწყებისათვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე.

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლებში
პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზია	5 წელი

გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივების ღირებულება ჩამოიწერება გამოყენების ღირებულებასა და გასხვისების დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის უდიდეს ღირებულებამდე.

მარაგების გარდა არაფინანსური აქტივების გაუფასურება.. ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქტივების, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, შეფასება ხდება იმაზე, არის თუ არა რაიმე მინიშნება აქტივის გაუფასურებაზე. თუ მსგავსი მინიშნება არსებობს, აქტივის საბალანსო ღირებულებას (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (CGU), რომელზეც მიკუთვნებადია აქტივი) უტარდება გაუფასურების ტესტი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხისთვის, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის (ან (CGU-ს) რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გასვლის დანახარჯებით და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც, ძირითადად, დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა ხდება (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების (გუდვილის გარდა) ადრინდელი გაუფასურებები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით განიხილება, შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულება. სავაჭრო დავალიანებები დაირიცხება მაშინ , როდესაც კონტრაჰენტი ვერ ასრულებს სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე და შესულია ფინანსურ ხარჯებში. ნასესხები სახსრები კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულებები თუ კომპანიას არ აქვს ანგარიშსწორების საანგარიშო თარიღიდან სულ მცირე 12 თვით გადავადების უპირობო უფლება .

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე. კომპანიის გაცხადებულ კაპიტალში ცვლილებები მხოლოდ აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე შეიძლება განხორციელდეს.

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც მოხდება მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნაში.

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

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

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

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა. პირობითი საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო მდგომარეობას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის მდგომარეობისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, ვინაიდან მეტად სავარაუდოა, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და საშემოსავლოს გარდა, სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციებისთვის კორექტირებები აღირიცხება მოგების გადასახადის საფასურში.

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

ამონაგების აღიარება. ამონაგების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანგარიშსწორების რეალური ღირებულებით და წარმოადგენს მიწოდებული საქონლისთვის მისაღებ თანხებს, ფასდაკლებების, უკან დაბრუნებების და დღგ-ის გარეშე. კომპანია ამონაგებს აღიარებს, როდესაც შესაძლებელია ამონაგების საიმედოდ შეფასება; როდესაც მოსალოდნელია, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი შემოვა საწარმოში; და როდესაც დაკმაყოფილდება საქონლის გაყიდვასთან დაკავშირებული სპეციფიკური კრიტერიუმები, როგორც ეს ქვემოთაა აღწერილი.

საქონლის გაყიდვა. საქონლის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება ამ საქონლის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკებისა და სარგებლის გადაცემის მომენტში, როგროც წესი, საქონლის გადაზიდვისას. როდესაც კომპანია თანხმდება საქონლის კონკრეტულ ადგილმდებარეობაზე ტრანსპორტირებას, ამონაგები აღიარდება როდესაც საქონელი დანიშნულების ადგილზე გადაეცემა მომხმარებელს.

თანამშრომელთა ანაზღაურება. ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და არაფულადი სარგებელის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ცვლილების დამტკიცება.

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მოძველების, ფიზიკური ცვეთის და იმ ფიზიკური გარემოს შესაბამისად, სადაც აქტივი ოპერირებს. ამ რომელიმე პირობების ან შეფასების ცვლილებამ შესაძლოა გამოიწვიოს კორექტირებები სამომავლო ცვეთის განაკვეთებისთვის.

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე, რომელიც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაკმაყოფილებას საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას. ხელმძღვანელობამ, ამ განსჯის განხორციელებისას, გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებთან წვდომა, გააანალიზა ფინანსური ბაზრის სიტუაციის გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ცვლილების დამტკიცება.

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მოძველების, ფიზიკური ცვეთის და იმ ფიზიკური გარემოს შესაბამისად, სადაც აქტივი ოპერირებს. ამ რომელიმე პირობების ან შეფასების ცვლილებამ შესაძლოა გამოიწვიოს კორექტირებები სამომავლო ცვეთის განაკვეთებისთვის.

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე, რომელიც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაკმაყოფილებას საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას. ხელმძღვანელობამ, ამ განსჯის განხორციელებისას, გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებთან წვდომა, გააანალიზა ფინანსური ბაზრის სიტუაციის გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან მთლიანად მშობელი კომპანიისგან - Berlin-Chemie Distributions GmbH არის.

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებული მხარეებისგან იყო შემდეგი:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 9)	751	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	9,564	8,146	-
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 12)	-	2,126	-

შემოსავლის და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის იყო შემდეგი:

	2019	2018
სხვა არა-საოპერაციო შემოსავალი	142	-
ფინანსური ხარჯები (შენიშვნა 18)	28	27
მარკეტინგისა და რეალიზაციის ხარჯები (შენიშვნა17)	66	-

7 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირთადი საშუალებების და *არამატერიალური აქტივების* საბალანსო ღირებულებში მოძრაობები შემდეგია:

	ავტომობილები	საოფისე ავეჯი	სულ ძირითადი საშუალებები	არამატერიალური აქტივები	სულ
დასაშვები საწყისი ღირებულება	-	-		-	-
დაგროვილი ცვეთა	-	-		-	-
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	-	-		-	-
დამატებები	1,446	100	**1,546**	11	**1,557**
გასვლები	(24)	-	**(24)**	-	**(24)**
ცვეთის დარიცხვა	(46)	(4)	**(50)**	-	**(50)**
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	**1,376**	**96**	**1,472**	**11**	**1,483**
ღირებულება	1,422	100	1522	11	**1,533**
დაგროვილი ცვეთა	(46)	(4)	(50)	-	**(50)**
2018 წლის 31 დეკემბერს	**1,376**	**96**	**1,472**	**11**	**1,483**
დამატებები	-	41	**41**	338	**379**
გასვლები	(99)	-	**(99)**	-	**(99)**
ცვეთის დარიცხვა	(179)	(27)	**(206)**	(3)	**(209)**
ცვეთა გასვლაზე	14	-	**14**	-	**14**
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	**1,112**	**110**	**1,222**	**346**	**1,568**
ღირებულება	1,323	141	1,464	349	**1,813**
დაგროვილი ცვეთა	**(211)**	**(31)**	**(242)**	(3)	(245)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	**1,112**	**110**	**1,222**	**346**	**1,568**

8 მარაგები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
მზა პროდუქცია	6,818	3,581	-
სხვა მარაგები	79		-
სულ მარაგები	**6,897**	**3,591**	**-**

რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაში ხარჯის სახით ჩამოიწერა 21,286 ლარის (2018: 6,196 ლარის) მარაგი.

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
სავაჭრო მოთხოვნები	10,759	8,562	-
სულ სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	**10,759**	**8,562**	**-**
გადახდილი ავანსები	56		-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**10,815**	**8,608**	**-**

10 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	1,818	87	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	**1,818**	**87**	**-**

11 საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ოდენობას, რომელიც აღნიშნულია კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში

აქციონერის 2018 წლის 31 აგვისტოს დადგენილების საფუძველზე, კომპანიის აქციონერმა კომპანიის საწესდებო კაპიტალში 72 ლარი შეიტანა.

12 ნასესხები სახსრები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
მშობელი საწარმოსგან მიღებული სესხი	-	2,127	-
სულ მიმდინარე ნასესხები სახსრები	**-**	**2,127**	**-**

კომპანიის მთლიანი ნასესხები სახსრები წარმოადგენდა კომპანიის ევროში დენომინირებულ მოკლევადიან სესხს წლიური საპროცენტო განაკვეთით TIBR + 1% (2018 წლის 31 დეკემბერი: TIBR + 1%). 2019 წლის განმავლობაში მშობელი კომპანიის სესხი სრულად იქნა გადახდილი.

13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
სავაჭრო ვალდებულებები	19,374	11,624	-
თანამშრომლებისთვის გადასახდელი ბონუსები	694	312	
დარიცხული ვალდებულებები	440	13	-
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	97	10	-
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	**20,605**	**11,959**	**-**

მშობელი კომპანიის ვალდებულება მოიცავს ფინანსურ კომპონენტს. თუ კომპანია ვერ შეძლებს მისი ვალდებულების 90 დღის განმავლობაში დაფარვას, დაუფარავ ნაშთებს დაერიცხება პროცენტი წლიური საპროცენტო განაკვეთით TIBR + 1% (2018: TIBR + 1%).

2019 წლის განმავლობაში, ფინანსურ ხარჯებში (შენიშვნა 18) წარმოდგენილი საპროცენტო ხარჯი თანხით 561 ლარი (2018: 27) დაკავშირებული იყო მშობელი კომპანიის სავაჭრო ვალდებულებებთან.

14 ამონაგები

	2019	2018
საქონლის რეალიზაცია, მთლიანად	36,416	10,897
ფასდათმობები	(3,528)	(1,872)
სულ ამონაგები , წმიდა	**32,888**	**9,025**

15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

	2019	2018
რეალიზაციებული საქონლის თვითღირებულება	21,286	6,196
სულ რეალიზაციებული საქონლის თვითღირებულება	**21,286**	**6,196**

16 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2019	2018
სახელფასო ხარჯები	1,021	319
სამივლინებო ხარჯები	449	87
ოფისის ქირავნობის ხარჯი	391	79
პროფესიონალური მომსახურება	296	40
ლოგისტიკური და სასაწყობე მომსახურება	191	58
საოფისე ხარჯები	112	23
დაზღვევის ხარჯები	110	32
ცვეთა და ამორტიზაცია	29	5
სხვა	88	24
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	**2,687**	**667**

17 მარკეტინგისა და რეალიზაციის ხარჯები

	2019	2018
სახელფასო ხარჯი	3,199	988
რეკლამის ხარჯი	1,892	752
საქონლის პოპულარიზაციის ღონისძიებების ხარჯი	1,899	431
საწვავის ხარჯი	190	50
ცვეთის ხარჯი	179	46
სამედიცინო კონფერენციის ხარჯი	162	60
სარეკლამო საagენტოს საფასური	83	26
სხვა	290	83
სულ მარკეტინგისა და რეალიზაციის ხარჯები	**7,894**	**2,436**

18 ფინანსური ხარჯები

	2019	2018
უცხოური ვალუტის გაცვლის (შემოსულობა) /ზარალი, ნეტო	(50)	101
საპროცენტო ხარჯი	590	54
საბანკო დარიცხვები	2	-
სულ ფინანსური ხარჯები	**542**	**155**

19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანიის წინააღმდეგ შესაძლოა ზოგჯერ სასამართლოში შეიტანონ სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შიდა, ისე გარე პროფესიული რჩევის საფუძველზე ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ სარჩელებთან დაკავშირებით წარმოქმნილი ზარალი არ იქნება არსებითი.

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

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

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

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

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მას ადექვატური უზრუნველყოფა აქვს საგადასახადო ვალდებულებებისთვის და ძალაში შესული საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის გამოსაყენებელი ინტერპრეტაციების მიმართ. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები, შესაძლოა იყოს განსხვავებული და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუკი ორგანოები წამატებით მოიყვანენ ძოქმედებაში მათ ინტერპრეტაციებს, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები.: კომპანია იჯარით იღებს სხვადასხვა საკუთრებებს შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის შეთანხმებების მიხედვით. იჯარის ვადები 3-დან 4 წლამდეა. საიჯარო შეთანხმებების უმეტესობა განახლებადია იჯარის პერიოდის ბოლოს საბაზრო განაკვეთით. შეუქცევადი საოპერაციო იჯარებისთვის სამომავლო მინიმალური გადახდები შემდეგია:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
არაუგვიანეს 1 წლისა	818	330	-
ერთი წლის შემდეგ და არაუგვიანეს 5 წლისა	2,448	1,687	-
5 წლის შემდეგ	-	-	-
სულ	**3,066**	**2,017**	**-**

20 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს შეზღუდული რაოდენობის უცნობი ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ. 2020 წლის პირველ რამდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა ნეგატიურმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა პანდემიას საბალანსო უწყისის შემდგომ არაკორექტირებად მოვლენად მიიჩნევს.

2020 წლის მარტში საქართველოს მთავრობამ გამოაცხადა საგანგებო მდგომარეობა ქვეყანაში და შეზღუდა მსხვილი ეკონომიკური საქმიანობა. იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია წარმოადგენს ფარმაცევტულ სექტორს, შეზღუდვებმა არანაირი უარყოფითი გავლენა არ იქონია კომპანიის საქმიანობაზე. ერთადერთი ცვლილება, რაც ხელმძღვანელობამ განახორციელა, არის კომპანიის ადმინისტრაციული ფუნქციის გადატანა დისტანციური მუშაობაზე.

2021 წლის 1 თებერვლიდან, საქართველოს მთავრობამ დაიწყო COVID-19-თან დაკავშირებული შეზღუდვების ეტაპობრივი მოხსნა.

BERLIN-CHEMIE/A. MENARINI
DISTRIBUTION GEORGIA LLC

შპს“ბერლინ-ჰემი/ა.მენარინი დისთრიბუშენ ჯორჯია“

მმართველობითი ანგარიშგება – საქმიანობის მიმოხილვა 2019

1. საწარმოს ბიზნესის განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა:

ზოგადი ინფორმაცია: შპს „ბერლინ-ჰემი/ა.მენარინი დისთრიბუშენ ჯორჯია“ (შემდგომში „BCM ჯორჯია“) დარეგისტრირდა სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2016 წლის 9 ნოემბერს მისი 100%-ნი წილის მფლობელი -HRB108055B შპს “ბერლინ ჰემი დისთრიბუშენ“-ის მიერ. მინიჭებული საიდენტიფიკაციო კოდი საქართველოში არის 405175206.

ძირითადი საქმიანობა: კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს „ბერლინ-ჰემის“ ბრენდის ფარმაცევტული პროდუქციის საქართველოში იმპორტი და მისი საბითუმო რეალიზაცია. 2018 წლის აგვისტოდან კომპანიამ დაიწო პირველი იმპორტისა და 2018 წლის სექტემბრიდან საბითუმო რეალიზაციის განხორციელება საქართველოში და აქტიურად ახორციელებს დღემდე ეკონომიკურ საქმიანობას.

კომპანიის ოფისი მდებარეობს თბილისში.

2019 წელს კომპანიის მთლიანმა საოპერაციო ამონაგებმა შეადგინა 32,888 ათასი ლარი და საერთო მოგების (gross profit) ოდენობამ შეადგინა 11,602 ათასი ლარი, რაც 310%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით. აღნიშნული მონაცემის ზრდა გამოწვეულია ძირითადად იმით, რომ კომპანიამ 2018 წლის სექტემბრიდან დაიწო საქმიანობა და მხოლოდ ოთხი თვე ახორციელებდა ეკონომიკურ საქმიანობას, ხოლო 2019 წელს სრული წელია წარმოდგენილი.

2. საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები:

BCM Georgia დაკავებულია ფარმაცევტული პროდუქტების კომერციალიზაციითა და დისტრიბუციით ქართულ ბაზარზე.

2019 წელს BCM Georgia-მ განახორციელა BC AG ფარმაცევტული პროდუქტის რეალიზაცია შემდეგ სამკურნალო სფეროებში:

· რესპირატორული / ასთმა;
· გულსისხლძარღვთა მედიცინა;
· რევმატოლოგია;
· გასტროენტეროლოგია;
· უროლოგია;
· ვარიკოზი;
· ენდოკრინოლოგია;
· ანტიალერგიული;
· ნევროლოგია;
· ანტიბაქტერიული.

ეს ფარმაცევტული პროდუქტები კლასიფიცირებულია რეცეპტული ("MPH") და ურეცეპტო ("MCH") სპექტრის მიხედვით. 2019 წელს BCM Georgia-მ მოახდინა ზემოთმოცემული BC AG ფარმა პროდუქტების საბითუმო რეალიზაცია ადგილობრივ ბაზარზე.

IQVIA*– ს მონაცემებით, BCM Georgia საქართველოს ბაზარზე 2019 წლის განმავლობაში იკავებს მეორე-მესამე ადგილს.

Berlin-Chemie / A.Menarini Distribution Georgia აპირებს დარჩეს, შეინარჩუნოს და განავითაროს კომპანიის პოზიცია საქართველოს ფარმაცევტულ ბაზარზე;

ასევე, შპს Berlin-Chemie / A.Menarini Distribution Georgia-ს საქმიანობაზე COVID-19-ის პანდემიას არსებითი გავლენა არ მოუხდენია არც მიმდინარე და არც შემდგომ პერიოდზე. კომპანია აღწევს დასახულ მიზნებს და თანამშრომელთა გადინება არ ყოფილა.

3. საწარმოს შესრულებული კვლევის და განვითარების მიმოხილვა:

2019 წელს შპს"ბერლინ-ჰემი/ა.მენარინი დისთრიბუშენ ჯორჯია" არ იყო ჩართული კვლევისა და გავნითარების აქტივობებში.

4. საწარმოს ფილიალების შესახებ ინფორმაცია:

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები, მისი მთავარი ოფისი მდებარეობს თბილისში;

5. ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები:

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლები:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	სხვაობის განმარტება
საოპერაციო ამონაგები	32,888	9,025	აღნიშნული მონაცემის ზრდა გამოწვეულია ძირითადად იმით, რომ კომპანიამ 2018 წლის სექტემბრიდან დაიწო საქმიანობა და მხოლოდ ოთხი თვე ახორციელებდა ეკონომიკურ საქმიანობას. ასევე ლარის დევალვაციამ უცხოური ვალუტის მიმართ გარკვეული დადებითი გავლენა იქონია ამონაგების ზრდაზე.
საოპერაციო მოგება	11,602	2,829	იხილეთ ზედა კომენტარი
წმინდა მოგება	810	(389)	2018 წელს კომპანია მუშაობდა მხოლოდ 4 თვის განმავლობაში. კომპანიამ გასწია ოპერირებისთვის საჭირო საწყისი ხარჯები, რაც შემცირდა შემდეგ პერიოდში.
საოპერაციო მოგების მარჟა	35%	31%	ლარის გაუფასურებამ ევროსთან მიმართებაში დადებითად იმოქმედა საოპერაციო მოგების მარჟაზე.

* *IQVIA* - An American multinational company serving the combined industries of health information technology and clinical research

მთავარი არაფინანსური მაჩვენებლები:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბრი 2018	სხვაობის განმარტება
ბრენდების რაოდენობა პორტფელში	38	41	მოხდა რამოდენიმე ბრენდის ამოღება ბაზრიდან
მარაგების მთავარი ერთეულების საშუალო რაოდენობა	85	90	შესაბამისად, რამდენიმე ბრენდის SKU ამოღებულია

**SKU* – Stock keeping unit

(i) თანამშრომლებთან ურთიერთობა.

თანამშრომლების რაოდენობა 2019 წლის განმავლობაში იყო 64. მათ შორის 52 ქალი და 12 კაცი. კომპანია დაკომპლექტებულია კვალიფიციური კადრებით, რომელთა უფლებები არის დაცული.

(ii) ურთიერთობა მომწოდებლებთან და მომხმარებლებთან.

ფარმაცევტული პროდუქტები შეძენილია მშობელი კომპანიისგან, ხოლო სხვა შესყიდვები და მომსახურება ადგილობრივი პროვაიდერებისგან. 2019 წელს კომპანიას აქვს უკეთესი საკრედიტო პირობები მთავარი მომწოდებელთან და ის წარმოადგენს 90 დღეს (მანამდე იყო 60 დღე). ადგილობრივ დისტრიბუტორების საკრედიტო პირობები არის 30-დან 75 დღემდე.

6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვასთან დაკავშირებით

კომპანიას არ განუხორციელებია აქციების შეძენა 2019 წელს.

7. წლიური ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები:

კომპანიის საკუთარი კაპიტალი 2019 წელს შეადგენდა 493 ათას ლარს, 2018 წელს კი ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 317 ათასი ლარის ოდენობით.

8. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები:

საბაზრო რისკი

BCM Georgia მუშაობს კონკურენტულ ინდუსტრიაში, ფასისა და მოთხოვნის მოცულობის ნებისმიერი ცვლილება გავლენას ახდენს მის მომგებიანობაზე. შემცვლელი პროდუქტების არსებობა, ახალი კონკურენტების შემოსვლა და ფასების რყევები გავლენას ახდენს ბაზარზე კომპანიის პოზიციაზე. BCM Georgia იღებს საბაზრო რისკებს BCM პროდუქციის ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდვასთან დაკავშირებით.

BCM Georgia–ს ქვეყნის გუნდმა და მარკეტინგის დეპარტამენტმა შეიმუშავეს და შეასრულეს გეგმები, რომლებიც მიზნად ისახავდა ბაზარზე საჭიროებების შექმნას და პროდუქციის ბაზარზე პოზიციების განმტკიცებას.

საკრედიტო რისკებზე კონცენტრაცია.

კომპანია ყიდის დისტრიბუტორებზე პროდუქციას ხელშეკრულების გადახდის პირობების შესაბამისად. გადახდები წარმოებს მხოლოდ კომპანიის საბანკო ანგარიშზე უნაღდო ანგარიშსწორებით. საკრედიტო რისკი კომპანიის ბიზნესისთვის ყველაზე დიდი რისკია და შესაბამისად, ძირითადი შემოსავლებიდან მისაღები თანხები დაზღვეულია. მთავარ დისტრიბუტორებს შეზღუდული აქვთ საკრედიტო ხაზები. საკრედიტო რისკი გულისხმობს რისკს, რომ მხარეებმა შეიძლება არ შეასრულონ თავიანთი სახელშეკრულებო ვალდებულებები და ამით კომპანიამ ზარალი გამოიწვიოს.

BCM Georgia ითვალისწინებს ყველა ზარალს, რომელიც წარმოიშვება დებიტორული დავალიანებისა და საეჭვო ვალების ანგარიშებიდან. ის ახერხებს საკრედიტო რისკის მართვას კლიენტებთან ურთიერთობის მენეჯერის მიერ ინვოისების დროული ამოღებით. 2019 წელს BCM ჯორჯიას ფინანსურ ფინანგებაში არ იყო მნიშვნელოვანი ამოუღები თანხების ანგარიშები.

სავალუტო რისკი.

კომპანიის მთავარი რისკი არის ქვეყანაში ვალუტის უწყვეტი გაუფასურება. სავალუტო რისკი არის რისკი, რომელიც ასოცირდება კომპანიის საბაზისო ვალუტის ღირებულების რყევებთან იმ უცხოური ვალუტის მიმართ, რომელშიც კომპანიას აქვს აქტივები ან ვალდებულებები. ეს რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც ფასები დგინდება კომპანიის ფუნქციური ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში. რადგან BCM Georgia ყიდულობს და ყიდის ევრო ვალუტაში, ეროვნული ბანკის კურსის ეკვივალენტით ლარში, პროდუქტის გაყიდვის თარიღით, ამიტომ, სავალუტო რისკი არსებობს, მაგრამ შემოიფარგლება მხოლოდ გადახდის პერიოდის განმავლობაში.

კომპანია ახორციელებს მარაგების შესყიდვებს უცხოურ ვალუტაში მთავარ მომწოდებელთან (მშობელი კომპანიისგან) და ყიდის საქართველოში ევროში დენომინირებული ლარებში. დისტრიბუტორი გადახდას ახორციელებს ლარში, გაცვლითი კურსით, რომელიც მოქმედებს გადახდის დღეს, საქართველოს ეროვნული ბანკის შესაბამისად. ყოველივე ზემოთქმული მნიშვნელოვნად ამცირებს დევალვაციის რისკებს. კომპანია მუდმივად აკონტროლებს ევრო/ლარის გაცვლითი კურსის დევალვაციას.

2019 წლის ბოლოს კომპანიის ლიკვიდურობის კოეფიციენტი არის 0.94, 2018 წლის ბოლოს კი 0.87. ლიკვიდობის სწრაფი კოეფიციენტი 2019 წლის ბოლოს იყო 0.61, ხოლო 2018 წლის ბოლოს 0.62.

2019 წლის და 2018 წლის საოპერაციო მოგების მარჟა არის 4.11% და (2.59)%, შესაბამისად.

სახე	2019 (ათასი ლარი)	2018 (ათასი ლარი)
შემოსავალი	32,888	9,025
პროდუქციის თვითღირებულება	(21,286)	(6,196)
საერთო მოგება	**11,602**	**2,829**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,687)	(667)
მარკეტინგის და გაყიდვის ხარჯები	(7,894)	(2,436)
სხვა არასაოპერაციო მოგება	331	40
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)	**1,352**	**(234)**
საოპერაციო მოგების მარჟა	**4.11%**	**(2.59)%**

გოჩა ყაველაშვილი
რეგიონალური მენეჯერი

ვიქტორია კობალავა
მთავარი ბუღალტერო

პიოტრ პერზი
დირექტორი

ვოიცუ ვასილე უნგურეანუ
დირექტორი

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N210163539
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	26.02.2021 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	**დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება**
ნოტარიუსი	**სალომე სალუქვაძე**
სანოტარო ბიუროს მისამართი	**ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული ფართი #4, 3ა**
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	577921111
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	29281571763221

ორიათას ოცდაერთი წლის ოცდაექვს თებერვალს მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, 1 სართული, კომერციულ ფართ #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარჯიმნის ქეთევან ბეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია მცირე და სშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს-ები) მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებები და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2019წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე. გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 58.00 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 2.00 ლარი. სულ გადახდილია 60(სამოცი) ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

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

Fir

BERLIN CHEMIE/A MENARINI DISTRIBUTION GEORGIA LLC

International Financial Reporting Standard for Small and Medium-Sized Entities (IFRS for SMEs) Financial Statements and Independent Auditor's Report

31 December 2019

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS:

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

Notes to the Financial Statements:

1 Berlin Chemie/a Menarini Distribution Georgia LLC and its Operations 5
2 Operating Environment of the Company 5
3 Basis of Preparation 5
4 Summary of Significant Accounting Policies 6
5 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies 9
6 Balances and Transactions with Related Parties 10
7 Property, Equipment and Intangible Assets 11
8 Inventories 11
9 Trade and Other Receivables 11
10 Cash and Cash Equivalents 12
11 Charter Capital 12
12 Borrowings 12
13 Trade and Other Payables 12
14 Revenue 12
15 Cost of Sales 13
16 General and Administrative Expenses 13
17 Marketing and Selling Expenses 13
18 Finance Costs 13
19 Contingencies and Commitments 14
20 Events after the Reporting Period 14

OTHER INFORMATION - Management Report – Business Overview 2019

Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Berlin Chemie/a Menarini Distribution Georgia LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Berlin Chemie/a Menarini Distribution Georgia LLC (the "Company") as at 31 December 2019, and financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

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

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of financial statements section of our report.

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

Independence

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

Other information

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

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

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

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

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

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

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company's to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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

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

26 February 2021
Tbilisi, Georgia

BERLIN CHEMIE/A MENARINI DISTRIBUTION GEORGIA LLC

Statement of Financial Position

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
ASSETS				
Non-current assets				
Property, equipment and intangible assets	Error	1,568	1,483	-
Total non-current assets		**1,568**	**1,483**	-
Current assets				
Inventories	8	6,897	3,591	-
Trade and other receivables	9	10,815	8,608	-
Cash and cash equivalents	10	1,818	87	-
Total current assets		**19,530**	**12,286**	-
TOTAL ASSETS		**21,098**	**13,769**	-
EQUITY				
Charter capital	11	72	72	-
Retained earnings/(Accumulated deficit)		421	(389)	-
TOTAL EQUITY		**493**	**(317)**	-
LIABILITIES				
Current liabilities				
Short-term loans and borrowings	12	-	2,127	-
Trade and other payables	13	20,605	11,959	-
Total current liabilities		**20,605**	**14,085**	-
TOTAL LIABILITIES		**20,605**	**14,085**	-
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**21,098**	**13,769**	-

Approved for issue and signed on 26 February 2021.

Gocha Kavelashvili
Country Manager

V. Kobalava

Victoria Kobalava
Chief Accountant

Piotr Perz
Director

Voicu Ungureanu
Director

BERLIN CHEMIE/A MENARINI DISTRIBUTION GEORGIA LLC

Statement of Financial Position

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
ASSETS				
Non-current assets				
Property, equipment and intangible assets	7	1,568	1,483	-
Total non-current assets		**1,568**	**1,483**	**-**
Current assets				
Inventories	8	6,897	3,591	-
Trade and other receivables	9	10,815	8,608	-
Cash and cash equivalents	10	1,818	87	-
Total current assets		**19,530**	**12,286**	**-**
TOTAL ASSETS		**21,098**	**13,769**	**-**
EQUITY				
Charter capital	11	72	72	-
Retained earnings/(Accumulated deficit)		421	(389)	-
TOTAL EQUITY		**493**	**(317)**	**-**
LIABILITIES				
Current liabilities				
Short-term loans and borrowings	12	-	2,127	-
Trade and other payables	13	20,605	11,959	-
Total current liabilities		**20,605**	**14,086**	**-**
TOTAL LIABILITIES		**20,605**	**14,086**	**-**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**21,098**	**13,769**	**-**

Approved for issue and signed on 26 February 2021.

Gocha Kavelashvili
Country Manager

Victoria Kobalava
Chief Accountant

Piotr Perz
Director

Voicu Ungureanu
Director

BERLIN CHEMIE/A MENARINI DISTRIBUTION GEORGIA LLC

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

	Note	2019	2018
Revenue	14	32,888	9,025
Cost of sales	15	(21,286)	(6,196)
Gross profit		**11,602**	**2,829**
General and administrative expenses	16	(2,687)	(667)
Marketing and selling expenses	17	(7,894)	(2,436)
Other non-operating income, net		331	40
Operating profit/(loss)		**1,352**	**(234)**
Finance cost	18	(542)	(155)
Profit/(Loss) before income tax		**810**	**(389)**
Income tax expense		-	-
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR		**810**	**(389)**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR		**810**	**(389)**

	Charter capital	(Accumulated deficit) / Retained earnings	Total
Balance as at 1 January 2018	**-**	**-**	**-**
Capital contribution	72	-	**72**
Loss for the year	-	(389)	**(389)**
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive loss for the year	-	(389)	**(317)**
Balance at 31 December 2018	**72**	**(389)**	**(317)**
Profit for the year	-	810	**810**
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	810	**810**
Balance at 31 December 2019	**72**	**421**	**493**

	Note	2019	2018
Cash flows from operating activities			
Profit/(Loss) before income tax		**810**	**(389)**
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation	7	209	50
Gains on disposals of property, equipment and intangible assets		(188)	(40)
Finance costs	18	542	155
Operating cash flows before working capital changes in:		**1,373**	**(224)**
Trade and other receivables	9	(2,207)	(8,608)
Inventories	8	(3,306)	(3,591)
Trade and other payables	13	8,646	11,959
Changes in working capital		**3,133**	**(240)**
Interest paid		53	-
Net cash from/(used in) operating activities		**4,453**	**(464)**
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, equipment and intangible assets	7	(379)	(1,557)
Disposal of property, equipment and intangible assets		273	64
Net cash used in investing activities		**(106)**	**(1,493)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	12	298	2,141
Repayment of borrowings	12	(2,400)	-
Net increase of charter capital	11	-	72
Net cash (used in)/from financing activities		**(2,102)**	**2,213**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(514)	169
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**87**	**-**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**1,818**	**87**

1 Berlin Chemie/a Menarini Distribution Georgia LLC and its Operations

These financial statements have been prepared in accordance with the 'International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities' for the year ended 31 December 2019 for Berlin Chemie/a Menarini Distribution Georgia LLC (the "Company").

The Company was incorporated on 9 November 2016 and is domiciled in the Georgia. The Company is a limited liability company and was set up in accordance with Georgian regulations and is registered by National Agency of Public Registry of Ministry of Justice of Georgia with identification number: 405175206.

As of 1 January 2018, 31 December 2018 and 31 December 2019 the Company was wholly owned by Berlin-Chemie Distributions GmbH and its ultimately controlled by the Aleotti family.

Principal activity. The Company's principal business activity is wholesaling Berlin-Chemie brand medicines and products of medical use within Georgia.

Registered address and place of business. The Company's registered office and place of business is 19 Gamrekeli Street, Tbilisi, Georgia.

Presentation currency. These financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Company

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

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

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

3 Basis of Preparation

Statement of compliance. These financial statements are the Company's the first annual financial statements prepared in accordance with 'International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities' (IFRS for SMEs) issued by the International Accounting Standards Board and in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. The Company's transition date is 1 January 2018. Subject to certain exceptions, IFRS for SMEs requires retrospective application of the version of standards and interpretations effective as of 31 December 2018 in preparing the opening IFRS for SMEs statement of financial position at 1 January 2018 and throughout all periods presented in its first IFRS for SMEs financial statements.

Basis of measurement. These financial statements have been prepared on the historical cost convention.

First time adoption of IFRS for SMEs. Under the local legislation, until the date of transition to IFRS for SMEs, the Company was not required to prepare any financial statements and it has not prepared any financial statements in the past. Therefore, a reconciliation and an explanation of how the transition from previous accounting framework to IFRS for SMEs has affected the Company's financial position, financial performance and cash flows is not presented in these financial statements.

3 Basis of Preparation (Continued)

IFRS for SMEs requires presenting a statement of financial position at the transition date to IFRS for SMEs and includes certain mandatory exceptions and optional exemptions from retrospective application of IFRS for SMEs. In preparing these financial statements, the Company has applied the mandatory exceptions and has elected not to apply any optional exemptions from retrospective application.

4 Summary of Significant Accounting Policies

Foreign currency translation. The Company's functional currency and the Company's presentation currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

Monetary assets and liabilities are translated into functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as finance income or costs.

As at 31 December 2019, the official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.8667 and Euro ("EUR") 1 = GEL 3.2095 (31 December 2018: USD 1 = GEL 2.6766 and EUR 1 = GEL 3.0701; 1 January 2018: USD 1 = GEL 2.5922 and EUR 1=GEL 3.1044). The average exchange rate for the year ended 31 December 2019 was USD 1 = GEL 2.8192 and EUR 1 = GEL 3.1553 (31 December 2018: USD 1 = GEL 2.5345 and EUR 1 = GEL 2.9913). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency in most countries outside of Georgia.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using the effective interest method.

Trade receivables. Trade receivables are recognised initially at the transaction price. They are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, less provision for impairment. A provision for impairment of trade receivables is established when there is objective evidence that the Company will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the receivables.

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory is determined on the weighted average cost basis. The cost of finished goods Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses.

At each reporting date, inventories are assessed for impairment. If inventory is impaired, the carrying amount is reduced to its selling price less costs to sell and the impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Property and equipment. Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes expenditure that is directly attributable to bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Depreciation. Depreciation on assets is charged so as to allocate the cost of assets less their residual value over their estimated useful lives, using the straight-line method.

The estimated useful lies range as follows:

	Useful lives in years
Vehicles	4
Office equipment and furniture	5

The assets' residual values, useful lives and depreciation methods are reviewed, and adjusted prospectively if appropriate, if there is an indication of a significant change since the last reporting date.

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised within 'other non-operating income' in the statement of comprehensive income.

Intangible assets. The Company's intangible assets have definite useful lives and primarily include capitalised computer software.

Acquired computer software are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring them to use.

Intangible assets are amortised using the straight-line method over their useful lives:

	Useful lives in years
Software licences	5 years

If impaired, the carrying amount of intangible assets is written down to the higher of value in use and fair value less costs of disposal.

Impairment of non-financial assets other than inventories. Assets that are subject to depreciation or amortisation are assessed, at each reporting date, to determine whether there is any indication that the assets are impaired. Where there is any indication that an asset might be impaired, the carrying value of the asset (or CGU to which the asset has been allocated) is tested for impairment. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's (or CGU's) fair value less costs to sell and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (CGUs). Non-financial assets other than goodwill that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performed its obligations under the contract and are carried at amortised cost using the effective interest method.

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

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

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method. Interest expense is recognized on the basis of the effective interest method and is included in finance costs. Borrowings are classified as current liabilities, unless the company has an unconditional right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the reporting date.

Charter capital. The amount of Company's stated charter capital is determined by the Company's shareholders. The changes in the Company's stated capital shall be made only based on the decision of the Company's shareholders.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note.

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

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

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

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

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

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

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

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Revenue recognition. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, and represents amounts receivable for goods supplied, stated net of discounts, returns and value added taxes. The Company recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured; when it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and when specific criteria have been met for the Sale of goods, as described below.

Sales of goods. Revenues from sales of goods are recognised at the point of transfer of risks and rewards of ownership of the goods, normally when the goods are shipped. If the Company agrees to transport goods to a specified location, revenue is recognised when the goods are passed to the customer at the destination point.

Employee benefits. Wages, salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company. The Company has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments.

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

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

Amendment of the financial statements after issue. Any changes to these financial statements after issue require approval of the Company's management who authorised these financial statements for issue.

5 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

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

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

6 Balances and Transactions with Related Parties

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

Balances and transactions from related parties are fully from the parent company - Berlin-Chemie Distributions GmbH.

At 31 December 2019, 31 December 2018 and 1 January 2018, the outstanding balances with related parties were as follows:

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Trade and other receivables (Note 9)	751	-	-
Trade and other payables (Note 13)	9,564	8,146	-
Borrowings (Note 12)	-	2,126	-

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

	2019	2018
Other non-operating income	142	-
Finance costs (Note 18)	28	27
Marketing and selling expenses (Note 17)	66	-

7 Property, Equipment and Intangible Assets

Movements in the carrying amount of property and equipment ("P&E") and intangible assets were as follows:

	Vehicles	Office equipment and furniture	Total P&E	Intangible asset	Total
Deemed cost	-	-		-	-
Accumulated depreciation	-	-		-	-
Carrying amount at 1 January 2018	**-**	**-**		**-**	**-**
Additions	1,446	100	**1,546**	11	**1,557**
Disposals	(24)	-	**(24)**	-	**(24)**
Depreciation charge	(46)	(4)	**(50)**	-	**(50)**
Carrying amount at 31 December 2018	**1,376**	**96**	**1,472**	**11**	**1,483**
Cost	1,422	100	1522	11	**1,533**
Accumulated depreciation	(46)	(4)	(50)	-	**(50)**
At 31 December 2018	**1,376**	**96**	**1,472**	**11**	**1,483**
Additions	-	41	**41**	338	**379**
Disposals	(99)	-	**(99)**	-	**(99)**
Depreciation charge	(179)	(27)	**(206)**	(3)	**(209)**
Depreciation on disposal	14	-	**14**	-	**14**
Carrying amount at 31 December 2019	**1,112**	**110**	**1,222**	**346**	**1,568**
Cost	1,323	141	1,464	349	**1,813**
Accumulated depreciation	**(211)**	**(31)**	**(242)**	**(3)**	**(245)**
At 31 December 2019	**1,112**	**110**	**1,222**	**346**	**1,568**

8 Inventories

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Finished goods	6,818	3,581	-
Other inventories	79	10	-
Total inventories	**6,897**	**3,591**	**-**

Inventories with the cost of GEL 21,286 thousand (2018: GEL 6,196 thousand) were written off to cost of sales during the year.

9 Trade and Other Receivables

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Trade receivables	10,759	8,562	-
Total trade receivables, net	**10,759**	**8,562**	**-**
Prepayments	56	46	-
Total trade and other receivables	**10,815**	**8,608**	**-**

10 Cash and Cash Equivalents

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Current accounts at banks	1,818	87	-
Total cash and cash equivalents	**1,818**	**87**	**-**

11 Charter Capital

Charter capital represents the amount of capital in the founding documentation of the Company.

Based on the shareholder resolution dated 31 August 2018, the shareholder of the Company contributed GEL 72 to the Company's charter capital.

12 Borrowings

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Loans from parent entity	-	2,127	-
Total current borrowings	**-**	**2,127**	**-**

Total borrowings of the Company represented a current loan from parent company denominated in Euro at an annual interest rate of TIBR+1% (31 December 2018: TIBR+1%). During 2019 the loan from the parent company was fully paid.

13 Trade and Other Payables

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
Trade payables	19,374	11,624	-
Employee bonuses payable	694	312	
Accrued liabilities	440	13	-
Other tax liabilities	97	10	-
Total trade and other payables	**20,605**	**11,959**	**-**

Trade payables to the parent company includes financial component. If Company does not to pay its liability in 90 days period of time, interest is accrued on the outstanding balance of trade receivable with an annual interest rate of TIBR+1% (2018: TIBR+1%).

Interest expense in the amount of GEL 561 (2018: GEL 27), included in the finance costs (note 18) relates to trade payables to the parent company.

14 Revenue

	2019	2018
Sale of goods, gross	36,416	10,897
Discounts	(3,528)	(1,872)
Total revenue, net	**32,888**	**9,025**

15 Cost of Sales

	2019	2018
Cost of sales	21,286	6,196
Total cost of sales	**21,286**	**6,196**

16 General and Administrative Expenses

	2019	2018
Salary expenses	1,021	319
Business trip expenses	449	87
Office rent expense	391	79
Professional services	296	40
Logistic and warehousing service	191	58
Office expenses	112	23
Insurance expenses	110	32
Depreciation and amortisation	29	5
Other	88	24
Total general and administrative expenses	**2,687**	**667**

17 Marketing and Selling Expenses

	2019	2018
Salary expenses	3,199	988
Advertising expenses	1,892	752
Promotional expenses	1,899	431
Fuel expense	190	50
Depreciation expense	179	46
Medical conference costs	162	60
Advertising agency fee	83	26
Other	290	83
Total marketing and selling expenses	**7,894**	**2,436**

18 Finance Costs

	2019	2018
Foreign currency exchange (gain)/loss, net	(50)	101
Interest expense	590	54
Bank charges	2	-
Total finance costs	**542**	**155**

19 Contingencies and Commitments

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

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

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

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

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

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

Operating lease commitments. The Company leases various property, under non-cancellable operating lease agreements. The lease terms are between 3 and 4 years. The majority of lease agreements are renewable at the end of the lease period at market rate. The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases are as follows:

	31 December 2019	31 December 2018	1 January 2018
No later than 1 year	618	330	-
Later than 1 year and no later than 5 years	2,448	1,687	-
Later than 5 years	-	-	-
Total	**3,066**	**2,017**	**-**

20 Events after the Reporting Period

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

In March 2020, the Government of Georgia has announced state of emergency in the country and has restricted major economic activities. Considering the Company represents a pharmaceutical sector, the restrictions did not have any negative impact on the Company's operations. The only change that the management implemented is moving of the administrative function of the Company to remote work arrangement.

Since 1 February 2021, the Government announced gradual lifting of restrictions posed due to COVID-19.

BERLIN-CHEMIE/A. MENARINI
DISTRIBUTION GEORGIA LLC

Management Report – Business Overview 2019

Berlin-Chemie/A. Menarini Distribution Georgia LLC

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

General Information: Berlin-Chemie/A.Menarini Distribution Georgia LLC (hereinafter "BCM Georgia") was registered with the National Agency of Public Registry as a Limited Liability Company in accordance with the legislation of Georgia on November 9, 2016 by its 100% owner - HRB108055B Berlin-Chemie Distribution; The assigned identification code in Georgia is - 405175206.

Main activity: The main activity of the Company is the import of Berlin-Chemie brand pharmaceutical products in Georgia and wholesale. Since August 2018, the Company started the first import in Georgia and from September 2018 performed the first wholesale as well. Since that period, the Company has been actively conducting the economic activities.

The company office is located in Tbilisi, Georgia.

In 2019, the total operating revenue of the company was GEL 32,888 thousand and the amount of gross profit was GEL 11,602 thousand, which is 310% increase since the previous year. The increases mainly due to the fact that the Company started operations in September 2018 and has been conducting economic activities for only four months in the previous year and in 2019 full year is represented.

2. Future development plans of the entity:

BCM Georgia is engaged in the commercialization and distribution of pharmaceutical products in the Georgian market.

In 2019, BCM Georgia distributed BC AG pharmaceutical products in the following therapeutic areas:

- Respiratory/Asthma;
- Cardiovascular Medicine;
- Rheumatology;
- Gastroenterology;
- Urology;
- Ativaricose;
- Endocrinology;
- Antiallergic;
- Neurology;
- Antibacterial.

These pharmaceutical products were further classified into prescription ("MPH") and consumer health ("MCH"). In FY2019, BCM Georgia commercialized and distributed BC AG products to local wholesalers.

According to IQVIA*`s data, BCM Georgia takes second-third place in Georgia Market in 2019. Berlin-Chemie/A.Menarini Distribution Georgia intends to stay in the pharmaceutical market and maintain a successful position.

Also, the COVID-19 pandemic did not have a significant impact on the activities of Berlin-Chemie / A.Menarini Distribution Georgia Ltd in either the current or future period, the company achieves its goals and there has been no outflow of employees.

** IQVIA -An American multinational company serving the combined industries of health information technology and clinical research.*

3. Review of research and development of the entity:

In 2019, Berlin-Chemie/A.Menarini Distribution Georgia LLC was not involved in any research and development activities.

4. Information about the branches of the entity:

The Company has no branches – its head office is located in Tbilisi, Georgia.

5. Financial and non-financial indicators:

Main financial indicators:

'000 GEL	2019	2018	Explanation of variance
Revenue	32,888	9,025	The increase is mainly due to the fact that the Company started operations in September 2018 and had been conducting economic activities for only four months in 2018. Also, the devaluation of Georgian Lari against Euro had a positive impact on the growth of the revenue.
Gross profit	11,602	2,829	Refer to the comment above
Net profit/(loss)	810	(389)	In 2018, the Company only had four months of operations, and the start-up costs were higher than in subsequent period.
Gross profit margin	35%	31%	Devaluation of Georgian Lari against Euro positively impacted the gross profit margin of the Company.

Main non-financial indicators:

	2019	2018	Explanation of variance
Number of brands in the portfolio	38	41	Several brands were delisted
Brand SKU	85	90	Several brands SKU were delisted

**SKU –Stock keeping unit*

(i) *Relationship with employees*. The number of employees during 2019 was 64, including 52 women and 12 men. The Company is staffed with qualified personnel, whose rights are protected.

(ii) Relationship with suppliers and customers. Pharmaceutical products are supplied from parent company and other purchases and services are provided from local providers. In 2019, the Company had better credit terms (90 days) with the main supplier than in 2018 (60 days). Credit terms with local sales distributors range from 30 to 75 days.

6. Detailed information regarding the purchase of own shares

The Company has not acquired own shares during 2019.

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

The Company's total equity was GEL 493 thousand in 2019 and had an accumulated deficit of GEL 317 thousand in 2018.

8. Overview of credit, market, liquidity and cash flow risks of the enterprise and their management mechanisms:

Market risk

Since BCM Georgia operates in a competitive industry, any changes in the price and demand volume affect its profitability. The availability of substitute products, entrance of new competitors, and price fluctuations impacts the Company's market position. As such, BCM Georgia assumed market risks in relation to the sale of BCM products in the local market.

The country team and marketing department of BCM Georgia developed and executed plans designed to target the needs in the market and strengthen the market positions of its products.

Credit risks concentration

The Company sells to distributors in accordance with the terms of payment of the contract. Payments are made only by non-cash payment to the Company's bank account. Credit risk is the largest risk for the Company's business and accordingly the receivables from the main revenue are insured. The main distributors have limited credit lines. Credit risk refers to the risk that counterparties default on their contractual obligations and thus result in a loss to the Company.

BCM Georgia assumes all losses arising from uncollectible receivables and bad debt accounts. It managed the credit risk by coordinating with key account managers of its customers for the timely collection of invoices. In 2019, there were no significant uncollectible accounts in BCM Georgia's financials.

Currency risk

The main risk is continuous devaluation of currency in the country. Foreign exchange risk is the risk associated with fluctuations in the value of a Company's base currency against the foreign currency in which the Company has assets or obligations. This risk arises when prices are set in a currency different from the company's functional currency. As BCM Georgia purchases and sells in Euro currency on base of NBG rate equivalent in GEL on product sales date, therefore, the foreign exchange risk exists, but is limited to fluctuations within the payment term.

The Company makes inventory purchases in foreign currency with the key supplier (the parent entity) and sells in Georgia in GEL, denominated in Euros. The payment is made by the distributor in GEL with the exchange rate effective on the day of payment according to the National Bank of Georgia. All of the above significantly reduces the risks of devaluation. The Company constantly monitors the devaluation of EUR/GEL exchange rate.

As at 31 December 2019, the Company's current ratios was 0.95, an improvement from 0.87 as at 31 December 2018. The quick ratio for the same periods was 0.61 and 0.62, respectively.

Operational profit margin of 2019 and in 2018 is 4.11% and (2.59)%, respectively:

Type	2019 (TGEL)	2018 (TGEL)
Revenue	32,888	9,025
Cost of sales	(21,286)	(6,196)
Gross profit	**11,602**	**2,829**
General and administrative expenses	(2,687)	(667)
Marketing and selling expenses	(7,894)	(2,436)
Other non-operating income, net	331	40
Operating profit / (loss)	**1,352**	**(234)**
Operating profit margin	**4.11%**	**(2.59)%**

Gocha Kavelashvili
Country Manager

V. Kobalava

Victoria Kobalava
Chief Accountant

Piotr Perz
Director

Voicu Vasile Ungureanu
Director

Operational profit margin of 2019 and in 2018 is 4.11% and (2.59)%, respectively:

Type	2019 (TGEL)	2018 (TGEL)
Revenue	32,888	9,025
Cost of sales	(21,286)	(6,196)
Gross profit	**11,602**	**2,829**
General and administrative expenses	(2,687)	(667)
Marketing and selling expenses	(7,894)	(2,436)
Other non-operating income, net	331	40
Operating profit / (loss)	**1,352**	**(234)**
Operating profit margin	**4.11%**	**(2.59)%**

_____

Gocha Kavelashvili
Country Manager

_____

Victoria Kobalava
Chief Accountant

_____

Piotr Perz
Director

_____

Voicu Vasile Ungureanu
Director

შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია

მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს-ები) მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებები და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 1
სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 4

ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები

1 შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია და მისი საქმიანობა 5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო 5
3 მომზადების საფუძველი 6
4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები 6
5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 11
6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 12
7 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები 13
8 მარაგები 14
9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 14
10 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 14
11 საწესდებო კაპიტალი 14
12 ნასესხები სახსრები 15
13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება 15
14 ამონაგები 15
15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება 16
16 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 16
17 მარკეტინგისა და რეალიზაციის ხარჯები 16
18 ფინანსური ხარჯები 16
19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 17
20 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 18

სხვა ინფორმაცია - მმართველობის ანგარიშგება – საქმიანობის მიმოხილვა 2019

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯიას მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯიას (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, მცირე და საშუალო საწარმოებისათვის ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით,
- მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის,
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის,
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის და
- ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

გვჯერა,რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე მცირე და საშუალო საწარმოებისათვის ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

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

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

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091

2021 წელის 26 თებერვალი
თბილისი, საქართველო

შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

(თანხები გამოსახულია ათასობით ქარულ ლარში)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	7	1,568	1,483	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**1,568**	**1,483**	**-**
მოკლევადიანი აქტივები				
მარაგები	8	6,897	3,591	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	10,815	8,608	-
ფულადი სახსრები და მათი	10	1,818	87	-
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**19,530**	**12,286**	**-**
სულ აქტივები		**21,098**	**13,769**	**-**
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	11	72	72	-
გაუნაწილებელი მოგება /(დაგროვილი ზარალი)		421	(389)	-
სულ კაპიტალი		**493**	**(317)**	**-**
ვალდებულებები				
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
მოკლევადიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	12	-	2,127	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	20,605	11,959	-
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**20,605**	**14,086**	**-**
მოკლევადიანი ვალდებულებები		**20,605**	**14,086**	**-**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**21,098**	**13,769**	**-**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2021 წლის 26 თებერვალს.

_____

გოჩა ყაველაშვილი
რეგიონალური მენეჯერი

_____

ვიქტორია კობალავა
მთავარი ბუღალტერი

_____

პიოტრ პერზი
დირექტორი

_____

ვოიცუ ვასილე უნგურეანუ
დირექტორი

შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

(თანხები გამოსახულია ათასობით ქარულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები	14	32,888	9,025
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	15	(21,286)	(6,196)
მთლიანი მოგება		**11,602**	**2,829**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(2,687)	(667)
მარკეტინგის და გაყიდვის ხარჯები	17	(7,894)	(2,436)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი, ნეტო		331	40
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)		**1,352**	**(234)**
ფინანსური ხარჯი	18	(542)	(155)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**810**	**(389)**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება/(ზარალი)		**810**	**(389)**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)		**810**	**(389)**

შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

(თანხები გამოსახულია ათასობით ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	(დაგროვილი) ზარალი)/ გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	**-**	**-**	**-**
კაპიტალ შენატანები	72	-	**72**
წლის ზარალი	-	(389)	**(389)**
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
სულ წლის სრული ზარალი	-	(389)	**(317)**
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**72**	**(389)**	**(317)**
წლის მოგება	-	810	**810**
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	810	**810**
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	**72**	**421**	**493**

შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

(თანხები გამოსახულია ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ზარალი დაბეგვრამდე		**810**	**(389)**
შესწორებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	7	209	50
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გასვლიდან		(188)	(40)
ფინანსური ხარჯი	18	542	155
საოპერაციო ფულადი ნაკადები სამუშაო კაპიტალის ცვლილებებამდე:		**1,373**	**(224)**
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	9	(2,207)	(8,608)
მარაგებში	8	(3,306)	(3,591)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	13	8,646	11,959
ცვლილებები სამუშაო კაპიტალში		**3,133**	**(240)**
გადახდილი პროცენტი		53	-
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან / (საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული)		**4,453**	**(464)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა	7	(379)	(1,557)
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გასვლა		273	64
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(106)**	**(1,493)**
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	12	298	2,141
ნასესხები სახსრების დაფარვა	12	(2,400)	-
საწესდებო კაპიტალის წმინდა ზრდა	11	-	72
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(2,102)**	**2,213**
გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(514)	169
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**87**	**-**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტების წლის ბოლოს		**1,818**	**87**

1 შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯია და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს-ები) შესაბამისობაში, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, შპს ბერლინ ჰემი/ა მენარინი დისთრიბიუშენ ჯორჯიასთვის (შემდგომში „კომპანია“).

კომპანია დაფუძნდა 2016 წლის 9 ნოემბერს და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიაა და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს იუსტიციის სამინისტროს საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით 405175206.

2018 წლის 1 იანვრის, 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას მთლიანად ფლობდა Berlin-Chemie Distributions GmbH და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე Aleotti-ს ოჯახია.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა „ბერლინ ჰემის“ ბრენდის მედიკამენტების და სამედიცინო მოხმარების პროდუქტების საბითუმო გაყიდვა საქართველოში.

რეგისტრაციის და საქმიანობის განხორციელების ადგილი. კომპანიის ოფისის რეგისტრირებული მისამართია, საქართველოს, თბილისი, გამრეკელის ქუჩა 19.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("₾"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

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

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

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

3 მომზადების საფუძველი

განაცხადი შესაბამისობაზე. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს-ები), რომელიც გამოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო საბჭოს მიერ და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან შესაბამისობაში. კომპანიის ამ სტანდარტებზე გადასვლის თარიღია 2018 წლის 1 იანვარი. მსს ფასს-ები, რომელიც ექვემდებარება გარკვეულ გამონაკლისებს, მოითხოვს 2018 წლის 31 დეკემბრიდან ძალაში შესული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ვერსიის რეტროსპექტიულ გამოყენებას მსს ფასს-ების მიხედვით ფინანსური მდგომარეობის საწყისი ანგარიშგების მომზადებისას 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და ყველა მსს ფასს-ების ფინანსურ ანგარიშგებებში წარდგენილი პერიოდების განმავლობაში.

შეფასების საფუძველი.. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

მსს ფასს-ების პირველად მიღება. ადგილობრივი კანონმდებლობის მიხედვით, მსს ფასს-ებზე გადასვლის დღემდე კომპანიას არ მოეთხოვებოდა ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება და წარსულში მას არ მოუმზადებია ფინანსური ანგარიშგებები. შესაბამისად, იმის შეჯერება და განმარტება, თუ როგორ იმოქმედა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე, ფინანსურ წარმადობასა და ფულად ნაკადებზე მანამდე არსებული სააღრიცხვო ჩარჩოდან მსს- ფასს-ებზე გადასვლამ, არ არის წარმოდგენილი წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

მსს ფასს-ები მოითხოვს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების წარდგენას მსს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღით და მოიცავს გარკვეულ სავალდებულო გამონაკლისებსა და მსს ფასს-ების რეტროსპექტიული გამოყენებისგან არჩევით შეღავათებს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას, კომპანიამ გამოიყენა სავალდებულო გამონაკლისები და არჩია არ გამოეყენებინა არჩევითი გამონაკლისები რეტროსპექტიული გამოყენებიდან.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ის ოპერირებს. კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (“₾”).

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გადაანგარიშდება ლარში, თარიღისთვის არსებული კურსით. ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში აღრიცხულია ტრანზაქციის თარიღზე არსებული სავალუტო კურსით. შემოსულობა და ზარალი, რომელიც გამოწვეულია მსგავსი ტრანზაქციების ანგარიშსწორების შედეგად და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაანგარიშებიდან, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც ფინანსური შემოსავლის ხარჯებში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური ვალუტის გაცვლის კურსი იყო აშშ დოლარი (“$”) 1 = ₾ 2.8667 და ევრო (“EUR”) 1 = ₾ 3.2095 (2018 წლის 31 დეკემბერი : აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.6766 და ევრო 1 = ₾ 3.0701; 2018 წლის 1 იანვარს: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.5922 და ევრო 1=₾ 3.1044). 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წლისთვის საშუალო ვალუტის გავლის კურსი იყო

აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.8192 და ევრო 1 = ₾ 3.1553 (2018 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.5345 და ევრო 1 = ₾ 2.9913). ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომლების საწყისი დაფარვის ვადები 3 თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები გატარებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სავაჭრო მოთხოვნები.. სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება გარიგების ფასით. შემდგომში ისინი შეფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი დგინდება მაშინ, როდესაც არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ კომპანიას არ ექნება შესაძლებლობა ამოიღოს ყველა ის თანხა, რომლის დაფარვის დრო, მოთხოვნების საწყისი პირობების მიხედვით, მოვიდა.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას, შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება შეწონილი საშუალოს საფუძველზე. მზა პროდუქტის ღირებულება წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს შეფასებულ გაყიდვის ფასს ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, შემცირებული შეფასებული დასრულების ღირებულებით და გაყიდვის დანახარჯებით.

ყოველი საანგარიშო პერიოდისთვის, მარაგები ფასდება გაუფასურებაზე. თუ მარაგი გაუფასურდა, საბალანსო ღირებულება შემცირდება მის გასაყიდ ფასამდე, შემცირებული გაყიდვის ხარჯებით. გაუფასურების ზარალი მყისიერად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან დაგროვილი გაუფასურების ანარიცხებით. თვითღირებულება მოიცავს დანახარჯებს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნებადია აქტივის იმ ლოკაციაზე და მდგომარეობაში მისაყვანად, რომელიც საჭიროა მისი ხელმძღვანელობის მიერ განზრახული გზით ოპერირების უზრუნველსაყოფად.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება კომპანიის მიერ და დანახარჯების სარწმუნოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტი და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ცვეთა. აქტივების ცვეთა დაირიცხება ისე, რომ აქტივების ღირებულება, შემცირებული მათი ნარჩენი ღირებულებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში გადანაწილდეს, წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები შემდეგია:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
ავტომობილები	4
საოფისე აღჭურვილობა და ავეჯი	5

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ცვეთის მეთოდები გადაიხედება და კორექტირდება პერსპექტიულად საჭიროებისამებრ, თუ ბოლო საანგარიშო თარიღის შემდეგ, არსებობს რაიმე მინიშნება მნიშვნელოვან ცვლილებაზე

აქტივის საბალანსო ღირებულება დაუყოვნებლივ ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად თანხამდე იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება მეტია ვიდრე მისი ანაზღაურებადი თანხა.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გასვლებიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსულობების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება როგორც „სხვა არასაოპერაციო შემოსავალში, ნეტო“ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია, და, ძირითადად, წარმოდგენილია კაპიტალიზებული კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის სახით.

არამატერიალური აქტივები კაპიტალიზდება, მათი გამოყენების დაწყებისათვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე.

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლებში
პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზია	5 წელი

გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივების ღირებულება ჩამოიწერება გამოყენების ღირებულებასა და გასხვისების დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის უდიდეს ღირებულებამდე.

მარაგების გარდა არაფინანსური აქტივების გაუფასურება.. ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქტივების, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, შეფასება ხდება იმაზე, არის თუ არა რაიმე მინიშნება აქტივის გაუფასურებაზე. თუ მსგავსი მინიშნება არსებობს, აქტივის საბალანსო ღირებულებას (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (CGU), რომელზეც მიკუთვნებადია აქტივი) უტარდება გაუფასურების ტესტი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხისთვის, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის (ან (CGU-ს) რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გასვლის დანახარჯებით და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც, ძირითადად, დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა ხდება (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების (გუდვილის გარდა) ადრინდელი გაუფასურებები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით განიხილება, შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულება. სავაჭრო დავალიანებები დაირიცხება მაშინ , როდესაც კონტრაჰენტი ვერ ასრულებს სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე და შესულია ფინანსურ ხარჯებში. ნასესხები სახსრები კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულებები თუ კომპანიას არ აქვს ანგარიშსწორების საანგარიშო თარიღიდან სულ მცირე 12 თვით გადავადების უპირობო უფლება .

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე. კომპანიის გაცხადებულ კაპიტალში ცვლილებები მხოლოდ აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე შეიძლება განხორციელდეს.

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც მოხდება მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნაში.

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

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

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

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა. პირობითი საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო მდგომარეობას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის მდგომარეობისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, ვინაიდან მეტად სავარაუდოა, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და საშემოსავლოს გარდა, სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციებისთვის კორექტირებები აღირიცხება მოგების გადასახადის საფასურში.

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

ამონაგების აღიარება. ამონაგების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანგარიშსწორების რეალური ღირებულებით და წარმოადგენს მიწოდებული საქონლისთვის მისაღებ თანხებს, ფასდაკლებების, უკან დაბრუნებების და დღგ-ის გარეშე. კომპანია ამონაგებს აღიარებს, როდესაც შესაძლებელია ამონაგების საიმედოდ შეფასება; როდესაც მოსალოდნელია, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი შემოვა საწარმოში; და როდესაც დაკმაყოფილდება საქონლის გაყიდვასთან დაკავშირებული სპეციფიკური კრიტერიუმები, როგორც ეს ქვემოთაა აღწერილი.

საქონლის გაყიდვა. საქონლის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება ამ საქონლის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკებისა და სარგებლის გადაცემის მომენტში, როგროც წესი, საქონლის გადაზიდვისას. როდესაც კომპანია თანხმდება საქონლის კონკრეტულ ადგილმდებარეობაზე ტრანსპორტირებას, ამონაგები აღიარდება როდესაც საქონელი დანიშნულების ადგილზე გადაეცემა მომხმარებელს.

თანამშრომელთა ანაზღაურება. ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და არაფულადი სარგებელის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ცვლილების დამტკიცება.

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მოძველების, ფიზიკური ცვეთის და იმ ფიზიკური გარემოს შესაბამისად, სადაც აქტივი ოპერირებს. ამ რომელიმე პირობების ან შეფასების ცვლილებამ შესაძლოა გამოიწვიოს კორექტირებები სამომავლო ცვეთის განაკვეთებისთვის.

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე, რომელიც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაკმაყოფილებას საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას. ხელმძღვანელობამ, ამ განსჯის განხორციელებისას, გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებთან წვდომა, გააანალიზა ფინანსური ბაზრის სიტუაციის გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან მთლიანად მშობელი კომპანიისგან - Berlin-Chemie Distributions GmbH არის.

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებული მხარეებისგან იყო შემდეგი:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 9)	751	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	9,564	8,146	-
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 12)	-	2,126	-

შემოსავლის და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის იყო შემდეგი:

	2019	2018
სხვა არა-საოპერაციო შემოსავალი	142	-
ფინანსური ხარჯები (შენიშვნა 18)	28	27
მარკეტინგისა და რეალიზაციის ხარჯები (შენიშვნა17)	66	-

7 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირთადი საშუალებების *და არამატერიალური აქტივების* საბალანსო ღირებულებში მოძრაობები შემდეგია:

	ავტომობილები	საოფისე ავეჯი და ტექნიკა	სულ ძირითადი საშუალებები	არამატერიალური აქტივები	სულ
დასაშვები საწყისი ღირებულება	-	-		-	-
დაგროვილი ცვეთა	-	-		-	-
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	**-**	**-**		**-**	**-**
დამატებები	1,446	100	**1,546**	11	**1,557**
გასვლები	(24)	-	**(24)**	-	**(24)**
ცვეთის დარიცხვა	(46)	(4)	**(50)**	-	**(50)**
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	**1,376**	**96**	**1,472**	**11**	**1,483**
ღირებულება	1,422	100	1522	11	**1,533**
დაგროვილი ცვეთა	(46)	(4)	(50)	-	**(50)**
2018 წლის 31 დეკემბერს	**1,376**	**96**	**1,472**	**11**	**1,483**
დამატებები	-	41	**41**	338	**379**
გასვლები	(99)	-	**(99)**	-	**(99)**
ცვეთის დარიცხვა	(179)	(27)	**(206)**	(3)	**(209)**
ცვეთა გასვლაზე	14	-	**14**	-	**14**
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	**1,112**	**110**	**1,222**	**346**	**1,568**
ღირებულება	1,323	141	1,464	349	**1,813**
დაგროვილი ცვეთა	**(211)**	**(31)**	**(242)**	**(3)**	**(245)**
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	**1,112**	**110**	**1,222**	**346**	**1,568**

8 მარაგები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
მზა პროდუქცია	6,818	3,581	-
სხვა მარაგები	79		-
სულ მარაგები	**6,897**	**3,591**	**-**

რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაში ხარჯის სახით ჩამოიწერა 21,286 ლარის (2018: 6,196 ლარის) მარაგი.

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
სავაჭრო მოთხოვნები	10,759	8,562	-
სულ სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	**10,759**	**8,562**	**-**
გადახდილი ავანსები	56		-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**10,815**	**8,608**	**-**

10 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	1,818	87	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	**1,818**	**87**	**-**

11 საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ოდენობას, რომელიც აღნიშნულია კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში

აქციონერის 2018 წლის 31 აგვისტოს დადგენილების საფუძველზე, კომპანიის აქციონერმა კომპანიის საწესდებო კაპიტალში 72 ლარი შეიტანა.

12 ნასესხები სახსრები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
მშობელი საწარმოსგან მიღებული სესხი	-	2,127	-
სულ მიმდინარე ნასესხები სახსრები	**-**	**2,127**	**-**

კომპანიის მთლიანი ნასესხები სახსრები წარმოადგენდა კომპანიის ევროში დენომინირებულ მოკლევადიან სესხს წლიური საპროცენტო განაკვეთით TIBR + 1% (2018 წლის 31 დეკემბერი: TIBR + 1%). 2019 წლის განმავლობაში მშობელი კომპანიის სესხი სრულად იქნა გადახდილი.

13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
სავაჭრო ვალდებულებები	19,374	11,624	-
თანამშრომლებისთვის გადასახდელი ბონუსები	694	312	
დარიცხული ვალდებულებები	440	13	-
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	97	10	-
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	**20,605**	**11,959**	-

მშობელი კომპანიის ვალდებულება მოიცავს ფინანსურ კომპონენტს. თუ კომპანია ვერ შეძლებს მისი ვალდებულების 90 დღის განმავლობაში დაფარვას, დაუფარავ ნაშთებს დაერიცხება პროცენტი წლიური საპროცენტო განაკვეთით TIBR + 1% (2018: TIBR + 1%).

2019 წლის განმავლობაში, ფინანსურ ხარჯებში (შენიშვნა 18) წარმოდგენილი საპროცენტო ხარჯი თანხით 561 ლარი (2018: 27) დაკავშირებული იყო მშობელი კომპანიის სავაჭრო ვალდებულებებთან.

14 ამონაგები

	2019	2018
საქონლის რეალიზაცია, მთლიანად	36,416	10,897
ფასდათმობები	(3,528)	(1,872)
სულ ამონაგები , ნეტო	**32,888**	**9,025**

15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

	2019	2018
რეალიზაცებული საქონლის თვითღირებულება	21,286	6,196
სულ რეალიზაცებული საქონლის თვითღირებულება	**21,286**	**6,196**

16 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2019	2018
სახელფასო ხარჯები	1,021	319
სამივლინებო ხარჯები	449	87
ოფისის ქირავნობის ხარჯი	391	79
პროფესიონალური მომსახურება	296	40
ლოგისტიკური და სასაწყობე მომსახურება	191	58
საოფისე ხარჯები	112	23
დაზღვევის ხარჯები	110	32
ცვეთა და ამორტიზაცია	29	5
სხვა	88	24
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	**2,687**	**667**

17 მარკეტინგისა და რეალიზაციის ხარჯები

	2019	2018
სახელფასო ხარჯი	3,199	988
რეკლამის ხარჯი	1,892	752
საქონლის პოპულარიზაციის ღონისძიებების ხარჯი	1,899	431
საწვავის ხარჯი	190	50
ცვეთის ხარჯი	179	46
სამედიცინო კონფერენციის ხარჯი	162	60
სარეკლამო სააგენტოს საფასური	83	26
სხვა	290	83
სულ მარკეტინგისა და რეალიზაციის ხარჯები	**7,894**	**2,436**

18 ფინანსური ხარჯები

	2019	2018
უცხოური ვალუტის გაცვლის (შემოსულობა) /ზარალი, ნეტო	(50)	101
საპროცენტო ხარჯი	590	54
საბანკო დარიცხვები	2	-
სულ ფინანსური ხარჯები	**542**	**155**

19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანიის წინააღმდეგ შესაძლოა ზოგჯერ სასამართლოში შეიტანონ სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შიდა, ისე გარე პროფესიული რჩევის საფუძველზე ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ სარჩელებთან დაკავშირებით წარმოქმნილი ზარალი არ იქნება არსებითი.

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

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

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

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

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მას ადექვატური უზრუნველყოფა აქვს საგადასახადო ვალდებულებებისთვის და ძალაში შესული საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის გამოსაყენებელი ინტერპრეტაციების მიმართ. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები, შესაძლოა იყოს განსხვავებული და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუკი ორგანოები წამატებით მოიყვანენ მოქმედებაში მათ ინტერპრეტაციებს, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები.: კომპანია იჯარით იღებს სხვადასხვა საკუთრებებს შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის შეთანხმებების მიხედვით. იჯარის ვადები 3-დან 4 წლამდეა. საიჯარო შეთანხმებების უმეტესობა განახლებადია იჯარის პერიოდის ბოლოს საბაზრო განაკვეთით. შეუქცევადი საოპერაციო იჯარებისთვის სამომავლო მინიმალური გადახდები შემდეგია:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 1 იანვარი
არაუგვიანეს 1 წლისა	818	330	-
ერთი წლის შემდედ და არაუგვიანეს 5 წლისა	2,448	1,687	-
5 წლის შემდეგ	-	-	-
სულ	**3,066**	**2,017**	**-**

20 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს შეზღუდული რაოდენობის უცნობი ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ. 2020 წლის პირველ რამდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა ნეგატიურმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა პანდემიას საბალანსო უწყისის შემდგომ არაკორექტირებად მოვლენად მიიჩნევს.

2020 წლის მარტში საქართველოს მთავრობამ გამოაცხადა საგანგებო მდგომარეობა ქვეყანაში და შეზღუდა მსხვილი ეკონომიკური საქმიანობა. იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია წარმოადგენს ფარმაცევტულ სექტორს, შეზღუდვებმა არანაირი უარყოფითი გავლენა არ იქონია კომპანიის საქმიანობაზე. ერთადერთი ცვლილება, რაც ხელმძღვანელობამ განახორციელა, არის კომპანიის ადმინისტრაციული ფუნქციის გადატანა დისტანციური მუშაობაზე.

2021 წლის 1 თებერვლიდან, საქართველოს მთავრობამ დაიწყო COVID-19-თან დაკავშირებული შეზღუდვების ეტაპობრივი მოხსნა.

BERLIN-CHEMIE/A. MENARINI
DISTRIBUTION GEORGIA LLC

შპს“ბერლინ-ჰემი/ა.მენარინი დისთრიბუშენ ჯორჯია“

მმართველობითი ანგარიშგება – საქმიანობის მიმოხილვა 2019

1. საწარმოს ბიზნესის განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა:

ზოგადი ინფორმაცია: შპს „ბერლინ-ჰემი/ა.მენარინი დისთრიბუშენ ჯორჯია“ (შემდგომში „BCM ჯორჯია“) დარეგისტრირდა სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2016 წლის 9 ნოემბერს მისი 100%-ნი წილის მფლობელი -HRB108055B შპს “ბერლინ ჰემი დისთრიბუშენ“-ის მიერ. მინიჭებული საიდენტიფიკაციო კოდი საქართველოში არის 405175206.

ძირითადი საქმიანობა: კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს „ბერლინ-ჰემის“ ბრენდის ფარმაცევტული პროდუქციის საქართველოში იმპორტი და მისი საბითუმო რეალიზაცია. 2018 წლის აგვისტოდან კომპანიამ დაიწო პირველი იმპორტისა და 2018 წლის სექტემბრიდან საბითუმო რეალიზაციის განხორციელება საქართველოში და აქტიურად ახორციელებს დღემდე ეკონომიკურ საქმიანობას.

კომპანიის ოფისი მდებარეობს თბილისში.

2019 წელს კომპანიის მთლიანმა საოპერაციო ამონაგებმა შეადგინა 32,888 ათასი ლარი და საერთო მოგების (gross profit) ოდენობამ შეადგინა 11,602 ათასი ლარი, რაც 310%-ით მეტია წინა წელთან შედარებით. აღნიშნული მონაცემის ზრდა გამოწვეულია ძირითადად იმით, რომ კომპანიამ 2018 წლის სექტემბრიდან დაიწო საქმიანობა და მხოლოდ ოთხი თვე ახორციელებდა ეკონომიკურ საქმიანობას, ხოლო 2019 წელს სრული წელია წარმოდგენილი.

2. საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები:

BCM Georgia დაკავებულია ფარმაცევტული პროდუქტების კომერციალიზაციითა და დისტრიბუციით ქართულ ბაზარზე.

2019 წელს BCM Georgia-მ განახორციელა BC AG ფარმაცევტული პროდუქტის რეალიზაცია შემდეგ სამკურნალო სფეროებში:

· რესპირატორული / ასთმა;
· გულსისხლძარღვთა მედიცინა;
· რევმატოლოგია;
· გასტროენტეროლოგია;
· უროლოგია;
· ვარიკოზი;
· ენდოკრინოლოგია;
· ანტიალერგიული;
· ნევროლოგია;
· ანტიბაქტერიული.

ეს ფარმაცევტული პროდუქტები კლასიფიცირებულია რეცეპტული ("MPH") და ურეცეპტო ("MCH") სპექტრის მიხედვით. 2019 წელს BCM Georgia-მ მოახდინა ზემოთმოცემული BC AG ფარმა პროდუქტების საბითუმო რეალიზაცია ადგილობრივ ბაზარზე.

IQVIA*– ს მონაცემებით, BCM Georgia საქართველოს ბაზარზე 2019 წლის განმავლობაში იკავებს მეორე-მესამე ადგილს.

Berlin-Chemie / A.Menarini Distribution Georgia აპირებს დარჩეს, შეინარჩუნოს და განავითაროს კომპანიის პოზიცია საქართველოს ფარმაცევტულ ბაზარზე;

ასევე, შპს Berlin-Chemie / A.Menarini Distribution Georgia-ს საქმიანობაზე COVID-19-ის პანდემიას არსებითი გავლენა არ მოუხდენია არც მიმდინარე და არც შემდგომ პერიოდზე. კომპანია აღწევს დასახულ მიზნებს და თანამშრომელთა გადინება არ ყოფილა.

3. საწარმოს შესრულებული კვლევის და განვითარების მიმოხილვა:

2019 წელს შპს“ბერლინ-ჰემი/ა.მენარინი დისთრიბუშენ ჯორჯია“ არ იყო ჩართული კვლევისა და გავნითარების აქტივობებში.

4. საწარმოს ფილიალების შესახებ ინფორმაცია:

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები, მისი მთავარი ოფისი მდებარეობს თბილისში;

5. ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები:

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლები:

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	სხვაობის განმარტება
საოპერაციო ამონაგები	32,888	9,025	აღნიშნული მონაცემის ზრდა გამოწვეულია ძირითადად იმით, რომ კომპანიამ 2018 წლის სექტემბრიდან დაიწო საქმიანობა და მხოლოდ ოთხი თვე ახორციელებდა ეკონომიკურ საქმიანობას. ასევე ლარის დევალვაციამ უცხოური ვალუტის მიმართ გარკვეული დადებითი გავლენა იქონია ამონაგების ზრდაზე.
საოპერაციო მოგება	11,602	2,829	იხილეთ ზედა კომენტარი
წმინდა მოგება	810	(389)	2018 წელს კომპანია მუშაობდა მხოლოდ 4 თვის განმავლობაში. კომპანიამ გასწია ოპერირებისთვის საჭირო საწყისი ხარჯები, რაც შემცირდა შემდეგ პერიოდში.
საოპერაციო მოგების მარჟა	35%	31%	ლარის გაუფასურებამ ევროსთან მიმართებაში დადებითად იმოქმედა საოპერაციო მოგების მარჟაზე.

* *IQVIA* - An American multinational company serving the combined industries of health information technology and clinical research

მთავარი არაფინანსური მაჩვენებლები:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბრი 2018	სხვაობის განმარტება
ბრენდების რაოდენობა პორტფელში	38	41	მოხდა რამოდენიმე ბრენდის ამოღება ბაზრიდან
მარაგების მთავარი ერთეულების საშუალო რაოდენობა	85	90	შესაბამისად, რამდენიმე ბრენდის SKU ამოღებულია

**SKU* – Stock keeping unit

(i) თანამშრომლებთან ურთიერთობა.

თანამშრომლების რაოდენობა 2019 წლის განმავლობაში იყო 64. მათ შორის 52 ქალი და 12 კაცი. კომპანია დაკომპლექტებულია კვალიფიციური კადრებით, რომელთა უფლებები არის დაცული.

(ii) ურთიერთობა მომწოდებლებთან და მომხმარებლებთან.

ფარმაცევტული პროდუქტები შეძენილია მშობელი კომპანიისგან, ხოლო სხვა შესყიდვები და მომსახურება ადგილობრივი პროვაიდერებისგან. 2019 წელს კომპანიას აქვს უკეთესი საკრედიტო პირობები მთავარი მომწოდებელთან და ის წარმოადგენს 90 დღეს (მანამდე იყო 60 დღე). ადგილობრივ დისტრიბუტორების საკრედიტო პირობები არის 30-დან 75 დღემდე.

6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვასთან დაკავშირებით

კომპანიას არ განუხორციელებია აქციების შეძენა 2019 წელს.

7. წლიური ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები:

კომპანიის საკუთარი კაპიტალი 2019 წელს შეადგენდა 493 ათას ლარს, 2018 წელს კი ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 317 ათასი ლარის ოდენობით.

8. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები:

საბაზრო რისკი

BCM Georgia მუშაობს კონკურენტულ ინდუსტრიაში, ფასისა და მოთხოვნის მოცულობის ნებისმიერი ცვლილება გავლენას ახდენს მის მომგებიანობაზე. შემცვლელი პროდუქტების არსებობა, ახალი კონკურენტების შემოსვლა და ფასების რყევები გავლენას ახდენს ბაზარზე კომპანიის პოზიციაზე. BCM Georgia იღებს საბაზრო რისკებს BCM პროდუქციის ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდვასთან დაკავშირებით.

BCM Georgia–ს ქვეყნის გუნდმა და მარკეტინგის დეპარტამენტმა შეიმუშავეს და შეასრულეს გეგმები, რომლებიც მიზნად ისახავდა ბაზარზე საჭიროებების შექმნას და პროდუქციის ბაზარზე პოზიციების განმტკიცებას.

საკრედიტო რისკებზე კონცენტრაცია.

კომპანია ყიდის დისტრიბუტორებზე პროდუქციას ხელშეკრულების გადახდის პირობების შესაბამისად. გადახდები წარმოებს მხოლოდ კომპანიის საბანკო ანგარიშზე უნაღდო ანგარიშსწორებით. საკრედიტო რისკი კომპანიის ბიზნესისთვის ყველაზე დიდი რისკია და შესაბამისად, ძირითადი შემოსავლებიდან მისაღები თანხები დაზღვეულია. მთავარ დისტრიბუტორებს შეზღუდული აქვთ საკრედიტო ხაზები. საკრედიტო რისკი გულისხმობს რისკს, რომ მხარეებმა შეიძლება არ შეასრულონ თავიანთი სახელშეკრულებო ვალდებულებები და ამით კომპანიამ ზარალი გამოიწვიოს.

BCM Georgia ითვალისწინებს ყველა ზარალს, რომელიც წარმოიშვება დებიტორული დავალიანებისა და საეჭვო ვალების ანგარიშებიდან. ის ახერხებს საკრედიტო რისკის მართვას კლიენტებთან ურთიერთობის მენეჯერის მიერ ინვოისების დროული ამოღებით. 2019 წელს BCM ჯორჯიას ფინანსურ ფინანგებაში არ იყო მნიშვნელოვანი ამოუღები თანხების ანგარიშები.

სავალუტო რისკი.

კომპანიის მთავარი რისკი არის ქვეყანაში ვალუტის უწყვეტი გაუფასურება. სავალუტო რისკი არის რისკი, რომელიც ასოცირდება კომპანიის საბაზისო ვალუტის ღირებულების რყევებთან იმ უცხოური ვალუტის მიმართ, რომელშიც კომპანიას აქვს აქტივები ან ვალდებულებები. ეს რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც ფასები დგინდება კომპანიის ფუნქციური ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში. რადგან BCM Georgia ყიდულობს და ყიდის ევრო ვალუტაში, ეროვნული ბანკის კურსის ეკვივალენტით ლარში, პროდუქტის გაყიდვის თარიღით, ამიტომ, სავალუტო რისკი არსებობს, მაგრამ შემოიფარგლება მხოლოდ გადახდის პერიოდის განმავლობაში.

კომპანია ახორციელებს მარაგების შესყიდვებს უცხოურ ვალუტაში მთავარ მომწოდებელთან (მშობელი კოპნაიისგან) და ყიდის საქართველოში ევროში დენომინირებული ლარებში. დისტრიბუტორი გადახდას ახორციელებს ლარში, გაცვლითი კურსით, რომელიც მოქმედებს გადახდის დღეს, საქართველოს ეროვნული ბანკის შესაბამისად. ყოველივე ზემოთქმული მნიშვნელოვნად ამცირებს დევალვაციის რისკებს. კომპანია მუდმივად აკონტროლებს ევრო/ლარის გაცვლითი კურსის დევალვაციას.

2019 წლის ბოლოს კომპანიის ლიკვიდურობის კოეფიციენტი არის 0.94, 2018 წლის ბოლოს კი 0.87. ლიკვიდობის სწრაფი კოეფიციენტი 2019 წლის ბოლოს იყო 0.61, ხოლო 2018 წლის ბოლოს 0.62.

2019 წლის და 2018 წლის საოპერაციო მოგების მარჟა არის 4.11% და (2.59)%, შესაბამისად.

სახე	2019 (ათასი ლარი)	2018 (ათასი ლარი)
შემოსავალი	32,888	9,025
პროდუქციის თვითღირებულება	(21,286)	(6,196)
საერთო მოგება	**11,602**	**2,829**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,687)	(667)
მარკეტინგის და გაყიდვის ხარჯები	(7,894)	(2,436)
სხვა არასაოპერაციო მოგება	331	40
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)	**1,352**	**(234)**
საოპერაციო მოგების მარჟა	**4.11%**	**(2.59)%**

_____

გოჩა ყაველაშვილი
რეგიონალური მენეჯერი

_____

ვიქტორია კობალავა
მთავარი ბუღალტერო

_____

პიოტრ პერზი
დირექტორი

_____

ვოიცუ ვასილე უნგურეანუ
დირექტორი