შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანია

ფინანსური ანგარიშგება, მენეჯმენტის ანგარიში
და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანია

სარჩევი

გვერდი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის ანგარიში
ფინანსური ანგარიშგების და მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებისა და დამტკიცებისათვის
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში 2-4
ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

მოგება/ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში 5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში 6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიში 7
ფულადი ნაკადების ანგარიში 8

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები 9-38

სარჩევი

1. ზოგადი ინფორმაცია 9
2. ახალი და შესწორებული საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების გამოყენება 9
3. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკის შეჯამება 11
4. კრიტიკული ბუღალტრული შეფასებები და განსჯები საბუღალტრო პოლიტიკის გამოყენებისას 21
5. შემოსავალი 23
6. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება 23
7. დისტრიბუციის ხარჯები 23
8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 24
9. ძირითადი საშუალებები 25
10. სარგებლობის უფლების მქონე აქტივები და იჯარის ვალდებულება 26
11. სასაქონლო -მატერიალური მარაგები 27
12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 27
13. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები 28
14. გაცემული სესხები 29
15. გაუნაწილებელი მოგება 30
16. სესხები 31
17. სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება 32
18. ფინანსური ინსტრუმენტები. 32
19. დაკავშირებული მხარეების გარიგებები 36
20. გაუთვალისწინებელი შემთხვევები და ვალდებულებები 37
21. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ 38
22. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 38

მენეჯმენტის ანგარიში 39-41

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანია
მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განცხადება
ფინანსური ანგარიშგებისა და მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებისა და დამტკიცებისათვის
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომლებიც სამართლიანად წარმოადგენენ შპს „საქართველოს სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობას („კომპანია“) 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მისი ოპერაციების შედეგებს, ცვლილებებს კაპიტალში და ფულადი სახსრების მოძრაობას დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად. მენეჯმენტი ასევე პასუხისმგებელია მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტი პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის სწორად შერჩევა და გამოყენება;
- ინფორმაციის, მათ შორის ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის იმგვარად წარმოდგენა, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს შესაბამისი, სანდო, შესადარებელი და გასაგები ინფორმაცია;
- დამატებითი ინფორმაციის წარმოდგენა, როდესაც ფასს -ის სპეციფიკური მოთხოვნების დაცვა არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებლებმა გააცნობიერონ კონკრეტული გარიგებების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ მაჩვენებლებზე;
- შეფასება, თუ რამდენად შეუძლია კომპანიას, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც უწყვეტად მოქმედმა საწარმომ.
- მენეჯმენტის ანგარიშში ინფორმაციის გამჟღავნება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად.

მენეჯმენტი ასევე პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- შიდა კონტროლის ეფექტური და ჯანსაღი სისტემის შემუშავება, დანერგვა და შენარჩუნება კომპანიის მასშტაბით;
- ადექვატური საბუღალტრო ჩანაწერების წარმოება, რომლებიც საკმარისია კომპანიის ტრანზაქციების საჩვენებლად და ასახსნელად და ნებისმიერ დროს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის გონივრული სიზუსტით წარმოსაჩენად, და რაც საშუალებას მისცემს მათ, უზრუნველყონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების ფასს-თან შესაბამისობა;
- ბუღალტრული აღრიცხვის ჩანაწერების წარმოება ადგილობრივ კანონმდებლობასთან და ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებთან შესაბამისობაში;
- ისეთი ნაბიჯების გადადგმა, რაც მათთვის გონივრულად შესაძლებელია კომპანიის აქტივების დასაცავად; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების პრევენცია და გამოვლენა.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მენეჯმენტმა დაამტკიცა 2021 წლის 27 აგვისტოს:

მენეჯმენტის სახელით:

/ხელმოწერილია/	*/ხელმოწერილია/*
დავით ალავიძე	გიორგი დევიძე
გენერალური დირექტორი	ფინანსური დირექტორი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
2020 წლის 27 აგვისტო	2020 წლის 27 აგვისტო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანიის მფლობელებსა და მენეჯმენტს:

მოსაზრება

ჩვენ შევამოწმეთ შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანიის("კომპანია") ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მასთან დაკავშირებული სრული შემოსავლის, ფულადი ნაკადების მოძრაობისა და კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებას დასრულებული წლისათვის და შენიშვნებს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მათ შორის მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკის შეჯამებას (ერთობლივად - "ფინანსური ანგარიშგება").

ჩვენი აზრით, თანმხლები ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, სამართლიანად წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მის ფინანსური მაჩვენებლებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისათვის, რომელიც დასრულდა, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (" ფასს ").

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენი აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების ("ISAs") შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ამ ანგარიშის ნაწილში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისაგან, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ ("IESBA Code") და ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი ეთიკური მოვალეობები ამ კოდექსის მოთხოვნების დაცვით. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება არის საკმარისი და შესაბამისი, რათა უზრუნველყოს ჩვენი მოსაზრების საფუძველი.

სხვა ინფორმაცია

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს, რომელიც მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა სხვა ინფორმაციის წაკითხვა და ამ დროს იმის განხილვა, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან იმ ინფორმაციასთან, რაც ჩვენ მივიღეთ აუდიტის ჩატარებისას, ან სხვაგვარად გავს თუ არა იგი არსებითად მცდარს. თუ ჩვენს მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი შეცდომა ამ სხვა ინფორმაციაში, ჩვენ მოგვეთხოვება ამ ფაქტის აღნიშვნა და შეტყობინება.

მენეჯმენტისა და იმ პირთა პასუხისმგებლობა, ვისაც ევალება ფინანსური ანგარიშგების მართვა.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფასს-ის შესაბამისად და ისეთ შიდა კონტროლზე, როგორსაც განსაზღვრავს მენეჯმენტი, რათა უზრუნველყოს ფინანსური ანგარიშგების მომზადება, რომელშიც, თაღლითობის თუ შეცდომის გამო, არ იქნება არსებითი შეცდომები.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტი ვალდებულია შეაფასოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც უწყვეტად მოქმედმა საწარმომ, ამისათვის გამოაქვეყნოს, საჭიროების შემთხვევაში, საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია უწყვეტ საქმიანობასთან და უწყვეტი საქმიანობის აღრიცხვასთან, თუკი მენეჯმენტი არ აპირებს კომპანიის ლიკვიდაციას ან ოპერაციების შეწყვეტას, ან არა აქვს ამის გარდა სხვა რეალური ალტერნატივა.

მმართველობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ იმის გონივრული გარანტია, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს თაღლითობით თუ შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც შეიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული გარანტია არის მაღალი დონის გარანტია, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ISA–ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით შეცდომებს მათი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და ჩაითვლება არსებითად, ცალ-ცალკე ან მთლიანობაში, თუ მათ გონივრული გავლენა ექნებათ მომხმარებლების მიერ ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ISA–ს პრინციპების შესაბამისად აუდიტის ჩატარებისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიონალურ განსჯას და მთელ აუდიტს ვატარებთ პროფესიონალური სკეპტიციზმის მიდგომით. ჩვენ ასევე:

- გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების არსებითი შეცდომის რისკებს, იქნება ეს თაღლითობის თუ შეცდომის გამო, შევიმუშავებთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებისათვის, და მოვიპოვებთ ჩვენი აზრის დასაბუთებისათვის საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი შეცდომის ვერგამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეულისა, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს შეთქმულებას, გაყალბებას, განზრახ გამოტოვებებს, ინფორმაციის დამახინჯებას ან კონტროლის გვერდის ავლას.
- ვერკვევით აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმში, რათა შევიმუშაოთ აუდიტის პროცედურები, რომლებიც შესაფერისია ამ სიტუაციისათვის, და არა კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოთქმის მიზნით.
- ვაფასებთ გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის მიზანშეწონილობას და მენეჯმენტის მიერ აღრიცხული შეფასებების გონივრულობას, და მასთან დაკავშირებულ წარმოდგენებს.
- ვაკეთებთ დასკვნას, თუ რამდენად მიზანშეწონილია მენეჯმენტის მიერ უწყვეტად მოქმედი საწარმოს საფუძველზე ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენება, და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რამაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც უწყვეტად მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი გაურკვევლობა , ჩვენ მოგვეთხოვება, რომ ჩვენი აუდიტორის ანგარიშში გავამახვილოთ ყურადღება ამასთან დაკავშირებულ წარმოდგენებზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან თუ ასეთი წარმოდგენები არასაკმარისია, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი დასკვნები ემყარება იმ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც მოპოვებულია ჩვენი აუდიტის ანგარიშის თარიღისათვის. თუმცა, მომავალმა მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება აიძულოს კომპანია, შეაჩეროს საქმიანობა, როგორც უწყვეტად მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ, თუ მთლიანობაში როგორ არის წარმოდგენილი ანგარიშგება, მისი სტრუქტურა და შინაარსი, წარმოდგენების ჩათვლით, და წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად ტრანზაქციებსა და მოვლენებს ისე, რომ მიაღწიოს სამართლიან წარმოდგენას.

ჩვენ გვაქვს მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებთან კომუნიკაცია, სხვა საკითხებთან ერთად, აუდიტის დაგეგმილ მოცულობასა და ვადებთან, და აუდიტის მნიშვნელოვან დასკვნებთან დაკავშირებით, მათ შორის შიდა კონტროლის ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ, რომელსაც ჩვენ გამოვავლენთ ჩვენი აუდიტის დროს.

ანგარიში სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების შესახებ

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, და ისეთი შიდა კონტროლზე, როგორსაც განსაზღვრავს მენეჯმენტი, რათა

უზრუნველყოს მენეჯმენტის ანგარიშგების მომზადება, რომელშიც, თაღლითობის თუ შეცდომის გამო, არ იქნება არსებითი შეცდომები.

ჩვენ შევასრულეთ პროცედურები იმის თაობაზე, არის თუ არა მენეჯმენტის ანგარიში მომზადებული „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად და შეიცავს თუ არა „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ შევარჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები ჩვენი შეხედულებისამებრ, რომელიც, შეუზღუდავად, მოიცავს კითხვებს, დოკუმენტაციის ანალიზს და განხილვას, კომპანიის პოლიტიკის, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და მოხსენებული ინფორმაციის შედარებას „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან, ისევე, როგორც რაოდენობრივ მაჩვენებლებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლას, შედარებას და შეჯერებას.

ჩვენი აზრით:

- 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მენეჯმენტის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.
- 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის მენეჯმენტის ანგარიში შეიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას;
- მენეჯმენტის ანგარიშში მოყვანილი ინფორმაცია 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლისათვის ყველა არსებით საკითხში შეესაბამება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

/ხელმოწერილია/

სრბუი ჰაკობიან

შპს Deloitte and Touche–ის სახელით

2020 წლის 27 აგვისტო

თბილისი, საქართველო

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანია
მოგება/ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიში
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019
შემოსავალი	5	119,124	110,270
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	6	(88,349)	(81,611)
მთლიანი მოგება		**30,775**	**28,659**
დისტრიბუციის ხარჯები	7	(9,140)	(10,974)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(6,921)	(6,044)
ფინანსური შემოსავალი		542	1,652
ფინანსური ხარჯი		(2,019)	(2,590)
მოგება ვალუტის კურსის ცვლილებიდან, წმინდა		987	662
სხვა შემოსავლები		1,179	538
სხვა ხარჯი		(140)	(179)
მოგება დაბეგვრამდე		**15,263**	**11,724**
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		(727)	(115)
წლიური მოგება		**14,536**	**11,609**
სხვა სრული შემოსავალი	3	1,378	-
სულ სრული შემოსავალი წლისთვის		**15,914**	**11,609**

მენეჯმენტის ბორდის სახელით:

/ხელმოწერილია/	*/ხელმოწერილია/*
დავით ალავიძე	გიორგი დევიძე
გენერალური დირექტორი	ფინანსური დირექტორი
2020 წლის 27 აგვისტო	2020 წლის 27 აგვისტო
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

შენიშვნები 9-38 გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანია
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ლარში)

	შენიშვნა	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	4,100	2,947
აქტივებით სარგებლობის უფლებები	10	4,204	5,125
არამატერიალური აქტივები		692	697
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**8,996**	**8,769**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	9,579	9,516
სავაჭრო და სხვა მისაღები დავალიანება	12	28,068	24,795
წინასწარ გადახდილი საშემოსავლო გადასახადი		153	67
საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადახდილი გადასახადები		-	139
წინასწარი გადახდები მომწოდებლებისათვის		1,493	1,553
გაცემული სესხები	13	5,106	10,516
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	14	7,866	5,638
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**52,265**	**52,225**
სულ აქტივები		**61,261**	**60,993**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		5,395	5,395
გადაფასების რეზერვი		1,345	-
გაუნაწილებელი მოგება	15	21,137	26,133
სულ კაპიტალი		**27,877**	**31,528**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი იჯარის ვალდებულება	10	3,347	4,185
გრძელვადიანი სესხები	16	-	2,095
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**3,347**	**6,280**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
მოკლევადიანი იჯარის ვალდებულება	10	1,381	1,203
მოკლევადიანი სესხები	16	20,132	14,338
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები	17	8,087	7,644
საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები		437	-
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**30,037**	**23,185**
სულ ვალდებულებები		**33,384**	**29,465**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**61,261**	**60,993**

მენეჯმენტის სახელით:

/ხელმოწერილია/ */ხელმოწერილია/*

დავით ალავიძე **გიორგი დევიძე**

გენერალური დირექტორი **ფინანსური დირექტორი**

2020 წლის 27 აგვისტო 2020 წლის 27 აგვისტო

თბილისი, საქართველო თბილისი, საქართველო

შენიშვნები 9-38 გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანია
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიში
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ლარში)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	გადაფასების რეზერვი	სულ კაპიტალი
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისათვის		5,395	15,419	-	20,814
სულ სრული შემოსავალი წლისთვის		-	11,609	-	11,609
გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები	15	-	(895)	-	(895)
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის		**5,395**	**26,133**	**-**	**31,528**
წლის მთლიანი მოგება		-	14,536	-	14,536
სხვა სრული შემოსავალი		-	-	1,378	1,378
რეორგანიზაცია	15	-	(12,373)	-	(12,373)
გადაფასების რეზერვის გამოთავისუფლება გადაფასებული აქტივების გაუფასურების გამო		-	33	(33)	-
გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები	15	-	(7,192)	-	(7,192)
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის		**5,395**	**21,137**	**1,345**	**27,877**

მენეჯმენტის ბორდის სახელით:

/ხელმოწერილია/	*/ხელმოწერილია/*
დავით ალავიძე	გიორგი დევიძე
გენერალური დირექტორი	ფინანსური დირექტორი
2020 წლის 27 აგვისტო	2020 წლის 27 აგვისტო
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

შენიშვნები 9-38 გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანია
ფულადი ნაკადების ანგარიში
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ლარში)

	შენიშვნები	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრ. წელი	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრ. წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლიური მოგება		14,536	11,609
კორექტირება:			
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		727	115
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	7,8	2,400	2,074
გაუფასურების აღიარებული ზარალი დებიტორულ დავალიანებაზე, წმინდა	8	295	438
გაუფასურების აღიარებული ზარალი გაცემულ სესხზე, წმინდა	8	(421)	88
(რეზერვის აღდგენა)/მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდის აღიარებული უზრუნველყოფა	8	237	(324)
შემოსავალი იჯარის ხელშეკრულების გაუქმებიდან	10	(33)	-
ზარალი მარაგების ჩამოწერის შედეგად		(73)	85
მოგება ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან		108	(39)
მოგება ვალუტის კურსის ცვლილებიდან, წმინდა		(987)	(662)
ფინანსური შემოსავალი		(542)	(1,652)
ფინანსური ხარჯი	10,16	2,019	2,590
ფულადი შემოსავალი საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		**18,266**	**14,322**
სავაჭრო და სხვა მისაღები დავალიანების ზრდა		(3,556)	(4,772)
მომწოდებლებისთვის წინასწარი გადახდების ზრდა		(177)	(607)
მარაგების შემცირება		10	752
საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადახდილი გადასახადების გაზრდა/(შემცირება)		576	(1,042)
სავაჭრო და სხვა გადასახდელების გაზრდა		574	1,680
ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		**15,693**	**10,333**
გადახდილი საშემოსავლო გადასახადი		(813)	(30)
მიღებული საპროცენტო სარგებელი		1,525	925
გადახდილი პროცენტი		(2,009)	(2,610)
საოპერაციო საქმიანობით წარმოქმნილი წმინდა ფულადი სახსრები		**14,396**	**8,618**
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(788)	(1,887)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან		-	104
პარტნიორში ინვესტიციის აქციების შეძენა	15	(12,373)	-
გაცემული სესხები		(68,028)	(31,068)
სესხების დაფარვა		72,968	37,505
წმინდა ნაღდი ფული (გამოყენებული)/მიღებული საინვესტიციო საქმიანობიდან		**(8,221)**	**4,654**
ფულადი ნაკადები დაფინანსების საქმიანობიდან			
შემოსავალი სესხებიდან	16	224,799	390,567
სესხების დაფარვა	16	(221,109)	(400,600)
იჯარის ვალდებულებების დაფარვა	10	(1,272)	(1,389)
აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდები	15	(7,192)	(895)
დაფინანსებაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(4,774)**	**(12,317)**
ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების წმინდა ზრდა		1,401	955
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და ფულის ექვივალენტებზე		827	386
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		**5,638**	**4,297**
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**7,866**	**5,638**

მენეჯმენტის ბორდის სახელით:

/ხელმოწერილია/
დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

2020 წლის 27 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

/ხელმოწერილია/
გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

2020 წლის 27 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები 9-38 გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს "ქართული სადისტრიბუციო მარკეტინგული კომპანია" ("კომპანია") დაარსდა საქართველოში 2005 წლის 16 სექტემბერს, რომლის მიზანია, განახორციელოს საკვებისა და სხვა სამომხმარებლო საქონლის იმპორტი და დისტრიბუცია საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, შექმნილია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 202282369.

კომპანია დაკავებულია პროდუქციის ფართო ასორტიმენტის იმპორტითა და დისტრიბუციით. კომპანია ქირაობს თერთმეტ საწყობს სხვადასხვა რეგიონში, სუპერმარკეტებისა და მცირე სასურსათო მაღაზიების, ისევე როგორც დიდი ჰიპერმარკეტების მოსამარაგებლად მთელს საქართველოში.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ეკუთვნოდა შემდეგი აქციონერებს:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	**2019 წლის 31 დეკემბერი**
შპს ალფორდიო სერვისიზ	80.00%	80.00%
Mandalor Limited LTD	6.74%	-
უტა მაზიაშვილი	6.52%	6.52%
ვლადიმერ დარჩიაშვილი	3.74%	3.74%
დავით ალავიძე	3.00%	3.00%
შპს Arevaco Investments Limited	-	6.74%
სულ	**100%**	**100%**

კომპანიის თანამშრომელთა რაოდენობა 2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის იყო შესაბამისად 470 და 517.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი და ძირითადი საოპერაციო ოფისის მისამართია თბილისი, საქართველო, თბილისი, გიორგი მდივანის ქ. 3ა.

2. ახალი და შესწორებული საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების გამოყენება

მიმდინარე წელს კომპანიამ გამოიყენა საბჭოს მიერ გამოცემული ფასს -ის სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში ქვემოთ მოყვანილი ცვლილებები, რომლებიც მოქმედებს ყოველწლიური პერიოდისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ. მათ მიღებას არანაირი არსებითი გავლენა არ მოუხდენია ფინანსურ ანგარიშგებაში მოხსენებულ ინფორმაციის წარმოდგენებზე ან თანხებზე.

საპროცენტო განაკვეთის საკონტროლო ნიშნულის რეფორმის ცვლილებები IFRS 9 და IFRS 7-ში	2019 წლის სექტემბერში, ასსბ-მ გამოაქვეყნა საპროცენტო განაკვეთის საკონტროლო ნიშნულის რეფორმა (ცვლილებები ფასს 9-ში, ბასს 39-ში და ფასს 7-ში). ეს ცვლილებები ცვლის ჰეჯირების აღრიცხვის კონკრეტულ მოთხოვნებს, რათა ჰეჯირების აღრიცხვა გაურკვევლობის პერიოდში გაგრძელდეს ჰეჯირების იმ ინსტრუმენტებისთვის, რომლებზეც ამან იქონია გავლენა, სანამ ჰეჯირებული ელემენტები ან ჰეჯირების ინსტრუმენტები, რომლებზეც გავლენას მოახდენს მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთის საკონტროლო ნიშნულები, შეიცვლება საპროცენტო განაკვეთის ნიშნულების მიმდინარე რეფორმების შედეგად. ეს ცვლილებები აქტუალური არ არის კომპანიისათვის, იმის გათვალისწინებით, რომ იგი არ იყენებს ჰეჯ-ბუღალტრულ აღრიცხვას თავისი საპროცენტო განაკვეთის ნიშნულის რისკებზე. შესაბამისად, ამ ცვლილებების გამოყენება არ ახდენს გავლენას კომპანიის აღრიცხვაზე 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის. ცვლილებები ასევე ითვალისწინებს ფასს 7-ის წარმოდგენის ახალ მოთხოვნებს ჰეჯირების ურთიერთობებისათვის, რომლებიც ექვემდებარებიან ფასს 9-ის ცვლილებებით შემოღებულ გამონაკლისებს.
COVID-19– თან დაკავშირებული ქირავნობის შეღავათების ცვლილებები ფასს 16-ში	2020 წლის მაისში IASB-მა გამოსცა COVID-19-თან დაკავშირებული ქირავნობის შეღავათები (ცვლილება IFRS 16-ში), რომელიც პრაქტიკულ შეღავათებს აძლევს დამქირავებლებს, ქირაზე COVID-19-ის უშუალო შედეგად მიღებული შეღავათების აღრიცხვისას, ფასს 16-ში პრაქტიკული მიზანშეწონილობის დანერგვით. პრაქტიკული მიზანშეწონილობა დამქირავებელს აძლევს უფლებას თავისი არჩევანით შეაფასოს, არის თუ არა COVID-19– თან დაკავშირებული ქირის შეღავათი იჯარის მოდიფიკაცია. მოიჯარემ, რომელიც აკეთებს ამ არჩევანს, უნდა აღრიცხოს იჯარის გადახდის ნებისმიერი ცვლილება, რომელიც გამოწვეულია COVID-19–თან დაკავშირებულ ქირაზე შეღავათით ფასს 16 –ის გამოყენებით, ისე, თითქოს ეს ცვლილება არ იყოს იჯარის მოდიფიკაცია. კომპანიამ არ აირჩია COVID-19–თან დაკავშირებული ქირაზე შეღავათის მიდგომა, შეაფასა შესწორებული საიჯარო ხელშეკრულებები და დაასკვნა, რომ ისინი წარმოადგენენ მოდიფიკაციებს.
ფასს-ის სტანდარტებში კონცეპტუალური საფუძვლების მოხსენიებების ცვლილებები.	კომპანიამ მიიღო ცვლილებები IFRS სტანდარტებში კონცეპტუალურ ჩარჩოში მითითებების შესწორებებში შესული ცვლილებები პირველად მიმდინარე წელს. ცვლილებები მოიცავს შეხებულ სტანდარტებში გამომდინარე ცვლილებებს ისე, რომ ისინი ეხებოდნენ ახალ ჩარჩოს. თუმცა, ყველა შესწორება არ აახლებს მიმართვასა და ციტირებას ჩარჩოზე ისე, რომ ისინი მიმართავდნენ შესწორებულ კონცეპტუალურ ჩარჩოს. ზოგიერთი განცხადება განახლებულია მხოლოდ იმისათვის, რომ მიუთითოს, თუ ჩარჩოს რომელ ვერსიას მიმართავენ ისინი (IASC ჩარჩო 2001 წელს მიღებული IASB- ის მიერ, 2010 წლის IASB ჩარჩო, თუ 2018 წლის ახალი შესწორებული ჩარჩო) ან აღნიშნოს, რომ სტანდარტში მოყვანილი განსაზღვრებები არ არის განახლებული კონცეპტუალურ ჩარჩოში შემუშავებული ახალი განსაზღვრებებით. შესწორებული სტანდარტებია ფასს 2, ფასს 3, ფასს 6, ფასს 14, ბასს 1, ბასს 8, ბასს 34, ბასს 37, ბასს 38, ფასსიკ 12, ფასსიკ 19, ფასსიკ 20, ფასსიკ 22, და SIC-32.
ცვლილებები ფასს 3 -ში ბიზნესის განმარტება	ცვლილებები ფასს 3 -ში კომპანიამ პირველად მიიღო მიმდინარე წელს. ცვლილებები განმარტავენ, რომ მიუხედავად იმისა, რომ ბიზნესს ჩვეულებრივ აქვს შედეგები, შედეგები არ არის საჭირო იმისათვის, რომ საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირებული კომპლექტი კვალიფიცირდეს როგორც ბიზნესი. ბიზნესად რომ ჩაითვალოს, შეძენილი აქტივობები და აქტივები უნდა შეიცავდეს, სულ მცირე, შესაყვან მონაცემებს და არსებით პროცესს, რომლებიც ერთად მნიშვნელოვნად შეუწყობენ ხელს შედეგების შექმნის შესაძლებლობას. ცვლილებებით ამოღებულია შეფასება იმის შესახებ, შეუძლიათ თუ არა ბაზრის მონაწილეებს შეცვალონ ნაკლული მონაცემები ან პროცესები და განაგრძონ შედეგების შექმნა. ცვლილებებს ასევე შემოაქვთ დამატებითი მითითებები, რაც ეხმარება იმის განსაზღვრას, შეძენილია თუ არა არსებითი პროცესი. შესწორებებს შემოაქვს კონცენტრაციის არჩევითი ტესტი, რომელიც საშუალებას იძლევა გამარტივებულად შეფასდეს, არის თუ არა ბიზნესი შეძენილი აქტივობები და აქტივები. არჩევითი კონცენტრაციის ტესტის მიხედვით, შეძენილი აქტივობები და აქტივები არ არის ბიზნესი, თუ არსებითად შეძენილი მთლიანი აქტივების სამართლიანი ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ იდენტიფიცირებად აქტივში ან მსგავსი აქტივების კომპანიაში. ცვლილებები ვრცელდება პერსპექტიულად ყველა ბიზნეს გაერთიანებაზე და აქტივების შეძენაზე, რომლის შესყიდვის თარიღი არის 2020 წლის 1 იანვარი ან შემდეგ.

ცვლილებები ბასს 1 -ში და ბასს 8 -ში არსებითის განსაზღვრება	კომპანიამ ცვლილებები ბასს 1 -ში და ბასს 8 -ში პირველად მიიღო მიმდინარე წელს. შესწორებები ბასს 1 -ში უფრო გასაგებს ხდის არსებითის განმარტებას და არ ემსახურება ფასს სტანდარტებში არსებითობის კონცეფციის შეცვლას. არსებითი ინფორმაციის არაარსებითი ინფორმაციით შენიღბვის კონცეფცია შეტანილია ახალი განსაზღვრების ნაწილად. მომხმარებლებზე ზემოქმედების არსებითობის ბარიერი "შესაძლებელი გავლენისგან" შეიცვალა "გონივრულად მოსალოდნელ გავლენაზე". ბასს 8 -ში არსებითის განმარტება შეიცვალა ბასს 1-ში არსებითის განმარტებაზე მითითებით. გარდა ამისა, IASB-მ შეცვალა სხვა სტანდარტები და კონცეპტუალური ჩარჩო, რომლებიც შეიცავს „არსებითის“ განსაზღვრებას ან ეხება ტერმინს „არსებითი“ თანმიმდევრულობის უზრუნველსაყოფად.

გამოშვებული, მაგრამ ჯერ არ მოქმედი ახალი და შესწორებული სტანდარტები

ამ ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღისათვის კომპანიას არ გამოუყენებია შემდეგი ახალი და შესწორებული ფასს სტანდარტები, რომლებიც მიღებულია, მაგრამ ჯერ არ შესულა ძალაში:

ფასს 17	სადაზღვევო კონტრაქტები
ფასს 10 და ბასს 28 (შესწორებები)	ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების ყიდვა-გაყიდვა ან შეტანა
ცვლილებები ბასს 1-ში	ვალდებულებების კლასიფიცირება მიმდინარედ ან გრძელვადიანად
ფასს 3 -ის ცვლილებები	მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე
ცვლილებები ბასს 16 -ში	ძირითადი საშუალებები - შემოსავალი დაგეგმილ გამოყენებამდე
ცვლილებები ბასს 37 -ში	მძიმედ შესასრულებელი კონტრაქტები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება
ცვლილებები ბასს 8 -ში	საბუღალტრო შეფასებების განსაზღვრება
ცვლილებები ბასს 1 -ში და ფასს-ის პრაქტიკულ განცხადებაში 2	საბუღალტრო პოლიტიკის წარმოდგენა
ფასს-ის სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 წლების ციკლი	ფასს 1-ის „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენების“ , ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების, ფასს 16 იჯარის და ბასს 41 სოფლის მეურნეობის ცვლილებები

მენეჯმენტი არ თვლის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების მიღებას მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

3. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკის შეჯამება

შესაბამისობის განცხადება. ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საერთაშორისო საბუღალტრო სტანდარტების საბჭოს (“IASB”) მიერ გამოქვეყნებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“IASB”) და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების კომიტეტის ("IFRIC") ინტერპრეტაციების შესაბამისად.

მომზადების საფუძველი. ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია IASB– ის მიერ გაცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („IFRS“) და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად. ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი საბუღალტრო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული. ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ ვარაუდით, რომ კომპანია არის უწყვეტად მოქმედი საწარმო და გააგრძელებს საქმიანობას უახლოეს მომავალში.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ზოგადად ემყარება საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ გათვალისწინებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის მოწესრიგებული გარიგებისას შეფასების თარიღზე, იმისდა მიუხედავად,

არის თუ არა ეს ფასი უშუალოდ აშკარა ან ნავარაუდევია შეფასების სხვა ტექნიკის გამოყენებით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს ისე, როგორც ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამ მახასიათებლებს აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას ამ შეფასების თარიღისათვის. ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში გაზომვის და/ან წარმოდგენის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ასეთ საფუძველზე, გარდა აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციებისა, რომლებიც ექცევიან ფასს 2-ის ფარგლებში, ლიზინგის გარიგებებისა, რომლებიც ბასს 17-ის ფარგლებშია და გაზომვებისა, რომელთაც აქვს გარკვეული მსგავსება სამართლიან ღირებულებასთან, მაგრამ არ წარმოადგენენ სამართლიან ღირებულებას, როგორიცაა ბასს 2-ის წმინდა რეალიზებადი ღირებულება ან ბასს 36-ში გამოყენების ღირებულება.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულების შეფასებები კლასიფიცირდება, როგორც 1-ლი, მე-2 ან მე-3 დონის, იმის საფუძველზე, თუ რამდენად აშკარაა სამართლიანი ღირებულების შეფასებები და რამდენად შეესაბამება სამართლიანი ღირებულების შეფასებებს, რომლებიც აღწერილია ქვემოთ:

- 1-ლი დონის საწყისი მონაცემებია იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასები აქტიურ ბაზრებზე, რომლებზედაც კომპანიას შეუძლია წვდომა შეფასების თარიღზე;
- მე-2 დონისაა ის საწყისი მონაცემები, რომელიც, 1-ლი დონის კოტირებული ფასების გარდა, შეიმჩნევა აქტივის ან ვალდებულებისათვის, პირდაპირ ან ირიბად; და
- მე -3 დონის საწყისი მონაცემები არის აქტივის ან ვალდებულების შეუმჩნეველი მონაცემები.

ფუნქციური ვალუტა. კომპანიის თითოეული ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი ერთეულები იზომება იმ ეკონომიკური გარემოს ძირითადი ვალუტის გამოყენებით, რომელშიც ის მოქმედებს („ფუნქციური ვალუტა“). კომპანიის მშობლის ფუნქციური ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი"). კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაციის ვალუტა არის ლარი. ყველა მნიშვნელობა დამრგვალებულია უახლოეს ათას ლარამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩაითვლება და წმინდა თანხა ფინანსურ ანგარიშგებაში შეიტანება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლის კანონიერად აღსრულებადი უფლება და არსებობს განზრახვა, რომ მოხდეს სუფთად ურთიერთჩათვლა, ან მოხდეს აქტივების რეალიზაცია და პასუხისმგებლობა შესრულდეს ერთდროულად. შემოსავლის და ხარჯის ურთიერთჩათვლა არ მოხდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ეს არ არის მოთხოვნილი ან ნებადართული ნებისმიერი საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, და ეს კონკრეტულად არ არის გაცხადებული კომპანიის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ძირითადი საბუღალტრო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ.

შემოსავალი. შემოსავალი იზომება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალი აღიარებულია, როდესაც დაკმაყოფილებულია ყველა შემდეგი პირობა:

- კომპანიამ გადასცა მყიდველს საქონლის საკუთრების მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- კომპანია გაყიდულ საქონელზე არ იტოვებს არც მმართველობით მონაწილეობას იმ ხარისხით, რომელიც ჩვეულებრივ ასოცირდება საკუთრებასთან და არც ეფექტურ კონტროლს მასზე;
- შემოსავლის ოდენობა შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს;
- სავარაუდოა, რომ გარიგებასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ორგანიზაციაში; და
- შეიძლება გარიგებასთან დაკავშირებით გაწეული ან გასაწევი ხარჯების საიმედოდ შეფასება.

კომპანია პროდუქციის გაყიდვისათვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს ერთ განსაზღვრულ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალი მცირდება მომხმარებლებისაგან სავარაუდო დაბრუნებების, ფასდაკლებებისა და სხვა მსგავსი რეზერვების გათვალისწინებით.

იჯარა

კომპანია აფასებს, წარმოადგენს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, ან შეიცავს თუ არა იჯარას ხელშეკრულების დადებისას. კომპანია აღიარებს სარგებლობის უფლების სახით წარმოდგენილ აქტივს და შესაბამის იჯარის

ვალდებულებას ყველა იჯარის ხელშეკრულებასთან დაკავშირებით, რომელშიც ის არის მოიჯარე, გარდა მოკლევადიანი იჯარისა (განსაზღვრულია, როგორც იჯარა 12 თვიანი ან ნაკლები ვადით) და დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარისა (როგორიცაა პლანშეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე ზომის საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ასეთი იჯარებისათვის, კომპანია იჯარების გადახდას აღიარებს, როგორც საოპერაციო ხარჯს პირდაპირი მეთოდით, იჯარის ვადის განმავლობაში, თუ სხვა სისტემატური საფუძველი არ არის უფრო წარმომადგენლობითი იმ პერიოდისათვის, რომლის დროსაც ხდება იჯარით გაცემული აქტივებიდან მიღებული სარგებელის მოხმარება.

იჯარის ვალდებულება თავდაპირველად იზომება იჯარის გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისთვის, და დისკონტირებულია იჯარით გათვალისწინებული განაკვეთის გამოყენებით. თუ ეს განაკვეთი ადვილად ვერ განისაზღვრა, კომპანია იყენებს თავის მზარდ სასესხო განაკვეთს.

იჯარის ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე გრაფის სახით.

იჯარის ვალდებულება შემდგომში ფასდება საბალანსო ღირებულების ისეთი მატებით, რომელიც ასახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხულ პროცენტს (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით) ან საბალანსო ღირებულების ისეთი კლებით, რომელიც ასახავს გადახდილ საიჯარო გადასახდელს.

ბანკი საიჯარო ვალდებულებას გადააფასებს (და დააკორექტირებს აქტივების გამოყენების უფლებას), როდესაც:

- იჯარის ვადა შეიცვალა ან მოხდა მნიშვნელოვანი მოვლენა ან გარემოებათა ცვლილება, რამაც შეიძლება შეცვალოს შესყიდვის ოპციის განხორციელების შეფასება, რა შემთხვევაშიც იჯარის ვალდებულება ხელახლა იზომება იჯარის შესწორებული გადახდის დისკონტირებით, დისკონტირების შესწორებული განაკვეთის გამოყენებით.
- იჯარის გადახდები იცვლება ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების ან გარანტირებული ნარჩენი ღირებულების სავარაუდო გადახდის ცვლილების გამო, ამ შემთხვევებში იჯარის ვალდებულება ხელახლა განისაზღვრება ლიზინგის გადახდის გადასინჯული დისკონტირებით, დისკონტირების უცვლელი განაკვეთის გამოყენებით (თუ იჯარის გადახდები არ შეიცვლება ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო, ამ შემთხვევაში გამოიყენება დისკონტირების გადასინჯული განაკვეთი).
- იჯარის ხელშეკრულება შეცვლილია და იჯარის მოდიფიკაცია არ განიხილება როგორც ცალკე იჯარა, ამ შემთხვევაში იჯარის ვალდებულება ხელახლა განისაზღვრება მოდიფიცირებული იჯარის ვადის საფუძველზე, იჯარის გადასინჯული გადახდის დისკონტირებით მოდიფიკაციის თარიღისათვის მოქმედი დისკონტირების გადასინჯული განაკვეთის გამოყენებით.

კომპანიას არ გაუკეთებია რაიმე ასეთი სახის კორექტირება წარმოდგენილი პერიოდების განმავლობაში.

აქტივებით სარგებლობის უფლება მოიცავს იჯარის შესაბამისი ვალდებულების საწყის გაზომვას, იჯარის გადახდებს, რომლებიც განხორციელდა დაწყების დღეს ან მის წინ, იჯარის ნებისმიერი მიღებული შეღავათისა და პირდაპირი საწყისი ხარჯების გამოკლებით. ისინი შემდგომში ფასდება ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

როდესაც კომპანიას წარმოეშობა იჯარით აღებული აქტივის დემონტაჟთან და გატანასთან, მისი მდებარეობის უბნის აღდგენასთან, ან საბაზო აქტივის იჯარის პირობებით მოთხოვნილ მდგომარეობაში დაბრუნებასთან დაკავშირებული ხარჯების ვალდებულება, რეზერვი აღიარდება და ფასდება ბასს 37-ის შესაბამისად. თუ ხარჯები ეხება გამოყენების უფლების მქონე აქტივს, ხარჯები შედის შესაბამის გამოყენების უფლების მქონე აქტივში, თუ ეს ხარჯები არ წარმოიქმნება მარაგების შესაქმნელად.

გამოყენების უფლების მქონე აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადას შორის უმცირესი პერიოდის განმავლობაში. თუ იჯარით შესაბამისი აქტივის მფლობელობა სხვა პირზე გადადის ან გამოყენების უფლების მქონე აქტივების თვითღირებულება ასახავს, რომ ბანკი ვარაუდობს შესყიდვის ოფციის გამოყენებას, შესაბამის აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთა იწყება იჯარის დაწყების დღეს.

გამოყენების უფლების მქონე აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია გრაფაში "ძირითადი საშუალებები".

გამოყენების უფლების მქონე აქტივის გაუფასურების დასადგენად ბანკი იყენებს ბასს 36-ს და დადგენილ გაუფასურებულ ზარალს აღრიცხავს, როგორც ეს აღწერილია სააღრიცხვო პოლიტიკაში „ძირითადი საშუალებები“.

პრაქტიკული შეღავათის სახით, ფასს 16 იჯარის მიმღებს საშუალებას აძლევს, არ განაცალკევოს ერთმანეთისგან არასაიჯარო კომპონენტები და ამის ნაცვლად საიჯარო და მათთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტები აღრიცხოს ერთ გარიგებად. კომპანიამ გამოიყენა ეს პრაქტიკული მეთოდი.

კომპანია არ არის წარმოდგენილი, როგორც გამქირავებელი, 2019 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში

უცხოური ვალუტა. ორგანიზაციის ფუნქციონალური ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები (უცხოური ვალუტა) აღირიცხება იმ გაცვლითი კურსით, რომელიც მოქმედებდა გარიგებების თარიღებზე. საანგარიშო თარიღისათვის, უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი ერთეულები გადაანგარიშდება ანგარიშგების თარიღისათვის არსებული კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება გაცვლითი კურსის სხვაობების შედეგად, შედის იმ პერიოდის მოგება/ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

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

	31/12/2020 წ	**31/12/2019**
ლარი/აშშ დოლარი	3.2766	2.8677
ლარი/ევრო	4.0233	3.2095

საშემოსავლო გადასახადები. საშემოსავლო გადასახადი გათვალისწინებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რომელიც ამოქმედებულია ან არსებითად ძალაშია საანგარიშო თარიღისთვის. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კორპორაციული დაბეგვრის ამჟამინდელი მოდელის ცვლილება, 2017 წლის 1 იანვრიდან ცვლილებები განხორციელდა ყველა სუბიექტისთვის, ცალკეული ფინანსური ინსტიტუტების გარდა. შეცვლილი მოდელი გულისხმობს ნულოვან კორპორატიულ გადასახადს გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15% -იან კორპორატიულ გადასახადს განაწილებულ მოგებაზე, ნაცვლად წინა მოდელისა, 15% -იანი გადასახადის განაკვეთისა კომპანიის მოგებაზე დაბეგვრამდე, მიუხედავად იმისა, განაწილებული იყო მოგება თუ გაუნაწილებელი.

მოგების გადასახადის ახალი წესები ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან, რომელიც ვრცელდება კომპანიაზე და საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც ფაქტიურ, ასევე სავარაუდო მოგების განაწილებას, მათ შორის შემდეგს:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადასახადები, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას;
- საქონლის/მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება ან/და თანხების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აღემატება საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე საშემოსავლო გადასახადი აღიარებულია ხარჯად იმ მომენტში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადებულია და მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში აღრიცხულია როგორც "საშემოსავლო გადასახადი". მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და საგადასახადო ვალდებულებები მიმდინარე და წინა პერიოდებისთვის განისაზღვრება იმ ოდენობით, რომლის მიღება ან გადახდა მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებიდან/ორგანოებისათვის.

გადასახადი, რომელიც გადანაწილებულია სხვა სფეროებზე, როგორც აღწერილია ზემოთ, მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში აღირიცხება „საგადასახადო ხარჯებში“.

დაბეგვრის კონცეფციის შეცვლის გამო ტერმინი "აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა" კარგავს ეკონომიკურ მნიშვნელობას და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები, როგორც განსაზღვრულია ბასს 12-ში - "საშემოსავლო გადასახადი", არ გამოიყენება კორპორატიული დაბეგვრის ახალი მოდელის მიხედვით.

ძირითადი საშუალებები

ცვლილება საბუღალტრო პოლიტიკაში

2020 წელს კომპანიამ თავისი საბუღალტრო პოლიტიკა, საქონლის მომარაგებისათვის ან ადმინისტრაციული მიზნებისათვის გამოყენებული ტრანსპორტის ქვეკატეგორიასთან მიმართებაში, შეცვალა ხარჯების მოდელიდან გადაფასების მოდელზე. მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ შეცვლილი წარმოდგენა უკეთ ასახავს მის არსს და შესაბამისად აძლიერებს ფინანსური ანგარიშგების ხარისხს კომპანიის აქტივების შესახებ უფრო შესაბამისი ინფორმაციის მიწოდებით.

ეს შეფასება განხორციელდა დამოუკიდებელ შემფასებელთა ფირმის მიერ, რომელსაც აქვს აღიარებული და შესაბამისი პროფესიული კვალიფიკაცია და რომელსაც გააჩნია მსგავსი აქტივების შეფასების უახლესი გამოცდილება. შედარების პროცესში მათ გამოიყენეს შედარებითი ანალოგები (რეგისტრირებული გაყიდვა ან/და გაყიდვის შეთავაზება), რომელთა ფასებშიც გამოიყენებოდა ობიექტსა და ანალოგებს შორის განსხვავების საფუძველზე დაფუძნებული კორექტირებები. ყველა აქტივი შეფასდა საბაზრო მიდგომის გამოყენებით (დონე 3) ბაზრის მდგომარეობიდან გამომდინარე, კერძოდ კი შეფასების თარიღისათვის რეგისტრირებული გაყიდვებისა და წინადადებების საკმარისი რაოდენობის არსებობით.

კომპანიამ ახალი საბუღალტრო პოლიტიკა გამოიყენა პერსპექტივაში და, შესაბამისად, შედარებითი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. მოგება/ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ცვლილებების გავლენამ შეადგინა სხვა სრული შემოსავლის აღიარება 1,378 ლარით.

ძირითადი საშუალებების პოლიტიკის გამოყენება ცვლილების შემდეგ

საქონლის მიწოდებისთვის ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოსაყენებელი ტრანსპორტი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულია მათი გადაფასებული თანხებით, რაც არის გადაფასების თარიღისათვის არსებული სამართლიანი ღირებულება, შემდგომი დაგროვილი ცვეთისა და შემდგომი დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გადაფასება ტარდება საკმარისი რეგულარობით ისე, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება იმისაგან, რაც სამართლიანი ღირებულებების გამოყენებით განისაზღვრებოდა ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

ამგვარი ქონების გადაფასების შედეგად წარმოქმნილი ზრდა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და გროვდება კაპიტალში მხოლოდ იმ ოდენობით, რომ მან მოახდინოს მანამდე მოგება-ზარალში აღიარებული გადაფასების კლება იმავე აქტივზე. ასეთ შემთხვევაში ზრდა შედის მოგება-ზარალში მანამდე ხარჯად აღიარებული კლების ოდენობით. ამგვარი ქონების გადაფასების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულების კლება აღიარდება მოგება-ზარალში იმ ოდენობით, რომ მან გადააჭარბოს ამავე აქტივის წინა გადაფასებასთან დაკავშირებულ, უძრავი ქონების გადაფასების რეზერვში არსებულ ნაშთს.

ძირითადი საშუალებების პოლიტიკის გამოყენება ცვლილებამდე

ძირითადი საშუალებები ასახულია ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით, საჭიროების შემთხვევაში.

მცირე რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები აისახება ხარჯებში მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის ღირებულება კაპიტალიზირდება და შეცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს, მიანიშნებს თუ არა რაიმე ძირითადი საშუალებების გაუფასურებაზე. თუ ასეთი მინიშნება არსებობს, მენეჯმენტი აფასებს აღდგენად თანხას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც უმაღლესი შემდეგი ორი ღირებულებიდან - აქტივის სამართლიანი ღირებულება გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით და მისი გამოყენებითი ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება აღდგენად თანხამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში. გაუფასურების ზარალი, რომელიც აღიარებულია აქტივისთვის წინა წლებში, შეიცვლება საჭიროებისამებრ, თუ მოხდა ცვლილება შეფასებაში, როდესაც განისაზღვრება აქტივის გამოყენების ღირებულება ან სამართლიანი ღირებულება გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით.

გასხვისებიდან მიღებული მოგება და ზარალი განისაზღვრება შემოსავლების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება წლის მოგება-ზარალში სხვა შემოსავლების ან ხარჯების ფარგლებში.

ცვეთა და ამორტიზაცია გადაფასებული აქტივების გაუფასურება აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. გადაფასებული აქტივების შემდგომი გაყიდვის ან ჩამოწერისას, გადაფასების ნამეტი, რომელიც რჩება გადაფასების რეზერვში, გადადის პირდაპირ

გაუნაწილებელ მოგებაში. ძირითადი საშუალებების ცვეთის გაანგარიშება ხდება პირდაპირი მეთოდის გამოყენებით, რათა მოხდეს მათი ხარჯების გადანაწილება მათ ნარჩენ ღირებულებებზე მათი სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდის განმავლობაში.

სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდი, ნარჩენი ღირებულება და ცვეთის მეთოდი განიხილება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რის შედეგადაც სააღრიცხვო დაშვებაში შეტანილი ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად.

	ცვეთის განაკვეთები
ძირითადი საშუალებები	20%
ტრანსპორტი	14.5%(2019: 20%)
საოფისე ტექნიკა	20%
სხვა	20%

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც კომპანია მიიღებდა აქტივის განკარგვიდან განკარგვის ხარჯების გამოკლებით, თუ აქტივი იქნებოდა უკვე ისეთი ასაკის და ისეთ მდგომარეობაში, როგორც სასარგებლო მოხმარების პერიოდის ბოლოს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მოხმარების პერიოდი საჭიროების შემთხვევაში გადაისინჯება და დაკორექტირდება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

ძირითადი საშუალებების ერთეულის აღიარება უქმდება გასხვისებისთანავე ან როდესაც არ იქნება მოსალოდნელი მომავალი ეკონომიკური სარგებელის მიღება აქტივის უწყვეტი გამოყენებისგან. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება ძირითადი საშუალებების გასხვისების ან ჩამოწერისას, განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები. ცალკე შეძენილი, განსაზღვრულ ვადიანი სასარგებლო გამოყენების არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ცვეთის აღიარება ხდება პირდაპირი მეთოდის გამოყენებით მათი სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდის განმავლობაში. სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდი და ცვეთის მეთოდი გადაისინჯება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რის შედეგადაც სააღრიცხვო დაშვებაში შეტანილი ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად. ცვეთის განაკვეთი არამატერიალურ აქტივებზე არის 15% და გამოიყენება პირდაპირი მეთოდით.

არამატერიალური აქტივის აღიარება უქმდება გასხვისებისთანავე ან როდესაც არ იქნება მოსალოდნელი მომავალი ეკონომიკური სარგებელის მიღება აქტივის გამოყენების ან გასხვისებისაგან. არამატერიალური აქტივის აღიარების გაუქმების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც შეფასებულია, როგორც სხვაობა გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, როდესაც აქტივის აღიარება გაუქმდება.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება. ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, კომპანია განიხილავს თავისი მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რათა დაადგინოს, არის თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ ამ აქტივებმა განიცადა გაუფასურების ზარალი. ასეთი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, აქტივის აღდგენითი ღირებულება ფასდება გაუფასურების ზარალის დასადგენად (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). როდესაც შეუძლებელია ცალკეული აქტივის აღდგენადი ღირებულების დადგენა, ბანკი განსაზღვრავს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენად ღირებულებას, რომელსაც განეკუთვნება აქტივი. განაწილების მართებული და თანმიმდევრული საფუძვლის არსებობის შემთხვევაში, კორპორატიული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე, ან ამ ერთეულების უფრო პატარა ჯგუფებზე, რომელთათვისაც შესაძლებელია განაწილების მართებული და თანმიმდევრული საფუძვლის გამოვლენა.

აღდგენითი ღირებულება არის უმაღლესი შემდეგი ორი ღირებულებიდან - სამართლიანი ღირებულება გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით და მისი გამოყენებითი ღირებულება. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას

მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადები მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირდება არსებული საპროცენტო განაკვეთით გადასახადების გამოკლებით, რომელიც ასახავს დროში ფულის ღირებულების ბაზრისეულ შეფასებას და აქტივისათვის დამახასიათებელ იმ რისკებს, რომელთა საფუძველზეც არ მომხდარა სამომავლო ფულადი ნაკადების კორექტირება.

იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) აღდგენადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალი მაშინვე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

როდესაც გაუფასურების ზარალი შემდგომში იცვლება, აქტივის (ან ფულადი სახსრების გამომუშავების ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენადი ღირებულების გადასინჯულ შეფასებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განსაზღვრული იქნებოდა, არ იყო აღიარებული გაუფასურების ზარალი აქტივისთვის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის) წინა წლებში. გაუფასურების ხარჯების გაუქმება დაუყოვნებლივ აისახება მოგება- ზარალში.

სასაქონლო -მატერიალური მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და რეალიზაციის წმინდა ღირებულებას შორის უფრო დაბალ ფასად. ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდის გამოყენებით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც გაყიდვის სავარაუდო ფასი, დასრულების ყველა სავარაუდო დანახარჯებისა და გაყიდვებისათვის აუცილებელი ხარჯების გამოკლებით. საქონლის მომწოდებლები უზრუნველყოფენ კომპანიას ბონუსებით. მომწოდებლებისგან გაყიდვებთან დაკავშირებული ხარისხობრივი ღონისძიებების შესრულებისათვის მიღებული ბონუსები გამოიქვითება უშუალოდ გაყიდვების ღირებულებიდან.

რეზერვები რეზერვების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (სამართლებრივი ან პირობითი) ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიშვა წარსული მოვლენების შედეგად, კომპანიას სავარაუდოდ მოეთხოვება მათი დაფარვა და აღნიშნული ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საიმედო სიზუსტით.

რეზერვებად აღიარებული თანხა წარმოადგენს იმ ანაზღაურების საუკეთესო შეფასებას, რომელიც საჭიროა მოკლევადიანი ვალდებულების დასაფარად საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და უზუსტობების გათვალისწინებით. თუ რეზერვი გამოითვლება ვალდებულების დასაფარად საჭირო ფულადი სახსრების მოძრაობიდან, მისი საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ამავე ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულებას (სადაც არსებითია ფულის ღირებულება დროში).

როდესაც მოსალოდნელია, რომ ბანკი მესამე მხარისგან ნაწილობრივ ან სრულად ამოიღებს რეზერვის ფორმირებისთვის საჭირო ეკონომიკურ სარგებელს, მოთხოვნის ასახვა ხდება აქტივებში, თუ მოსალოდნელი გადახდა არის სარწმუნო, ხოლო მოთხოვნის თანხის შეფასება შესაძლებელია საკმარისი სიზუსტით;

პირობითი ვალდებულებები და აქტივები. პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მაგრამ აღიწერება ფინანსურ ანგარიშგების შენიშვნებში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც დაბალია ეკონომიკური სარგებლის მატარებელი რესურსების გადინების ალბათობა. პირობითი აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ აისახება, მაგრამ წარმოდგენილია ანგარიშგების შენიშვნებში იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში აისახება მაშინ, როდესაც კომპანია ხდება ხელშეკრულების მხარე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. გარიგების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შეძენისას და გამოშვებას (მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარდა), თავდაპირველი აღიარებისას ემატება ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას. ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების შეძენასთან უშუალოდ დაკავშირებული ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აისახება, პირდაპირ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივები. ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი შემდგომში განისაზღვრება მთლიანად ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით, გამომდინარე ამ ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციიდან .

<u>ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია</u>

საწყისი აღიარებისას, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და კომპანიის მართვის ბიზნეს მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორივე პირობა:

- კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე პროცენტის (SPPI) გადახდას. ამ შეფასებას ეწოდება SPPI ტესტი და ხორციელდება ინსტრუმენტის დონეზე.

სესხის ინსტრუმენტები, რომლებიც აკმაყოფილებენ შემდეგ პირობებს, შემდგომში განისაზღვრება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლის საშუალებით (FVTOCI).

კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და

ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე პროცენტის გადახდას.

სტანდარტულად, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში იზომება სამართლიანი ღირებულებით მოგება/ზარალში (FVTPL).

ყოველივე ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, კომპანიას შეუძლია გააკეთოს შემდეგი შეუქცევადი არჩევანი/დანიშვნა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას:

- კომპანიას შეუძლია შეუქცევადად აირჩიოს კაპიტალური ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების წარდგენა სხვა სრულ შემოსავალში სხვა კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში ; და
- კომპანიას შეუძლია შეუქცევადად განსაზღვროს სავალო ინვესტიცია, რომელიც აკმაყოფილებს ამორტიზირებულ ღირებულებას ან FVTOCI კრიტერიუმებს, როგორც ეს შეფასებულია FVTPL– ით, თუკი ეს გამორიცხავს ან მნიშვნელოვნად შეამცირებს ბუღალტრული აღრიცხვის შეუსაბამობას.

წარსული გამოცდილებიდან გამომდინარე, ყველა ფინანსური აქტივი განკუთვნილია საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად და კლასიფიცირდება პირველ ბიზნეს მოდელში - Held to collect (H2C).

ეფექტური პროცენტის მეთოდი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ვალის ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოანგარიშებისა და საპროცენტო შემოსავლის შესაბამის პერიოდზე განაწილების მეთოდი.

ფინანსური აქტივებისთვის, გარდა შეძენილი ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისა (საწყისი აღიარებისას საკრედიტო რისკით გაუფასურებული აქტივები), ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახდენს მომავალი ფულადი შემოსულობების დისკონტირებას (მათ შორის ყველა გადახდილი ან მიღებული საფასურისა და ქულებისა, რომლებიც წარმოადგენენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების ხარჯების და სხვა პრემიების ან ფასდაკლებების განუყოფელ ნაწილს) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამორიცხვით სავალო ინსტრუმენტის სავარაუდო არსებობის, ან, საჭიროების შემთხვევაში, უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში, სავალო ინსტრუმენტის მთლიან საბალანსო ღირებულებამდე საწყისი აღიარებისას. შეძენილი ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისათვის, კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება სავარაუდო მომავალი ფულადი

ნაკადების, მათ შორის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის თანხა, რომლითაც ფინანსური აქტივი იზომება საწყისი აღიარებისას, ძირითადი თანხის დაფარვების გამოკლებით, პლუს ამ საწყის თანხასა და დაფარვის დროს არსებულ ოდენობას შორის ნებისმიერი სხვაობის კუმულაციური ამორტიზაცია ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, კორექტირებული შესაძლო ზარალის რეზერვით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ნებისმიერი ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით სავალო ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შემდგომში იზომება ამორტიზებული ღირებულებით და FVTOCI– ით. ფინანსური აქტივებისთვის, გარდა შეძენილი ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისა, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შემდგომში გაუფასურდნენ საკრედიტო რისკის გამო (იხ. ქვემოთ). ფინანსური აქტივებისათვის, რომლებიც შემდგომში გახდნენ საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ შემდგომ საანგარიშო პერიოდებში საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ ინსტრუმენტზე საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდება ისე, რომ ფინანსური აქტივი აღარ იქნება საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

შეძენილი ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისათვის, კომპანია აღიარებს საპროცენტო შემოსავალს კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე საწყისი აღიარებიდან. გაანგარიშება არ ბრუნდება ერთობლივ საფუძველზე მაშინაც კი, თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში გაუმჯობესდება ისე, რომ ფინანსური აქტივი აღარ იქნება საკრედიტო რისკით გაუფასურებული.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება წარმოადგენენ არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრებადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება განისაზღვრება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, ყოველგვარი გაუფასურების გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანებისა, როდესაც დისკონტირების ეფექტი უმნიშვნელოა.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები ფული და ფულის ექვივალენტები შედგება ხელზე არსებული ნაღდი ფულისგან, ბანკში განთავსებული მოთხოვნამდე დეპოზიტებისაგან მოთხოვნისთანავე განაღდებით ან აქტივებისგან სამ თვემდე ან ნაკლები დაფარვის ვადით. ფული და ფულადი ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამორიცხულია ფულადი სახსრებიდან და ფულის ექვივალენტებიდან ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გაცვლა ან ვალდებულების შესასრულებლად გამოყენება შეზღუდულია საანგარიშო პერიოდის შემდეგ სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში, შედის შეზღუდულ ფულად სახსრებში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომლის მიხედვითაც ყველა სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისა და საკონტრაქტო აქტივებისათვის შეიქმნება მოსალოდნელი ზარალის უვადო რეზერვი. ამრიგად, ფულადი სახსრებისა და ფულადი ექვივალენტებისათვის და სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისათვის კომპანია არ აკონტროლებს საკრედიტო რისკის ცვლილებებს, მაგრამ პირიქით აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი უვადო საკრედიტო ზარალის (ECL) საფუძველზე ყოველ ანგარიშგების თარიღზე. კომპანიამ შეიმუშავა რეზერვის ფორმირების მიდგომა, რომელიც ემყარება მის ისტორიულ საკრედიტო ზარალის გამოცდილებას, რომელიც კორექტირებულია მოვალეებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელ მომავლის ფაქტორებით.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტის მდგომარეობაში, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდა არის 90 დღის ვადაგადაცილებული. თუმცა, ცალკეულ შემთხვევებში, კომპანიას ასევე შეუძლია ჩათვალოს, რომ ფინანსური აქტივი არის დეფოლტის მდგომარეობაში, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს იმაზე, რომ ნაკლებად სავარაუდოა, კომპანიამ მიიღოს გადაუხდელი საკონტრაქტო თანხები კომპანიის საკრედიტო გაუმჯობესების გათვალისწინებამდე.

უიმედო აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე, აქტივის დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულებისა და ზარალის ოდენობის განსაზღვრის შემდეგ. მოგვიანებით ამოღებული ადრე ჩამოწერილი თანხები ჩაირიცხება გაუფასურების ზარალის ანგარიშზე წლის მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. კომპანია ფინანსური აქტივის აღიარებას გააუქმებს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ამოიწურება საკონტრაქტო უფლებები აქტივიდან ფულადი სახსრების მოძრაობაზე, ან როდესაც ის გადასცემს ფინანსურ აქტივს და არსებითად საკუთრების ყველა რისკსა და სარგებელს სხვა კომპანიას. თუ კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს საკუთრების არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს და განაგრძობს გადაცემული აქტივის კონტროლს, კომპანია აღიარებს აქტივისადმი მის შენარჩუნებულ ინტერესს და მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს იმ თანხებისათვის, რომლის გადახდაც მას მოუწევს. თუ კომპანია ინარჩუნებს გადაცემული ფინანსური აქტივის საკუთრების არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს, კომპანია აგრძელებს ფინანსური აქტივის აღიარებას და ასევე აღიარებს უზრუნველყოფილ სესხს მიღებული შემოსავლებისთვის.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივის აღიარების გაუქმებისას სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებას და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გარდა ამისა, FVTOCI- ში კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის გაუქმების შემდეგ, ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში ადრე დაგროვილი კუმულატიური მოგება ან ზარალი გადაკლასიფიცირდება მოგება ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

კლასიფიკაცია ვალად ან კაპიტალად

კომპანიის მიერ გაცემული ვალი და წილობრივი ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება ან როგორც ფინანსური ვალდებულებები, ან კაპიტალი, სახელშეკრულებო შეთანხმებების არსისა და ფინანსური ვალდებულების განსაზღვრის, და წილობრივი ინსტრუმენტის შესაბამისად.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი წარმოადგენს ნებისმიერ კონტრაქტს, რომელიც ადასტურებს კომპანიის აქტივებში ნარჩენ წილს, ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარებას ექვემდებარება მიღებულ შემოსავლებთან ერთად გამოშვების ხარჯების გამოკლებით.

კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აღიარდება და გამოიქვითება უშუალოდ კაპიტალში. მოგებაში ან ზარალში არ აღიარდება მოგება ან ზარალი კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების შეძენის, გაყიდვის, გამოშვების ან გაუქმებისას.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები (წარმოდგენილი სესხებით, სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებებითა და დივიდენდებით) შემდგომში იზომება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება.

კომპანია აუქმებს ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას მაშინ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიის ვალდებულებები შესრულდება, გაუქმდება ან ამოიწურება. სხვაობა აღიარებაგაუქმებულ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

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

დივიდენდები. დივიდენდები კაპიტალში აღიარდება როგორც შემცირება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი დეკლარირება. დივიდენდები, რომლებიც გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდეგ, განიხილება როგორც შემდგომი მოვლენა და გამჟღავნდება შესაბამისად.

წინასწარ გადახდილი გადასახადები და გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება მათი ნომინალური ღირებულებით სავარაუდო უიმედო თანხების რეზერვის გამოკლებით. საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები ნაჩვენებია მათი ნომინალური ღირებულებით. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება შემოსავლების სამსახურში ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე. ანგარიშსწორება ხდება წმინდა საფუძველზე.

წინასწარი გადახდები მომწოდებლებისათვის. მომწოდებლებისათვის წინასწარი გადახდილი თანხები აღირიცხება მათი თვითღირებულებით, სავარაუდო უიმედო თანხების რეზერვის გამოკლებით.

4. კრიტიკული ბუღალტრული შეფასებები და განსჯები საბუღალტრო პოლიტიკის გამოყენებისას

მე-3 შენიშვნაში აღწერილი კომპანიის ბუღალტრული პოლიტიკის გამოყენებისას ხელმძღვანელობა ვალდებულია, განიხილოს, შეაფასოს და გააკეთოს დაშვებები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებით, რომლებიც სხვა წყაროებიდან არ იკვეთება. შეფასებები და მასთან დაკავშირებული ვარაუდები ემყარება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა, აქტუალურად მიჩნეულ ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებები და ძირითადი ვარაუდები განიხილება მიმდინარე საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადასინჯვები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც ხდება შეფასების გადახედვა, თუ გადასინჯვა შეეხება მხოლოდ იმ პერიოდს, ან გადასინჯვის პერიოდში და მომავალ პერიოდებში, თუ გადახედვა გავლენას ახდენს როგორც მიმდინარე, ასევე მომავალ პერიოდებზე.

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული გადაწყვეტილებები, გარდა შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რაც კომპანიის მენეჯმენტმა გააკეთა კომპანიის საბუღალტრო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომელსაც აქვს ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რათა აღრიცხოს სავარაუდო ზარალი, რაც გამოწვეულია კლიენტების უუნარობით, განახორციელონ საჭირო გადახდები ან კონტრაგენტები არ გადაიხადონ გაცემული სესხები. როდესაც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ადეკვატურობის

შეფასებისას მენეჯმენტი აფასებს მის მიმდინარე ეკონომიკურ მდგომარეობას, დებიტორული დავალიანებების და გაცემული ნაშთების დაბერებას, ისტორიის ჩამოწერის გამოცდილებას, კლიენტების კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკაში, ინდუსტრიაში ან კლიენტის სპეციფიკურ პირობებში განხორციელებულმა ცვლილებებმა შეიძლება მოითხოვოს ფინანსური ანგარიშგებაში ჩაწერილი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შესაბამისად ნულის და 421 ლარის იყო.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი იყო საკრედიტო ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შესაბამისად, 2,763 და 2,468 ლარი.

5. შემოსავალი

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, კომპანიის შემოსავალს შეადგენდა:

	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	**2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი**
სწრაფად მოძრავი სამომხმარებლო საქონელი	108,861	102,325
ალკოჰოლი	8,768	5,781
ქიმიკატები	805	1,436
სხვა	690	728
სულ	**119,134**	**110,270**

6. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, კომპანიის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებას შეადგენდა:

	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	**2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი**
სწრაფად მოძრავი სამომხმარებლო საქონელი	79,462	74,391
ალკოჰოლი	7,628	5,251
ქიმიკატები	800	1,423
სხვა	458	546
სულ	**88,349**	**81,611**

7. დისტრიბუციის ხარჯები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, კომპანიის დისტრიბუციის ხარჯს შეადგენდა:

	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	**2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი**
ხელფასები და მასთან დაკავშირებული გადასახადები.	5,463	6,051
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,477	1,670
სარეკლამო ხარჯი	1,457	2,359
ცვეთის ხარჯი	706	649
მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	37	245
სულ	**9,140**	**10,974**

8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, კომპანიის საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯს შეადგენდა:

	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ხელფასები და მასთან დაკავშირებული გადასახადები.	3,552	3,071
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,694	1,425
პროფესიონალური მომსახურება	386	289
სადაზღვევო ხარჯი	166	100
კომუნალური მომსახურებები	159	136
უიმედო სესხების ხარჯები	111	201
საბანკო გადასახადები	63	124
კომუნიკაცია	63	78
საკანცელარიო საქონელი	35	65
მივლინების ხარჯები	33	119
უსაფრთხოება	29	28
მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	-	63
სხვა	630	345
სულ	**6,921**	**6,044**

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის ცუდი ვალის აღდგენა მოიცავს გაცემული სესხების ECL ხარჯების აღდგენას, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებულ ხარჯებს და წინასწარი გადახდების გაუფასურებას, შესაბამისად 421, 295 და 237 ლარს.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლისთვის უსახსრო დავალიანება მოიცავს წინასწარი გადასახადების რეზერვის, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სხვა სესხების ანაზღაურებას, შესაბამისად გაცემულ სესხებს 324, 438 და 88 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

9. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა 2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	ძირითადი საშუალებები	ტრანსპორტირება	საოფისე ტექნიკა	სულ
ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	**554**	**3,515**	**730**	**4,799**
დამატებები	479	1,108	28	1,615
გასხვისებები	-	(356)	(8)	(364)
ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	**1,033**	**4,267**	**750**	**6,050**
დამატებები	23	543	62	628
გასხვისებები	(89)	(211)	(224)	(524)
ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	**967**	**4,599**	**588**	**6,154**
დაგროვილი ცვეთა 2019 წლის 1 იანვარს	**194**	**1,941**	**520**	**2,655**
გადასახადი წლისთვის	127	534	86	747
ლიკვიდაცია გასხვისებაზე	-	(294)	(5)	(299)
დაგროვილი ცვეთა 2019 წლის 31 დეკემბერს	**321**	**2,181**	**601**	**3,103**
გადასახადი წლისთვის	198	508	40	746
ლიკვიდაცია გასხვისებაზე	(78)	(124)	(215)	(417)
გადაფასების ეფექტი	-	(1,378)	-	(1,378)
დაგროვილი ცვეთა 2020 წლის 31 დეკემბერს	**441**	**1,187**	**426**	**2,054**
წმინდა საბალანსო თანხები				
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**712**	**2,086**	**149**	**2,947**
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**526**	**3,412**	**162**	**4,100**

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი ამორტიზებული აქტივების ღირებულება ძირითად საშუალებებში შედიოდა, შესაბამისად, 292 ლარი და 1,001 ლარი.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები, რომლის წმინდა საბუღალტრო ღირებულებაა 4,100 ლარი და 2,947 ლარი, შესაბამისად, კომპანიამ დააგირავა სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 16).

10. სარგებლობის უფლების მქონე აქტივები და იჯარის ვალდებულება

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, უფლებით სარგებლობის აქტივების ნაშთები ასეთი იყო:

	საწყობები	ტრანსპორტი	სულ
საფასური			
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისათვის	5,336	48	5,384
დამატებები	789	169	958
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	**6,125**	**217**	**6,342**
მოდიფიკაცია	1,365	-	1,365
იჯარის ხელშეკრულების გაუქმება	(749)	(60)	(809)
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	**6,741**	**157**	**6,898**
ცვეთა და ამორტიზაცია			
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისათვის	-	-	-
ცვეთა წლის განმავლობაში	1,143	74	1,217
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	**1,143**	**74**	**1,217**
ცვეთა წლის განმავლობაში	1,416	61	1,477
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	**2,559**	**135**	**2,694**
საბალანსო თანხა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	**4,182**	**22**	**4,204**
საბალანსო თანხა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	**4,982**	**143**	**5,125**

იჯარის ვალდებულების მოძრაობა 2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის შემდეგ დასრულდა შემდეგნაირად:

ბალანსი პერიოდის დასაწყისში	**2020**	**2019**
ბალანსი პერიოდის დასაწყისში	**5,388**	**-**
ბასს 17 -ის შესაბამისად აღიარებული იჯარის ვალდებულება	-	364
საწყისი აღიარება	-	5,384
მოდიფიკაცია	1,365	-
დამატება	-	958
იჯარის ხელშეკრულების გაუქმება	(842)	-
საპროცენტო ხარჯები იჯარის ვალდებულებებზე	559	492
ზარალი ვალუტის კურსის ცვლილებიდან	89	71
იჯარის პროცენტის დაფარვა	(559)	(492)
იჯარის ძირითადი თანხის დაფარვა	(1,272)	(1,389)
ბალანსი პერიოდის ბოლოს	**4,728**	**5,388**

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის სარგებლობის უფლებით სარგებლობის საშუალო შეწონილი იჯარის ვადაა 4 წელი (2019: 5 წელი) და იჯარის ვალდებულებებზე მოქმედი საშუალო შეწონილი ლიზინგის მიმღების განაკვეთი 8.2% (2019: 8.2%).

მოგება -ზარალში აღიარებული თანხები	**2020**	**2019**
ცვეთის ხარჯი	1,477	1,217
საპროცენტო ხარჯები	559	492
ზარალი ვალუტის კურსის ცვლილებიდან	89	71
მოგება იჯარის გაუქმებიდან	(33)	-
მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების ერთეულებთან დაკავშირებული ხარჯები	37	308
სულ	**2,129**	**2,088**

იჯარის ვალდებულება	2020 წლის 31 დეკემბერი	
სესხის დაბრუნების ვადის ანალიზი	ფინანსური იჯარის ფარგლებში გადასახდელი თანხები	მომავალი ფინანსური ხარჯები
წელი 1	1,381	420
წელი 2	1,498	272
წელი 3	1,661	108
წელი 4	188	3
წელი 5	-	-
მთლიანი იჯარის ვალდებულება	**4,728**	**803**

იჯარის ვალდებულება	**31 დეკემბერი 2019**	
სესხის დაბრუნების ვადის ანალიზი	**ფინანსური იჯარის ფარგლებში გადასახდელი თანხები**	**მომავალი ფინანსური ხარჯები**
წელი 1	1,203	435
წელი 2	1,256	322
წელი 3	1,335	207
წელი 4	1,475	124
წელი 5	119	80
მთლიანი იჯარის ვალდებულება	**5,388**	**1,168**

11. სასაქონლო -მატერიალური მარაგები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მარაგები იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	**2019 წლის 31 დეკემბერი**
მზა პროდუქცია	8,941	8,652
საქონელი ტრანზიტში	485	696
სხვა	153	168
სულ	**9,579**	**9,516**

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მარაგები, შესაბამისად, 9,579 და 9,516 ლარის საბალანსო ღირებულებით, კომპანიამ დააგირავა სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 16).

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	**2019 წლის 31 დეკემბერი**
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	30,479	27,074
სხვა დებიტორული დავალიანება	352	189
	30,831	27,263
მინუს: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.	(2,763)	(2,468)
სულ	**28,068**	**24,795**

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დებიტორული დავალიანება, შესაბამისად, 28,068 და 24,795 ლარის საბალანსო ღირებულებით, კომპანიამ დააგირავა სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 16).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ანაზღაურებადობის განსაზღვრისას კომპანია ნებისმიერ ცვლილებას დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ხარისხში განიხილავს იმ დღიდან, როდესაც კრედიტი თავდაპირველად იქნა გაცემული ანგარიშგების თარიღამდე. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია იმის გამო, რომ მომხმარებელთა ბაზა დიდია და არ არის ურთიერთდაკავშირებული.

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი ლიკვიდაციისაგან შემოსავლების ამჟამინდელ ღირებულებას შორის. ამ ნაშთებზე კომპანიას არ აქვს არანაირი უზრუნველყოფა. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია იმის გამო, რომ მომხმარებელთა ბაზა დიდია და არ არის ურთიერთდაკავშირებული.

ვაჭრობისა და სხვა დებიტორული დავალიანების ანალიზი ასაკის მიხედვით შემდეგია:

2020 წლის 31 დეკემბერი (ათასი ლარი)	**არა ვადაგადაცილებული**	**- 30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული**	**- 31 -დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული**	**- 61-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული**	**- 90 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული**	**სულ**
შეფასებითი მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტის დროს	27,999	435	231	106	2,060	30,831
უვადო ECL	560	44	46	53	2,060	2,763

2019 წლის 31 დეკემბერი (ათასი ლარი)	**არა ვადაგადაცილებული**	**- 30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული**	**- 31 -დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული**	**- 61-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული**	**- 90 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული**	**სულ**
შეფასებითი მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტის დროს	25,325	82	47	131	1,689	27,263
უვადო ECL	(698)	(8)	(9)	(64)	(1,689)	(2,468)

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის სავარაუდო საკრედიტო ზარალის ცვლილებები შემდეგია:

	2,020	2,019
ნაშთი წლის დასაწყისში	**2,468**	**2,261**
აღიარებული გაუფასურების ზარალი დებიტორულ დავალიანებაზე, წმინდა	295	438
დებიტორული დავალიანების ჩამოწერა	-	(231)
ნაშთი წლის ბოლოს	**2,763**	**2,468**

13. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს ფულადი სახსრები და ექვივალენტები იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	**2019 წლის 31 დეკემბერი**
ნაღდი ფული ხელზე	28	31
ნაღდი ფული ბანკებში	7,838	5,607
სულ	**7,866**	**5,638**

არცერთი ნაშთი ბანკებთან არ არის ვადაგასული. მოკლევადიანი ხასიათის გამო ბანკებთან არსებული ნაშთებისთვის ზარალის რეზერვი არ არის აღიარებული. საბანკო ნაშთები მოიცავს მიმდინარე ანგარიშებს საქართველოში არსებულ ბანკებში და გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის მიზნებისათვის.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფულადი სახსრების უმეტესი ნაწილი არის იმ ბანკებში, რომელთა რეიტინგიც Fitch Ratings-ის მიერ შეფასებულია, როგორც B (მოკლევადიანი რეიტინგი), BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი).

14. გაცემული სესხები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გაცემული სესხები იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
კომპანიებისთვის გაცემული სესხები	5,069	10,860
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	37	76
სულ	5,106	10,936
მინუს: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.	-	(421)
სულ	**5,106**	**10,515**
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	-	-
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	5,106	10,515
სულ	**5,106**	**10,515**

ცვლილებები მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში:

	2020	**2019**
ნაშთი წლის დასაწყისში	**421**	**333**
გაცემულ სესხებზე აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	319
ადრე დარეზერვებული სესხების აღდგენა	(421)	(231)
ნაშთი წლის ბოლოს	**-**	**421**

მენეჯმენტმა დაასკვნა, რომ საჭირო იქნება ხარჯები და ძალისხმევა თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დასადგენად მათი შესაბამისი საწყისი აღიარების თარიღებზე. კომპანიამ განსაზღვრა უვადო ECL, ანუ უვადო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშვება ფინანსური ინსტრუმენტის მოქმედების განმავლობაში დეფოლტის ყველა შესაძლო მოვლენის შედეგად. PD შეფასებების მიახლოების მიზნით კომპანია იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ისტორიულ PD-ს ვადაგადაცილებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე.

15. გაუნაწილებელი მოგება

დივიდენდები

2020 და 2019 წლებში კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდები, შესაბამისად, 7,192 და 895 ლარის ოდენობით.

რეორგანიზაცია

2020 წლის 17 იანვარს კომპანიამ გააფორმა აქციების შესყიდვის ხელშეკრულება შპს GIGE–ს აქციების 21,8%-ის შესყიდვის მიზნით. 2020 წლის 29 იანვარს, კომპანიამ გააფორმა დამატებითი ხელშეკრულება GIGE-სათვის გაცემული სესხის მის კაპიტალში გადატანის შესახებ. ამ გადატანის საფუძველზე GDMC-მ მიიღო დამატებითი 11.33%.

2020 წლის 29 იანვარს GIGE-ს აქციონერებმა მიიღეს გადაწყვეტილება კომპანიის კაპიტალის გაზრდის შესახებ, რამაც გამოიწვია GDMC-ის წილის შემცირება 19.63%–მდე.

2020 წლის 10 აპრილს GDMC-მ GIGE-ს აქციების 4.11% მიჰყიდა IC Group-ს.

2020 წლის 23 დეკემბერს მიღებულ იქნა გადაწყვეტილება მისი შვილობილი შპს GDMC-ის რეორგანიზაციაზე. რეორგანიზაციის საგანი იყო იგივე ჰოლდინგის ქვეშ ახალი კომპანიის, შპს „ჯი დი ენერჯი“-ს დაფუძნება. ამ რეორგანიზაციის ფარგლებში შპს „ GDMC“-იმ გადასცა ინვესტიციის თავისი ყველა წილი ასოცირებულ კომპანიაში გადასცა „GD Energy“ -ის, რამაც გამოიწვია ასოცირებულ კომპანიაში ინვესტიციებისა და გაუნაწილებელი მოგების შემცირება 12 373 ლარის ოდენობით. გარდა ამ გარიგებისა, რეორგანიზაციის ფარგლებში სხვა ცვლილებები არ განხორციელებულა.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ აქვს რაიმე ინტერესი ერთობლივ საწარმოში.

გადარიცხვა გადაფასების რეზერვიდან

2020 წელს კომპანიამ თავისი საბუღალტრო პოლიტიკა, ძირითადი საშუალებების - ტრანსპორტის ქვეკატეგორიასთან მიმართებაში, შეცვალა ხარჯების მოდელიდან გადაფასების მოდელზე. 2020 წლის განმავლობაში 33 ლარი გამოთავისუფლდა გადაფასების რეზერვიდან ადრე გადაფასებული აქტივების გაუფასურების გამო. საბუღალტრო პოლიტიკის ცვლილება აღწერილია მე-3 შენიშვნაში.

16. სესხები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხები იყო შემდეგი:

	მკწ	დაფარვის თარიღი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
უზრუნველყოფილი კრედიტები და სესხები:				
სს თიბისი ბანკი	GEL	თებ-21	17,007	-
სს თიბისი ბანკი	GEL	ივლ-21	2,110	5,436
სს თიბისი ბანკი	GEL	თებ-21	1,006	-
სს თიბისი ბანკი	GEL	ნოე-20	-	8,066
არაუზრუნველყოფილი კრედიტები და სესხები:				
შპს GDCC	GEL	დეკ-21	9	2,926
სულ კრედიტები და სესხები			20,132	16,433
კრედიტებისა და სესხების მოკლევადიანი ნაწილი			20,132	14,338
კრედიტებისა და სესხების გრძელვადიანი ნაწილი			-	2,095
სულ კრედიტები და სესხები			20,132	16,433

სესხები თიბისი ბანკიდან უზრუნველყოფილია კომპანიის მარაგების , ძირითადი საშუალებებისა და დებიტორული სავაჭრო ანგარიშების გირავნობით.

სესხების ცვლილება 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის იყო შემდეგი:

	2020	2019
წმინდა ვალი პერიოდის დასაწყისში	**16,432**	**26,524**
ძირის დამატება	224,799	390,567
დარიცხული პროცენტი	1,460	2,098
გადახდილი ძირი	(221,109)	(400,600)
გადახდილი პროცენტი	(1,450)	(2,118)
სავალუტო კორექტირება	-	(37)
წმინდა ვალი პერიოდის ბოლოს	**20,132**	**16,433**

სესხების ცვლილებები დაკავშირებულია მოკლევადიან გაცემებთან და თანხების დაფარვასთან საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებების მიხედვით, რომლებიც ბანკებთან არის შეთანხმებული კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად.

17. სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის გადასახდელი სავაჭრო და სხვა დავალიანება იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულებები მარაგებისათვის	6,573	5,769
სავაჭრო ვალდებულებები მომსახურებისთვის	1,065	1,468
სხვა გადასახდელები	449	407
სულ	**8,087**	**7,644**

18. ფინანსური ინსტრუმენტები.

სამართლიანი ღირებულების გაზომვები სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეზე გაანალიზებულია შემდეგნაირად: (i) პირველი დონე არის გაზომვები კოტირებული (დაუზუსტებელი) ფასებით აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებებისათვის, (ii) მეორე დონის გაზომვები არის შეფასების ტექნიკა დაკვირვებადი აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი შესაყვანი მონაცემებით, პირდაპირ (ანუ ფასებად) ან არაპირდაპირ (ანუ გამომდინარე ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის გაზომვები არის შეფასებები, რომლებიც არ ემყარება დასაკვირვებელი ბაზრის მონაცემებს (ანუ შეუმჩნეველ შესაყვან მონაცემებს). ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისათვის მენეჯმენტი იყენებს მიდგომას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების გაზომვა იყენებს დასაკვირვებელ შესაყვან მონაცემებს, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას საჭიროებენ, ეს გაზომვა არის მე –3 დონის გაზომვა. სამართლიანი ღირებულების გაზომვასთან მიმართებაში შეფასების შესაყვანი მონაცემების მნიშვნელობა შეფასებულია მთლიანობაში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება ემყარება სავარაუდო ფულადი სახსრების ნაკადებს, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია დისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი საკრედიტო რისკის მქონე ინსტრუმენტებისთვის და დარჩენილი გადახდის ვადით. გამოყენებული ფასდაკლება დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების და სხვა ფინანსური აქტივების სავარაუდო ღირებულებები მათი მოკლევადიანი გადახდის ვადის გამო.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. განსაზღვრული დაფარვის ვადის მქონე ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა ფულადი სახსრების ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი საკრედიტო რისკის მქონე ინსტრუმენტებისთვის და დარჩენილი დაფარვის ვადით. კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში დაფიქსირებული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ახლოს არის მათ სამართლიან ღირებულებასთან.

ფულადი სახსრებისა და ფულადი ექვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 1 დონის გაზომვის გამოყენებით და სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მე -3 დონის გაზომვის გამოყენებით.

კაპიტალის რისკის მართვა– კომპანია მართავს თავის კაპიტალს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ კომპანიას შეეძლება გააგრძელოს საქმიანობა, ხოლო კაპიტალის მფლობელზე დაბრუნების მაქსიმალურად გაზრდა დავალიანებისა და კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზაციის გზით. კომპანიის მენეჯმენტი რეგულარულად განიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ამ მიმოხილვის შედეგების საფუძველზე, კომპანია იღებს ნაბიჯებს კაპიტალის მთლიანი სტრუქტურის დასაბალანსებლად დივიდენდების გადახდის, ახალი წილის გამოშვების, ასევე ახალი სესხების და სესხების აღების ან არსებული სესხებისა და სესხების გამოსყიდვის გზით.

გაანგარიშების კოეფიციენტი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	**2019 წლის 31 დეკემბერი**
სესხები	20,132	16,433
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	7/866	5,638
წმინდა სესხები	12,266	10,795
კაპიტალი	28,183	31,528
წმინდა სესხის კოეფიციენტი კაპიტალთან მიმართებაში	43.52%	34.23%

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები– კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და სესხებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია კომპანიის საქმიანობის დაფინანსება. კომპანიას გააჩნია სხვადასხვა ფინანსური აქტივები, როგორიცაა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები.

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური აქტივები.		
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	7/866	5,638
გაცემული სესხები	5,106	10,515
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	28,068	24,795
სულ ფინანსური აქტივები	**41,040**	**40,948**

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური ვალდებულებები		
იჯარის ვალდებულება	4,728	5,388
სესხები	20,132	16,433
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება	8,087	7,644
საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები	437	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**33,384**	**29,465**

კომპანიის ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოქმნილი ძირითადი რისკები არის უცხოური ვალუტა, საპროცენტო განაკვეთი, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის აქტივები მდებარეობს საქართველოში და მისი ბიზნეს გეგმები კრიტიკულად არის დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და კანონის უზენაესობაზე. საქართველოში კვლავაც სახეზეა განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლები. როგორც ასეთი, კომპანია ექვემდებარება ქვეყანაში ბიზნესის ან სამართლებრივი გარემოს ნებისმიერ გაუარესებას

უცხოური ვალუტის რისკი – სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფითად იმოქმედებს სავალუტო კურსის ცვლილებები, რომლებზეც დამოკიდებულია კომპანია. კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ გარკვეულ გარიგებებს. კომპანია არ იყენებს რაიმე წარმოებულ ინსტრუმენტებს უცხოური ვალუტის რისკის ზემოქმედების სამართავად.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის კომპანიის უცხოური ვალუტით დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი		2019 წლის 31 დეკემბერი	
	1 აშშ დოლარი = 3.2766 ლარი	1 ევრო = 4.0233 ლარი	1 აშშ დოლარი = 2.8677 ლარი	1 ევრო = 3.2095 ლარი
ფინანსური აქტივები.				
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	1,572	-	281	-
გაცემული სესხები	-	-	10,578	-
სულ ფინანსური აქტივები	**1,572**	**-**	**10,859**	-
ფინანსური ვალდებულებები				
იჯარის ვალდებულება	-	-	679	-
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები	163	2	344	435
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**163**	**2**	**1,114**	-
სულ წმინდა პოზიცია	**1,409**	**(2)**	**9,745**	-

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის მიმართ ფუნქციური ვალუტის 20% –ით გაძლიერების/შესუსტების მიმართ 2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ანალიზი გამოყენებული იყო მონეტარული ერთეულებისთვის საანგარიშო თარიღისთვის, შესაბამისი ვალუტით დენომინირებული.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**აშშ დოლარის გავლენა**		**ევროს გავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	282	(282)	-	-

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**აშშ დოლარის გავლენა**		**ევროს გავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	1,949	(1,949)	-	-

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი, რომ ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები უარყოფითად აისახება კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე. კომპანიას აქვს შეზღუდული საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან კომპანიამ მიიღო სესხის სახსრები მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით.

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები</u>

ზემოთ მოყვანილი ცხრილები აჩვენებენ ცვლილების ეფექტს ძირითად დაშვებაში, ხოლო სხვა ვარაუდები უცვლელი რჩება. სინამდვილეში, არსებობს კორელაცია დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ ეს მგრძნობელობა არაწრფივია და უფრო დიდი ან მცირე ზემოქმედება არ უნდა იყოს ინტერპოლაცია ან ექსტრაპოლაცია ამ შედეგებიდან.

მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმას, რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება განსხვავდებოდეს ბაზრის ნებისმიერი რეალური ცვლილების დროს. მაგალითად, კომპანიის ფინანსური რისკების მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევების ზემოქმედების მართვას. როგორც საინვესტიციო ბაზრები გადადიან სხვადასხვა დონის გამომწვევ დონეზე, მენეჯმენტის ქმედებები შეიძლება მოიცავდეს ინვესტიციების გაყიდვას, საინვესტიციო პორტფელის განაწილების შეცვლას და სხვა დამცავი ქმედებების განხორციელებას.

შესაბამისად, ვარაუდების ცვლილების ფაქტობრივმა ზემოქმედებამ შეიძლება არ მოახდინოს რაიმე გავლენა ვალდებულებებზე, მაშინ როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებით ინახება. ამ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა ბაზამ შეიძლება გამოიწვიოს არასტაბილურობა კაპიტალში.

სხვა შეზღუდვები ზემოაღნიშნული მგრძნობელობის ანალიზში მოიცავს ჰიპოთეტური ბაზრის მოძრაობების გამოყენებას პოტენციური რისკის დემონსტრირების მიზნით, რომელიც მხოლოდ წარმოადგენს კომპანიის შეხედულებას ბაზრის შესაძლო უახლოეს მომავალში შესაძლო ცვლილებების შესახებ, რომელთა წინასწარმეტყველება შეუძლებელია. და ვარაუდი, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტურად მოძრაობს.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომხმარებელს შეუძლია დროულად შეუსრულოს ან არ შეასრულოს კომპანიის წინაშე ნაკისრი ვალდებულებები, რაც იწვევს კომპანიის ფინანსურ ზარალს. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს მისი საოპერაციო საქმიანობიდან (უპირველეს ყოვლისა სავაჭრო დებიტორული დავალიანება) და მისი დაფინანსების საქმიანობიდან, მათ შორის ბანკებთან და მასთან დაკავშირებულ ანგარიშებთან, სავალუტო ოპერაციებთან და სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებთან ერთად.

საკრედიტო ზარალის სავარაუდო გაზომვა გამოიყენება კომპანიის მფლობელობაში არსებულ ფინანსურ აქტივებზე:

- ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები
- გაცემული სესხები
- სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

კომპანიას ამჟამად არ გააჩნია სხვა სავალო ინსტრუმენტები, ამიტომ ეს დოკუმენტი არ შეიცავს დამატებით დეტალებს ECL– ების გაზომვის შესახებ.

საკრედიტო რისკი ფულადი სახსრებისა და ფულის ექვივალენტებზე შეზღუდულია, რადგან კონტრაგენტები არიან ბანკები, რომლებსაც აქვთ დადებითი საკრედიტო რეიტინგი.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანია ვერ შეძლებს ყველა ვალდებულების დაფარვას მათი გადახდის ვადის ბოლოს. შემდეგი ცხრილები დეტალურად წარმოადგენს კომპანიის დარჩენილ საკონტრაქტო ვალდებულებებს გადახდის წინასწარ შეთანხმებული პერიოდით 2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია არადისკონტირებული ფულადი სახსრების ნაკადების საფუძველზე კომპანიის მიერ მათი დაფარვის ყველაზე ადრეული თარიღის გათვალისწინებით. ცხრილები მოიცავს როგორც პროცენტის, ასევე ძირითადი თანხის ფულადი სახსრების მოძრაობას.

	1 თვეზე ნაკლები	**1 - 3 თვე**	**3 თვიდან 1 წლამდე**	**1-5 წელი**	**5+ წელი**	**სულ**
2020 წლის 31 დეკემბერი						
სესხები	485	18,768	1,273	-	-	**20,526**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება	3,173	4,269	645	-	-	**8,087**
იჯარის ვალდებულება	153	305	1,343	3,730	-	**5,531**
გადასახადები, გარდა საშემოსავლოსი	437	-	-	-	-	**437**
	4,248	**23,342**	**3,261**	**3,730**	**-**	**34,581**

	1 თვეზე ნაკლები	1 - 3 თვე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
2019 წლის 31 დეკემბერი						
სესხები	280	541	13 517	2,095	-	16,433
იჯარის ვალდებულება	100	183	920	4,185	-	5,388
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება	4,061	2,666	822	95	-	7,644
	4,441	**3,390**	**15,259**	**-**	**-**	**29,465**

19. დაკავშირებული მხარეების გარიგებები

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, შვილობილ პირებს და ორგანიზაციებს, რომლებიც იმყოფებიან კომპანიის ან მისი მენეჯმენტის ძირითადი პერსონალის საერთო საკუთრებაში და მათი კონტროლის ქვეშ.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ დადონ გარიგებები, რომლებიც დაუკავშირებელმა მხარეებმა ვერ შეძლონ და დაკავშირებულ მხარეებს შორის გარიგებები შეიძლება არ განხორციელდეს იმავე პირობებით, როგორც გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

თითოეული შესაძლო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა უბრალოდ სამართლებრივ ფორმაზე. კომპანიას ჰქონდა შემდეგი ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან:

	2020 წლის 31 დეკემბერი			
	მესაკუთრე	**იურ. პირები საერთო კონტროლის ქვეშ**	**სხვა**	**სულ**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	2	7	**9**
გაცემული სესხები	-	5,069	37	**5,106**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება	-	4,760	1	**4,761**
სესხები	-	9	-	**9**
შემოსავალი	1	4	96	**101**
დისტრიბუციის ხარჯები	-	884	-	**884**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	287	-	**287**
ფინანსური შემოსავალი	-	401	-	**401**
ფინანსური ხარჯი	-	131	-	**131**
სხვა შემოსავლები	-	1	-	**1**

	2019 წლის 31 დეკემბერი			
	მესაკუთრე	**იურ. პირები საერთო კონტროლის ქვეშ**	**სხვა**	**სულ**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1	9	6	**16**
გაცემული სესხები (მთლიანი)	-	10,860	76	**10,936**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება	-	3,366	-	**3,366**
სესხები	-	2,931	-	**2,931**
შემოსავალი	-	35	71	**107**
დისტრიბუციის ხარჯები	-	900	-	**900**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	249	-	**249**
ფინანსური შემოსავალი	21	220	-	**241**
ფინანსური ხარჯი	-	892	-	**892**
სხვა შემოსავლები	-	4	-	**4**
მოგება ვალუტის კურსის ცვლილებიდან, წმინდა	12		-	12

ძირითადი მენეჯმენტის პერსონალის ანაზღაურება, რომელიც წარმოდგენილია თანამშრომლების მოკლევადიანი შეღავათებით, 2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 446 ათასი და 414 ათასი ლარი, შესაბამისად.

20. გაუთვალისწინებელი შემთხვევები და ვალდებულებები

ვალდებულებები - კომპანიას არ გააჩნდა არსებითი ვალდებულებები 2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სამართლებრივი პროცესები. 2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვანი სამართალწარმოებაში. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ არ წარმოიქმნება არანაირი არსებითი დაურიცხავი ზარალი და შესაბამისად, ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ იქნა ჩადებული არანაირი რეზერვი.

გადასახადები – კერძოდ, საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს განსხვავებული ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ვინაიდან საგადასახადო კანონმდებლობის მენეჯმენტის ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციისაგან, საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება გაასაჩივრონ ტრანზაქციები, რის შედეგადაც კომპანიას შეიძლება დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტები. კომპანიას მიაჩნია, რომ მან უკვე გადაიხადა ყველა გადასახადი და შესაბამისად, ცალკე ფინანსურ ანგარიშგებებში არანაირი რეზერვი არ შექმნილა. 2019-2020 წელი რჩება ღიად საგადასახადო ორგანოების მიერ განსახილველად.

საოპერაციო გარემო - ისეთ განვითარებად ბაზრებზე, როგორიც საქართველოა, მოქმედებენ უფრო განსხვავებული რისკები, ვიდრე უფრო განვითარებულ ბაზრებზე; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, და სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს. კანონები და რეგულაციები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბიზნესზე საქართველოში, მუდმივი და სწრაფი განვითარების პროცესშია, და საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციას. საქართველოს ეკონომიკის მომავალ მიმართულებაზე დიდ გავლენას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოში განვითარებულ მოვლენებთან ერთად.

ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში განხორციელდა არაერთი საკანონმდებლო ცვლილება, რომელიც დიდ წილად უკავშირდებოდა საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმას. მიუხედავად იმისა, რომ წლების განმავლობაში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა გზა გაუხსნა ამ პროცესს, არსებობს მეტის მოლოდინი, რადგანაც საქართველოს სამოქმედო გეგმა ევროკავშირში გაწევრიანების მიზნით კვლავაც ვითარდება.

COVID-19 - გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან ახალი კორონავირუსული დაავადება (COVID-19) სწრაფად გავრცელდა მთელს მსოფლიოში, რის შედეგადაც ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ 2020 წლის მარტში გამოაცხადა პანდემიის სტატუსი. მრავალი ქვეყნის მიერ COVID-19– ის გავრცელების შესაჩერებლად მიღებული ზომები იწვევს ბევრი კომპანიის მნიშვნელოვან ოპერაციულ შეფერხებას და მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს მსოფლიოს ფინანსურ ბაზრებზე. ვინაიდან ვითარება სწრაფად ვითარდება, მას შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მრავალი კომპანიის ბიზნესზე სექტორების ფართო სპექტრში, მათ შორის, მაგრამ შეუზღუდავად, ისეთი ზემოქმედებით, როგორიცაა საქმიანობის შეფერხება წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის შედეგად, მიწოდების ჯაჭვის დარღვევები, პერსონალის კარანტინი, შემცირებული მოთხოვნა და სირთულეები დაფინანსების მოზიდვაში. შედეგად, კომპანიას შეიძლება წარმოექმნას COVID-19-ით გამოწვეული სულ უფრო მეტი უარყოფითი შედეგები, გლობალურ ეკონომიკაზე და ძირითად ფინანსურ ბაზრებზე პანდემიის უარყოფითი გავლენის შედეგად.

კომპანიის მენეჯმენტი აკვირდება ეკონომიკური მდგომარეობის მიმდინარე ცვლილებებს და იღებს ზომებს, რომლებიც იგი საჭიროდ ჩათვლის კომპანიის სტაბილურობისა და განვითარების შესანარჩუნებლად უახლოეს მომავალში. თუმცა, COVID-19-ის გავლენის მნიშვნელობა კომპანიის ბიზნესზე დიდ წილად დამოკიდებულია პანდემიური ეფექტების ხანგრძლივობაზე და გავრცელებაზე მსოფლიოსა და ქართულ ეკონომიკაზე. ეკონომიკური გარემოს ცვლილებების გავლენა ოპერაციების მომავალ შედეგებზე და კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ამჟამად ძნელი დასადგენია.

21. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

2021 წლის 1 მარტიდან კომპანიამ შეწყვიტა ჩიფსების დისტრიბუცია, გააფორმა ხელშეკრულებები სხვა ბრენდებთან და აქცენტს აკეთებს არსებული პროდუქციის გაყიდვებზე.

2021 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 8,300 ლარის ოდენობით.

22. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია დირექტორთა საბჭოს მიერ და მისი გამოქვეყნების უფლება გაიცა 2021 წლის 27 აგვისტოს.

ორგანიზაციის ბიზნესის განვითარება, შესრულება და მდგომარეობა

შპს "ქართული სადისტრიბუციო მარკეტინგული კომპანია" ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც შეიქმნა საქართველოში 2005 წლის 16 სექტემბერს, რომლის მიზანია განახორციელოს სამომხმარებლო პროდუქციის ლოჯისტიკა, დისტრიბუცია და ბრენდირება საქართველოში. ის არის FMCG პროდუქციის ერთ-ერთი უმსხვილესი დისტრიბუტორი კომპანია ქართულ ბაზარზე.

კომპანია დაკავებულია სხვადასხვა მომწოდებლების პროდუქციის ფართო სპექტრის იმპორტით, დისტრიბუციით და მომსახურებით. კომპანია ქირაობს თერთმეტ საწყობს სხვადასხვა რეგიონში, სუპერმარკეტების, სასურსათო მაღაზიების, ასევე დიდი ჰიპერმარკეტებისა და საბითუმო მაღაზიების მოსამარაგებლად საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე.

კომპანიას აქვს 16 წლიანი გამოცდილება და წარმოადგენს წამყვან კომპანიას FMCG ბიზნესში საქართველოში. 2020 წელს კომპანიამ აღრიცხა 119,124 ათასი ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მარჟამ 2019 წელს შეადგინა 26%. დასაქმებულთა რაოდენობა არის 470.

კომპანიის მისია:

- "იყოს კომპანია, რომელიც უზრუნველყოფს საუკეთესო დისტრიბუციის, ლოჯისტიკის და ბრენდირების პლატფორმას საქართველოში წამყვანი საერთაშორისო FMCG კომპანიებისთვის"

კომპანიის სტრატეგია ასეთია:

- წამყვანი პოზიციების დაკავება და შენარჩუნება თითოეული პროდუქტის კატეგორიის დისტრიბუციაში
- მუდმივი შედარებითი ანალიზი და ეფექტიანობის გაუმჯობესება თავის ყოველ ბიზნეს ერთეულში
- პორტფელის დაკვირვებით გაფართოება, ზრდის ახალი ჰორიზონტების უზრუნველსაყოფად
- ლიდერებისა და მისი გუნდების მოზიდვა და გაძლიერება, რომელთაც შესწევთ უნარი, აჩვენონ შესანიშნავი შედეგი

1. ორგანიზაციის სამომავლო განვითარების გეგმები;

2020/2021 წლებში კომპანია გეგმავს შემდეგი პროექტების განხორციელებას:

1) საწყობებსშორისი მარაგების დაგეგმვის პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვა;
2) ბიზნეს პროცესების მართვის სისტემის დანერგვა;
3) ახალი ბრენდების გაშვება ბაზარზე;
4) პირადი სავაჭრო მარკის ნომენკლატურის დიაპაზონის გაზრდა;
5) ნომენკლატურის დიაპაზონის გაზრდა შემდეგ კატეგორიებში: მაიონეზი, სნეკები, საკონდიტრო ნაწარმი, დაკონსერვებული პროდუქტები და ა.შ.

2. ორგანიზაციის მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა;

კომპანიის გუნდის მიერ ადგილობრივ დონეზე განხორციელდა რამდენიმე კვლევითი პროექტი მაიონეზების, მარგარინების, სოუსების და გამაგრილებლების კატეგორიებში.

3. ინფორმაცია ორგანიზაციის ფილიალების შესახებ

კომპანიას სტრუქტურული გაერთიანებები აქვს თბილისში, ბათუმში, ქუთაისში, ახალციხეში და გურჯაანში. ქუთაისის, ბათუმის ახალციხისა და გურჯაანის ერთეულებში ოპერაციები და საქონლის შემადგენლობა დაახლოებით იგივეა, რაც თბილისში.

4. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი შემდეგია:

	თანხა ათას ლარებში	2020	2019	2018
1	შემოსავალი	119,124	110,270	104,365
2	მთლიანი მოგება	30,775	28,659	26,623
3	მოგება საშემოსავლო გადასახადამდე	15,263	11,724	8,456
4	მთლიანი მოგების მარჟა	26%	26%	26%
5	მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	-	-	-

არსებობს რამდენიმე ფაქტორი, რომელმაც გავლენა მოახდინეს შემოსავლების ზრდაზე 2020 წელს, როგორიცაა:

- არსებული პროდუქტების ჯგუფების საბაზრო წილის გაზრდა, როგორიცაა: მაიონეზი, სნეკები და ა.შ.
- პორტფელში დამატებული ახალი ბრენდები;
- ნომენკლატურის გაზრდა არსებულ პორტფელში;

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი შემდეგია:

		2020	2019	2018
1	პროდუქციის პორტფელის რაოდენობა	26	25	28
2	პერსონალის რაოდენობა	470	483	517
3	აქტიური მომხმარებლების რაოდენობა	8, 035	10, 791	13,990

5. ინფორმაცია საკუთარი წილის შეძენის შესახებ

2020 წელს კომპანიის მიერ არ განხორციელებულა საკუთარი წილების შეძენა.

6. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2020 წელს კომპანია აგრძელებს ჰეჯირების ინსტრუმენტების გამოყენებას ადგილობრივ ბანკთან, რამაც გამოიწვია ძირითადი მომწოდებლების წინაშე უცხოური ვალუტის ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო რისკების უკეთ მართვა.

7. ორგანიზაციის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მექანიზმების გადახედვა მათი მართვისათვის

კომპანიის გაყიდვების უმეტესობა ხორციელდება საკრედიტო პირობებით. საკრედიტო ვადები კლიენტებთან 21 -დან 60 დღემდეა. არსებობს ვადაგადაცილებული დებიტორული დავალიანებების ზოგიერთი ნაშთი, რომლებიც დარეზერვებულია კომპანიის მოთხოვნების შესაბამისად, ვადაგადაცილებული მოთხოვნების დარეზერვების მეთოდოლოგიის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან საკრედიტო ვადები მერყეობს 0 -დან 45 დღემდე, მაგრამ მომწოდებლების უმეტესობასთან გადახდა ხდება წინასწარ. მარაგების საშუალო პერიოდი 2020 და 2019 წლებში იყო შესაბამისად 39 და 44 დღე.

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

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები უკავშირდება შემდეგს:

	რისკისა და გაურკვევლობის ახსნა	**მენეჯმენტის პასუხი**
1	სავალუტო რისკი - საქონლის შესყიდვების ძირითადი ნაწილი ხდება უცხოურ ვალუტაში, თუმცა გაყიდვები ხდება ადგილობრივ ვალუტაში. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო. ამ ფაქტის გამო, ასევე პრობლემას წარმოადგენს ფასის კორექტირება.	2020 წლის მეორე ნახევარში კომპანიამ მოახერხა თანხის დაგროვება დოლარში და მომწოდებლებისათვის წინასწარ გადახდა, რათა თავიდან აეცილებინა ვალუტის რყევების უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მაჩვენებლებზე.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქტზე მოთხოვნაზე, შემოსავლებზე და მომგებიანობაზე.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, რათა გააკეთოს პოტენციური განვითარების სწორი პროგნოზი და განახორციელოს საჭირო და ადეკვატური ცვლილებები.
3	COVID 19 რისკი - ბიზნესის შეფერხება წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის შედეგად, მიწოდების ჯაჭვის დარღვევა, პერსონალის კარანტინი, შემცირებული მოთხოვნა და სირთულეები დაფინანსების მოძიებაში.	მენეჯმენტი ახორციელებს ყველა ქმედებას და იღებს რეკომენდაციებს ჯანდაცვის ორგანიზაციებისგან, რათა უზრუნველყოს, რომ ბიზნეს ოპერაციებმა დააკმაყოფილოს COVID 19 დაკავშირებული კანონის მოთხოვნები და კომპანიამ განაგრძოს მუშაობა.

Georgian Distribution and Marketing Company LLC

Financial Statements, Management Report
and Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2020

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-4
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020:	
Statement of profit or loss and other comprehensive income	5
Statement of financial position	6
Statement of changes in equity	7
Statement of cash flows	8
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	9-38
1. General information	9
2. Application of new and revised international financial reporting standards	9
3. Summary of significant accounting policies	11
4. Critical accounting estimates, and judgements in applying accounting policies	22
5. Revenue	23
6. Cost of sales	23
7. Distribution expenses	23
8. General and administrative expenses	24
9. Property, plant and equipment	25
10. Right-of-use assets and lease liability	26
11. Inventories	27
12. Trade and other accounts receivable	27
13. Cash and cash equivalents	28
14. Loans issued	29
15. Retained earnings	30
16. Borrowings	31
17. Trade and other accounts payable	32
18. Financial instruments	32
19. Related party transactions	36
20. Contingencies and comitments	37
21. Events after the reporting period	38
22. Approval of financial statements	38
MANAGEMENT REPORT	39-41

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

Management is responsible for the preparation of the financial statements that present fairly the financial position of Georgian Distribution and Marketing Company LLC (the "Company") as of 31 December 2020, and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Management is also responsible for the preparation of management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In preparing the financial statements, management is responsible for:

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

Management is also responsible for:

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

The financial statements of the Company for the year ended 31 December 2020 were approved by management on 27 August 2021:

On behalf of the Management:

David Alavidze
General Director

Tbilisi, Georgia
27 August 2020

Giorgi Devidze
Finance Director

Tbilisi, Georgia
27 August 2020

Deloitte.

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

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Owners and Management of Georgian Distribution and Marketing Company LLC:

Opinion

We have audited the financial statements of Georgian Distribution and Marketing Company LLC (the "Company"), which comprises the statements of financial position as of 31 December 2020, and the related statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively – the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the financial statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (the "IESBA Code"), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information

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

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

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

© 2021 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

Deloitte.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of the financial statements, in accordance with IFRS 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 relating to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

Deloitte.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

We performed procedures with respect to whether the management report is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December 2020 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the year ended 31 December 2020 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the management report for the year ended 31 December 2020 is consistent, in all material respects, with the financial statements for the year ended 31 December 2020.

Srbuhi Hakobyan
on behalf of Deloitte and Touche LLC
Deloitte & Touche

27 August 2020
Tbilisi, Georgia

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	2020	2019
Revenue	5	119,124	110,270
Cost of sales	6	(88,349)	(81,611)
Gross profit		**30,775**	**28,659**
Distribution expenses	7	(9,140)	(10,974)
General and administrative expenses	8	(6,921)	(6,044)
Finance income		542	1,652
Finance cost		(2,019)	(2,590)
Foreign exchange gain, net		987	662
Other income		1,179	538
Other expense		(140)	(179)
Profit before tax		**15,263**	**11,724**
Income tax expense		(727)	(115)
PROFIT FOR THE YEAR		**14,536**	**11,609**
Other comprehensive income	3	1,378	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**15,914**	**11,609**

On behalf of the Management Board:

David Alavidze
General Director

27 August 2020
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

27 August 2020
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

STATEMENT OF FINANICAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2020	31 December 2019
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	4,100	2,947
Rights of use assets	10	4,204	5,125
Intangible assets		692	697
Total non-current assets		**8,996**	**8,769**
Current assets			
Inventory	11	9,579	9,516
Trade and other accounts receivables	12	28,068	24,795
Income tax prepaid		153	67
Taxes paid other than income tax		-	139
Prepayments to suppliers		1,493	1,553
Loans issued	13	5,106	10,516
Cash and cash equivalents	14	7,866	5,638
Total current assets		**52,265**	**52,225**
TOTAL ASSETS		**61,261**	**60,993**
EQUITY			
Charter capital		5,395	5,395
Revaluation reserve		1,345	-
Retained earnings	15	21,137	26,133
TOTAL EQUITY		**27,877**	**31,528**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Long-term lease liability	10	3,347	4,185
Long-term borrowings	16	-	2,095
Total non-current liabilities		**3,347**	**6,280**
Current liabilities			
Short-term lease liability	10	1,381	1,203
Short-term borrowings	16	20,132	14,338
Trade and other accounts payables	17	8,087	7,644
Taxes payable other than income tax		437	-
Total current liabilities		**30,037**	**23,185**
TOTAL LIABILITIES		**33,384**	**29,465**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**61,261**	**60,993**

On behalf of the Management:

David Alavidze
General Director

27 August 2020
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

27 August 2020
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	Charter Capital	Retained earnings	Revaluation reserve	Total equity
Balance at 1 January 2019		**5,395**	**15,419**	-	**20,814**
Total comprehensive income for the year		-	11,609	-	**11,609**
Dividends declared and paid	15	-	(895)	-	**(895)**
Balance at 31 December 2019		**5,395**	**26,133**	-	**31,528**
Total profit for the year		-	14,536	-	**14,536**
Other comprehensive income		-	-	1,378	**1,378**
Reorganisation	15	-	(12,373)	-	**(12,373)**
Release of revaluation reserve due to depreciation of revalued assets		-	33	(33)	-
Dividends declared and paid	15	-	(7,192)	-	**(7,192)**
Balance at 31 December 2020		**5,395**	**21,137**	**1,345**	**27,877**

On behalf of the Management Board:

David Alavidze
General Director

27 August 2020
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

27 August 2020
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020
(in thousands of Georgian Lari)

	Notes	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Cash flow from operating activities			
Profit for the year		14,536	11,609
Adjustments for:			
Income tax expense		727	115
Depreciation and amortization expense	7,8	2,400	2,074
Impairment loss recognized on receivables, net	8	295	438
Impairment loss recognized on loan issued, net	8	(421)	88
(Recovery of provision)/provision recognized on prepayment to suppliers	8	237	(324)
Income from lease contract cancellation	10	(33)	-
Loss as a result of inventory written-off		(73)	85
Gain on disposal of property, plant and equipment		108	(39)
Foreign exchange gain, net		(987)	(662)
Finance income		(542)	(1,652)
Finance cost	10,16	2,019	2,590
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		**18,266**	**14,322**
Increase in trade and other receivables		(3,556)	(4,772)
Increase in prepayments to suppliers		(177)	(607)
Decrease in inventory		10	752
Increase/(decrease) in taxes paid other than income tax		576	(1,042)
Increase in trade and other payables		574	1,680
Cash generated from operations		**15,693**	**10,333**
Income taxes paid		(813)	(30)
Interest received		1,525	925
Interest paid		(2,009)	(2,610)
Net cash generated by operating activities		**14,396**	**8,618**
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment and Intangible assets		(788)	(1,887)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		-	104
Purchase of shares in investment in associate	15	(12,373)	-
Loans issued		(68,028)	(31,068)
Loans repayments		72,968	37,505
Net cash (used in)/received from investing activities		**(8,221)**	**4,654**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	16	224,799	390,567
Repayment of borrowings	16	(221,109)	(400,600)
Repayment of lease liabilities	10	(1,272)	(1,389)
Dividends paid to the shareholders	15	(7,192)	(895)
Net cash used in financing activities		**(4,774)**	**(12,317)**
NET INCREASEIN CASH AND CASH EQUIVALENTS		1,401	955
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		827	386
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at beginning of the period		**5,638**	**4,297**
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at end of the period		**7,866**	**5,638**

On behalf of the Management Board:

David Alavidze
General Director

27 August 2020
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

27 August 2020
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-38 form an integral part of these financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

Georgian Distribution-Marketing Company LLC (the "Company") was established in Georgia on 16 September 2005, with an objective to perform import and distribution of food and other consumer goods in Georgia. The Company is a limited liability company, set up in accordance with Georgian regulations and is registered by Georgian Tax Authorities with identification number: 202282369.

The Company is engaged in import and distribution of a wide range of products. The Company rents eleven warehouses in different regions to supply supermarkets and small grocery stores as well as large hypermarkets throughout Georgia.

As at 31 December 2020 and 2019 the following shareholders owned the company:

	31 December 2020	31 December 2019
Alfordio Servicec LLC	80.00%	80.00%
Mandalor Limited LTD	6.74%	-
Uta Maziashvili	6.52%	6.52%
Vladmier Darchiashvili	3.74%	3.74%
David Alavidze	3.00%	3.00%
Arevaco Investments Limited LTD	-	6.74%
Total	**100%**	**100%**

The number of employees of the Company as at 31 December 2020 and 2019 was 470 and 517, respectively.

The Company's registered address and the principal operating office is situated at 3a Giorgi Mdivani str., Tbilisi, Georgia.

2. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

Current year, the Company has applied the below amendments to IFRS Standards and Interpretations issued by the Board that are effective for an annual period that begins on or after 1 January 2020. Their adoption has not had any material impact on the disclosures or on the amounts reported in the financial statements.

Interest Rate Benchmark Reform amendments to IFRS 9 and IFRS 7

In September 2019, the IASB issued Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7). These amendments modify specific hedge accounting requirements to allow hedge accounting to continue for affected hedges during the period of uncertainty before the hedged items or hedging instruments affected by the current interest rate benchmarks are amended as a result of the on-going interest rate benchmark reforms.

The amendments are not relevant to the Company given that it does not apply hedge accounting to its benchmark interest rate exposures. Respectively, the application of the amendments does not impact the Company's accounting for the year ended 31 December 2020.

The amendments also introduce new disclosure requirements to IFRS 7 for hedging relationships that are subject to the exceptions introduced by the amendments to IFRS 9.

COVID-19-Related Rent Concessions Amendment to IFRS 16

In May 2020, the IASB issued COVID-19-Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16) that provides practical relief to lessees in accounting for rent concessions occurring as a direct consequence of COVID-19, by introducing a practical expedient to IFRS 16. The practical expedient permits a lessee to elect not to assess whether a COVID-19-related rent concession is a lease modification. A lessee that makes this election shall account for any change in lease payments resulting from the COVID-19-related rent concession applying IFRS 16 as if the change were not a lease modification. The Company did not elect COVID-19 related rent concession approach, performed the assessment of amended lease agreements and concluded that they represent modifications.

Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards

The Company has adopted the amendments included in *Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards* for the first time in the current year. The amendments include consequential amendments to affected Standards so that they refer to the new *Framework*. Not all amendments, however, update those pronouncements with regard to references to and quotes from the *Framework* so that they refer to the revised *Conceptual Framework*. Some pronouncements are only updated to indicate which version of the *Framework* they are referencing to (the IASC *Framework* adopted by the IASB in 2001, the IASB *Framework* of 2010, or the new revised *Framework* of 2018) or to indicate that definitions in the Standard have not been updated with the new definitions developed in the revised *Conceptual Framework*.

The Standard which are amended are IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, and SIC-32.

Amendments to IFRS 3 Definition of a business

The Company has adopted the amendments to IFRS 3 for the first time in the current year. The amendments clarify that while businesses usually have outputs, outputs are not required for an integrated set of activities and assets to qualify as a business. To be considered a business an acquired set of activities and assets must include, at a minimum, an input and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs.

The amendments remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing inputs or processes and continuing to produce outputs. The amendments also introduce additional guidance that helps to determine whether a substantive process has been acquired.

The amendments introduce an optional concentration test that permits a simplified assessment of whether an acquired set of activities and assets is not a business. Under the optional concentration test, the acquired set of activities and assets is not a business if substantially all of the fair value of the gross assets acquired is concentrated in a single identifiable asset or Company of similar assets.

	The amendments are applied prospectively to all business combinations and asset acquisitions for which the acquisition date is on or after 1 January 2020.
Amendments to IAS 1 and IAS 8 Definition of material	The Company has adopted the amendments to IAS 1 and IAS 8 for the first time in the current year. The amendments make the definition of material in IAS 1 easier to understand and are not intended to alter the underlying concept of materiality in IFRS Standards. The concept of 'obscuring' material information with immaterial information has been included as part of the new definition. The threshold for materiality influencing users has been changed from 'could influence' to 'could reasonably be expected to influence'. The definition of material in IAS 8 has been replaced by a reference to the definition of material in IAS 1. In addition, the IASB amended other Standards and the *Conceptual Framework* that contain a definition of 'material' or refer to the term 'material' to ensure consistency.

New and revised Standards in issue but not yet effective

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

IFRS 17	*Insurance Contracts*
IFRS 10 and IAS 28 (amendments)	*Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture*
Amendments to IAS 1	*Classification of Liabilities as Current or Non-current*
Amendments to IFRS 3	*Reference to the Conceptual Framework*
Amendments to IAS 16	*Property, Plant and Equipment—Proceeds before Intended Use*
Amendments to IAS 37	*Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract*
Amendments to IAS 8	*Definition of Accounting Estimates*
Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2	*Disclosure of Accounting Policies*
Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 Cycle	*Amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, IFRS 9 Financial Instruments, IFRS 16 Leases, and IAS 41 Agriculture*

The management do not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the financial statements of the Company in future periods.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Statement of compliance. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and Interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC").

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as issued by the IASB, and in accordance with requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. These financial statements have been prepared on the assumption that the Company is a going concern and will continue its operation for the foreseeable future.

The financial statements have been prepared on the historical cost basis. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of IFRS 2, leasing transactions that are within the scope of IAS 17, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realisable value in IAS 2 or value in use in IAS 36. In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

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

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

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

The principal accounting policies are set out below.

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

- The Company has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods;
- The Company retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold;
- The amount of revenue can be measured reliably;

- It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the entity; and;
- The costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably.

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

Leases

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

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

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

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

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

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

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

The right-of-use assets comprise the initial measurement of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day, less any lease incentives received and any

initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

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

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

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

The Company applies IAS 36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the 'Property, Plant and Equipment' policy.
As a practical expedient, IFRS 16 permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement. The Company has used this practical expedient.

The Company is not represented as Lessor during the years ended December 31, 2020 and 2019.

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

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

	31/12/2020	31/12/2019
GEL/USD	3.2766	2.8677
GEL/EUR	4.0233	3.2095

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

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

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

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

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

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

Property, plant and equipment

Change in accounting policy

In 2020, the Company has changed its accounting policy in relation of sub-category of transport held for use in supply goods or for administrative purposes from cost to revaluation model. Management believes that the changed presentation better reflects its substance and therefore enhances the quality of financial statements by providing more relevant information about the Company's assets.

The valuation was carried out by an independent firm of valuators which holds a recognized and relevant professional qualification and who have recent experience in valuation of similar assets. In the process of comparison, they have used comparative analogues (registered sale and/or offer for sale), in which prices were applied adjustments based on the difference between subject assets and analogues. All assets were estimated by using the market approach (level 3) due to the market situation namely by existence of a sufficient number of registered sales and proposals by the date of valuation.

The Company has prospectively applied the new accounting policy and, therefore, comparative information is not restated. The effect of the changes in the accounting policy in the statement of profit or loss and other comprehensive income amounted to recognition of other comprehensive income in amount of GEL 1,378.

Property, plant and equipment policy applicable after the change

Transport held for use in supply of goods or for administrative purposes, are stated in the statement of financial position at their revalued amounts, being the fair value at the date of revaluation, less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Revaluations are performed with sufficient regularity such that the carrying

amounts do not differ materially from those that would be determined using fair values at the end of each reporting period.

Any revaluation increase arising on the revaluation of such premises is recognized in other comprehensive income and accumulated in equity, except to the extent that it reverses a revaluation decrease for the same asset previously recognized in profit or loss, in which case the increase is credited to profit or loss to the extent of the decrease previously expensed. A decrease in the carrying amount arising on the revaluation of such assets is recognised in profit or loss to the extent that it exceeds the balance, if any, held in the revaluation reserve for items relating to a previous revaluation of that asset.

Property, plant and equipment policy applicable before the change

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

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

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

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount and are recognized in profit or loss for the year within other income or costs.

Depreciation. Depreciation on revalued assets is recognised in profit or loss. On the subsequent sale or retirement of revalued assets, the attributable revaluation surplus remaining in the revaluation reserve for assets is transferred directly to retained earnings. Depreciation on property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives.

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

	Depreciation rates
Machinery and equipment	20%
Transport	14.5%(2019: 20%)
Office equipment	20%
Other	20%

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age

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

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

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

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

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

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

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

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

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

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

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

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.
Contingent liabilities and assets. Contingent liabilities are not recognised in the statement of financial position, but are disclosed in the notes to the financial statements, unless the probability of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognised in the statement of financial position but are disclosed in the financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

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

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

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

Classification of financial assets

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost. The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Company's business model for managing them. The Company measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows, And
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

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

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

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

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

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

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

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

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

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

Interest income is recognised using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortised cost and at FVTOCI. For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired (see below). For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the

amortised cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

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

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

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

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

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

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

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

the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognise the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

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

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

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

Equity instruments

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

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

Financial liabilities

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

Derecognition of financial liabilities

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Expected Credit Loss. The Company creates expected credit loss to account for estimated losses resulting from the inability of customers to make the required payments or counterparties not paying the issued loans. When evaluating the adequacy of an expected credit loss, management bases its estimate on current overall economic conditions, ageing of the receivables and loans issued balances, historical write-off experience, customer creditworthiness and changes in payment terms. Changes in the economy, industry or specific customer conditions may require adjustments to the expected credit loss recorded in the financial statements.

As at 31 December 2020 and 2019 expected credit loss for loans issued equaled to GEL nil and GEL 421, respectively.

As at 31 December 2020 and 2019 expected credit loss for trade and other receivables equaled to GEL 2,763 and GEL 2,468, respectively.

5. REVENUE

During the years ended 31 December 2020 and 2019, revenue of the Company consisted of:

	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Fast-Moving consumer goods	108,861	102,325
Alcohol	8,768	5,781
Chemicals	805	1,436
Other	690	728
Total	**119,134**	**110,270**

6. COST OF SALES

During the years ended 31 December 2020 and 2019, cost of sales of the Company consisted of:

	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Fast-Moving consumer goods	79,462	74,391
Alcohol	7,628	5,251
Chemicals	800	1,423
Other	458	546
Total	**88,349**	**81,611**

7. DISTRIBUTION EXPENSES

During the years ended 31 December 2020 and 2019, distribution expenses of the Company consisted of:

	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Payroll and related charges	5,463	6,051
Transportation expense	1,477	1,670
Advertising expense	1,457	2,359
Depreciation expense	706	649
Expenses related to short-term leases and low-cost assets	37	245
Total	**9,140**	**10,974**

8. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2020 and 2019 general and administrative expenses of the Company consisted of:

	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Payroll and related charges	3,552	3,071
Depreciation and amortization	1,694	1,425
Professional services	386	289
Insurance Expense	166	100
Utilities	159	136
Bad debt expense	111	201
Bank Charges	63	124
Communication	63	78
Stationary	35	65
Business trip expense	33	119
Security	29	28
Expenses related to short-term leases and low-cost assets	-	63
Other	630	345
Total	**6,921**	**6,044**

For the year ended 31 December 2020 recovery of bad debt comprises of recovery of ECL expense for loans issued, ECL expense for trade and other receivables and impairment expense for prepayments in amount of GEL 421, GEL 295 and GEL 237, respectively.

For the year ended 31 December 2019 bad debt comprises of recovery of provision for prepayments, ECL for trade and other receivables and loans issued in amount of GEL 324, GEL 438 and GEL 88, respectively.

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Movement of property, plant and equipment for the year ended 31 December 2020 and 31 December 2019 was as follows:

	Machinery and equipment	Transportation	Office equipment	Total
Cost at 1 January 2019	**554**	**3,515**	**730**	**4,799**
Additions	479	1,108	28	1,615
Disposals	-	(356)	(8)	(364)
Cost at 31 December 2019	**1,033**	**4,267**	**750**	**6,050**
Additions	23	543	62	**628**
Disposals	(89)	(211)	(224)	**(524)**
Cost as 31 December 2020	**967**	**4,599**	**588**	**6,154**
Accumulated depreciation at 1 January 2019	**194**	**1,941**	**520**	**2,655**
Charge for the year	127	534	86	**747**
Elimination on disposals	-	(294)	(5)	**(299)**
Accumulated depreciation at 31 December 2019	**321**	**2,181**	**601**	**3,103**
Charge for the year	198	508	40	**746**
Elimination on disposals	(78)	(124)	(215)	**(417)**
Revaluation effect	-	(1,378)	-	**(1,378)**
Accumulated depreciation at 31 December 2020	**441**	**1,187**	**426**	**2,054**
Net carrying amounts				
As at 31 December 2019	**712**	**2,086**	**149**	**2,947**
As at 31 December 2020	**526**	**3,412**	**162**	**4,100**

As at 31 December 2020 and 2019, cost of fully depreciated assets included in property, plant and equipment was GEL 292 and GEL 1,001, respectively.

As at 31 December 2020 and 2019 property plant and equipment with net book value of GEL 4,100 and GEL 2,947, respectively were pledged by the Company as collateral against the borrowings (Note 16).

10. RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITY

At of 31 December 2020 and 2019 balances of right-us-use assets were as follow:

	Warehouses	Vehicles	Total
Cost			
Balance at 1 January 2019	5,336	48	5,384
Additions	789	169	958
Balance at 31 December 2019	**6,125**	**217**	**6,342**
Modification	1,365	-	1,365
Cancel of lease agreement	(749)	(60)	(809)
Balance at 31 December 2020	**6,741**	**157**	**6,898**
Depreciation			
Balance at 1 January 2019	-	-	-
Depreciation for the year	1,143	74	1,217
Balance at 31 December 2019	**1,143**	**74**	**1,217**
Depreciation for the year	1,416	61	1,477
Balance at 31 December 2020	**2,559**	**135**	**2,694**
Carrying amount at 31 December 2020	**4,182**	**22**	**4,204**
Carrying amount at 31 December 2019	**4,982**	**143**	**5,125**

Movement of lease liability for the year ended 31 December 2020 and 2019 was as follows:

Balance at the beginning of the period	2020	2019
Balance at the beginning of the period	**5,388**	-
Lease liability recognized under IAS 17	-	364
Initial recognition	-	5,384
Modification	1,365	-
Addition	-	958
Cancel of lease agreement	(842)	-
Interest expense on lease liabilities	559	492
Foreign exchange loss	89	71
Repayment of lease interest	(559)	(492)
Repayment of lease principal	(1,272)	(1,389)
Balance at the end of the period	**4,728**	**5,388**

As at 31 December 2020 Weighted average lease term for the right-of-use assets is 4 years (2019: 5 years) and the weighted average lessee's incremental borrowing rate applied to the lease liabilities is 8.2% (2019: 8.2%).

Amounts recognised in profit and loss	2020	2019
Depreciation expense	1,477	1,217
Interest expense	559	492
Foreign exchange loss	89	71
Gain from lease cancellation	(33)	-
Expenses related to short-term leases and low-cost items	37	308
Total	**2,129**	**2,088**

Lease Liability	December 31, 2020	
Maturity analysis	Amounts payable under finance leases	Future finance charges
Year 1	1,381	420
Year 2	1,498	272
Year 3	1,661	108
Year 4	188	3
Year 5	-	-
Total lease Liability	**4,728**	**803**

Lease Liability	December 31, 2019	
Maturity analysis	Amounts payable under finance leases	Future finance charges
Year 1	1,203	435
Year 2	1,256	322
Year 3	1,335	207
Year 4	1,475	124
Year 5	119	80
Total lease Liability	**5,388**	**1,168**

11. INVENTORIES

At 31 December 2020 and 2019 inventories were as follows:

	31 December 2020	31 December 2019
Finished goods	8,941	8,652
Goods in transit	485	696
Other	153	168
TOTAL	**9,579**	**9,516**

As of 31 December 2020 and 2019 inventory with carrying amount of GEL 9,579 and GEL 9,516, respectively, was pledged by the Company as collateral against the borrowings (Note 16).

12. TRADE AND OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE

At 31 December 2020 and 2019 trade and other accounts receivable were as follows:

	31 December 2020	31 December 2019
Trade accounts receivable	30,479	27,074
Other accounts receivable	352	189
	30,831	**27,263**
Less: expected credit loss	(2,763)	(2,468)
TOTAL	**28,068**	**24,795**

As at 31 December 2020 and 2019 receivables with carrying amount of GEL 28,068 and GEL 24,795, respectively, were pledged by the Company as collateral against the borrowings (Note 16).

In determining the recoverability of a trade receivable, the Company considers any change in the credit quality of the trade receivable from the date credit was initially granted up to the reporting date. The concentration of credit risk is limited due to the customer base being large and unrelated.

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

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

31 December 2020 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 60 days overdue	- 61 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Estimated total gross carrying amount at default	27,999	435	231	106	2,060	30,831
Lifetime ECL	560	44	46	53	2,060	2,763

31 December 2019 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 60 days overdue	- 61 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Estimated total gross carrying amount at default	25,325	82	47	131	1,689	27,263
Lifetime ECL	(698)	(8)	(9)	(64)	(1,689)	(2,468)

Movements in the expected credit loss for the year ended 31 December 2020 and 2019, are as follows:

	2,020	2,019
Balance at the beginning of the year	**2,468**	**2,261**
Impairment losses recognized on receivables, net	295	438
Write off receivables	-	(231)
Balance at the end of the year	**2,763**	**2,468**

13. CASH AND CASH EQUIVALENTS

At 31 December 2020 and 2019 cash and cash equivalents were as follows:

	31 December 2020	31 December 2019
Cash on hand	28	31
Cash with banks	7,838	5,607
TOTAL	**7,866**	**5,638**

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

As at 31 December 2020 and 2019 the majority of the Company's cash in banks is with banks rated by Fitch Ratings as B (short-term rating), BB- (long-term rating).

14. LOANS ISSUED

At 31 December 2020 and 2019 loans issued were as follows:

	31 December 2020	31 December 2019
Loans disbursed to companies	5,069	10,860
Loans disbursed to individuals	37	76
Total	**5,106**	**10,936**
Less: expected credit loss	-	(421)
Total	**5,106**	**10,515**
Long-term portion of loans disbursed	-	-
Short-term portion of loans disbursed	5,106	10,515
Total	**5,106**	**10,515**

Movement in the expected credit loss:

	2020	2019
Balance at the beginning of the year	**421**	**333**
Expected credit loss recognized on loans issued	-	319
Recovery of loans issued previously provisioned	(421)	(231)
Balance at the end of the year	**-**	**421**

The management have concluded that it would require cost and effort to determine the credit risk of each loan on their respective dates of initial recognition. The Company defined full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument. For approach of PD estimations the Company uses historical PDs produced by the rating agencies for non-overdue financial instruments.

15. RETAINED EARNINGS

Dividends

During the year 2020 and 2019 Company has declared the dividends with amount of GEL 7,192 and GEL 895, respectively.

Reorganization

On 17 January 2020 the Company went into share purchase agreement to acquire 21.8% of shares of GIGE Ltd. On 29 January 2020, the Company has signed an additional agreement to transfer the issued loan to GIGE to its capital. Based on the transfer the GDMC has obtained an additional 11.33%.

On 29 January 2020, GIGE's shareholders made decision to increase the capital of the company, which resulted in decrease of GDMC's shares to 19.63%.

On 10 April 2020, GDMC has sold 4.11% of GIGE's shares to IC Group.

On 23 December 2020 the decision was made, to make a reorganization to its subsidiary GDMC LLC. Subject of reorganization was a foundation of a new company, under the same holding, GD Energy LLC. As a part of this reorganization GDMC LLC transferred all of its shares of Investment in associate to GD Energy LLC, which resulted in decrease of Investment in Associate and Retained Earnings in amount of GEL 12,373. Beside this transaction there has been no other changes made as a part of reorganization.

As at 31 December 2020 and 2019 the Company does not hold any interests in Joint Venture.

Transfer from revaluation reserve

During 2020, the Company has changed its accounting policy for property, plant and equipment – vehicles sub-category from cost to revaluation model. During 2020 GEL 33 was released from revaluation reserve due to the depreciation of previously revalued assets. Change in accounting policy is described in note 3.

16. BORROWINGS

At 31 December 2020 and 2019 borrowings were as follows:

	CCY	Maturity	31 December 2020	31 December 2019
Secured loans and borrowings:				
TBC Bank JSC	GEL	Feb-21	17,007	-
TBC Bank JSC	GEL	Jul-21	2,110	5,436
TBC Bank JSC	GEL	Feb-21	1,006	-
TBC Bank JSC	GEL	Nov-20	-	8,066
Non-Secured loans and borrowings:				
GDCC LLC	GEL	Dec-21	9	2,926
Total loans and borrowings			**20,132**	**16,433**
Short-term portion of loans and borrowing			20,132	14,338
Long-term portion of loans and borrowing			-	2,095
Total loans and borrowings			**20,132**	**16,433**

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

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

	2020	2019
Net debt at the beginning of the period	16,432	**26,524**
Principal addition	224,799	390,567
Interest accrued	1,460	2,098
Principal paid	(221,109)	(400,600)
Interest paid	(1,450)	(2,118)
Foreign exchange adjustments	-	(37)
Net debt at the end of the period	**20,132**	**16,433**

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

17. TRADE AND OTHER ACCOUNTS PAYABLE

Trade and other accounts payable as at 31 December 2020 and 2019 were as follows:

	31 December 2020	31 December 2019
Trade payables for inventory	6,573	5,769
Trade payables for services	1,065	1,468
Other payables	449	407
TOTAL	**8,087**	**7,644**

18. FINANCIAL INSTRUMENTS

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

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

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

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

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

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

	31 December 2020	31 December 2019
Borrowings	20,132	16,433
Cash and cash equivalents	7,866	5,638
Net borrowings	12,266	10,795
Equity	28,183	31,528
Net debt to equity ratio	43.52%	34.23%

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

	31 December 2020	31 December 2019
Financial assets		
Cash and cash equivalents	7,866	5,638
Loans issued	5,106	10,515
Trade and other accounts receivable	28,068	24,795
Total financial assets	**41,040**	**40,948**

	31 December 2020	31 December 2019
Financial liabilities		
Lease liability	4,728	5,388
Borrowings	20,132	16,433
Trade and other accounts payable	8,087	7,644
Taxes payable other than income tax	437	-
Total financial liabilities	**33,384**	**29,465**

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

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

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

The carrying amounts of the Company's foreign currency denominated monetary assets and liabilities as at 31 December 2020 and 2019 were as follows:

	31 December 2020		31 December 2019	
	USD 1 = 3.2766 GEL	EUR 1 = 4.0233 GEL	USD 1 = 2.8677 GEL	EUR 1 = 3.2095 GEL
Financial assets				
Cash and cash equivalents	1,572	-	281	-
Loans issued	-	-	10,578	-
Total financial assets	**1,572**	**-**	**10,859**	**-**
Financial liabilities				
Lease liability	-	-	679	-
Trade and other payables	163	2	344	435
Total financial liabilities	**163**	**2**	**1,114**	**-**
Total net position	**1,409**	**(2)**	**9,745**	**-**

The table below details the Company's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2020 and 31 December 2019. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2020	USD impact		EUR impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss) before tax	282	(282)	-	-

As at 31 December 2019	USD impact		EUR impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss) before tax	1,949	(1,949)	-	-

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

Limitations of sensitivity analysis

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

The sensitivity analysis do not take into consideration that the Company's assets and liabilities are actively managed. Additionally, the financial position of the Company may vary at the time that any

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

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

Credit risk. Credit risk is the risk that a customer may default or not meet its obligations to the Company on a timely basis, leading to financial losses to the Company. The Company is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivables) and from its financing activities, including accounts with banks and related parties, foreign exchange transactions and other financial instruments.

Expected credit loss measurement is applied to the financial assets held by the Company:

- Cash and cash equivalents
- Loans issued
- Trade and other accounts receivable

The Company currently does not have any other debt instruments, therefore this document does not provide any further details on measurement of ECLs.

The credit risk on cash and cash equivalents is limited because the counterparties are banks with positive credit ratings.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to settle all liabilities as they are due. The following tables detail the Company's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2020 and 2019. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Company can be required to pay. The tables include both interest and principal cash flows.

	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
31 December 2020						
Borrowings	485	18,768	1,273	-	-	**20,526**
Trade and other accounts payable	3,173	4,269	645	-	-	**8,087**
Lease liability	153	305	1,343	3,730	-	**5,531**
Taxes other than income tax	437	-	-	-	-	**437**
	4,248	**23,342**	**3,261**	**3,730**	-	**34,581**

	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
31 December 2019						
Borrowings	280	541	13,517	2,095	-	**16,433**
Lease liability	100	183	920	4,185	-	**5,388**
Trade and other accounts payable	4,061	2,666	822	95	-	**7,644**
	4,441	**3,390**	**15,259**	-	-	**29,465**

19. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties include owners, affiliates and entities under common ownership and control with the Company and members of key management personnel.

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

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

	31 December 2020			
	Owner	Entities under common control	Other	Total
Trade and other account receivables	-	2	7	**9**
Loans issued	-	5,069	37	**5,106**
Trade and other accounts payable	-	4,760	1	**4,761**
Borrowings	-	9	-	**9**
Revenue	1	4	96	**101**
Distribution expenses	-	884	-	**884**
General and administrative expenses	-	287	-	**287**
Finance income	-	401	-	**401**
Finance cost	-	131	-	**131**
Other income	-	1	-	**1**

	31 December 2019			
	Owner	Entities under common control	Other	Total
Trade and other account receivables	1	9	6	**16**
Loans issued (Gross)	-	10,860	76	**10,936**
Trade and other accounts payable	-	3,366	-	**3,366**
Borrowings	-	2,931	-	**2,931**
Revenue	-	35	71	**107**
Distribution expenses	-	900	-	**900**
General and administrative expenses	-	249	-	**249**
Finance income	21	220	-	**241**
Finance cost	-	892	-	**892**
Other income	-	4	-	**4**
Foreign exchange gain, net	12		-	**12**

The compensation of the key management personnel, represented with short-term employee benefits, for the year ended 31 December 2020 and 2019 were GEL 446 thousand and GEL 414 thousand, respectively.

20. CONTINGENCIES AND COMITMENTS

Commitments – The Company had no material commitments outstanding as at 31 December 2020 and 2019.

Legal proceedings. As at 31 December 2020 and 2019 the Company was not engaged in any significant litigation proceedings. Management is of the opinion that no material un-accrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these financial statements.

Taxes – Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Company believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the separate financial statements. 2019-2020 year remains open to review by the tax authorities.

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

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

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

The Company's management monitors current changes in the economic situation and takes measures that it considers necessary to maintain the stability and development of the Company in the near future. However, the significance of the effect of COVID-19 on the Company's business largely depends on the duration and the incidence of the pandemic effects on the world and the

Georgian economy. The impact of changes in the economic environment on the future results of operations and the financial position of the Company is currently difficult to determine.

21. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

Starting from 1 March 2021 the Company has ceased the distribution of chips, signed agreements with other brands and is focusing on sales of existing products.

During 2021, the Company has declared and paid dividends in amount of GEL 8,300.

22. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issue on 27 August 2021.

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

MANAGEMENT REPORT

THE ENTITY'S BUSINESS DEVELOPMENT, PERFORMANCE AND POSITION

Georgian Distribution and Marketing Company Ltd (the "Company") is a limited liability company, which was established in Georgia on 16 September 2005, with an objective to perform logistics, distribution and brand building of consumer products in Georgia. It is one of the largest distributor companies of FMCG products on Georgian Market.

The Company is engaged in import, distribution and service to a wide range of products of various suppliers. The Company rents eleven warehouses in different regions to supply supermarkets, grocery stores as well as large hypermarkets and wholesale outlets throughout the territory of Georgia.

The Company has 16 years of experience and represents the leading company in the FMCG business in Georgia. In 2020 the Company recorded revenue of GEL 119,124 thousand. The Gross profit margin comprised 26% in 2019. The number of employees is 470.

The Company's Mission:

- "To be the company providing best distribution, logistics and brand building platform for top international FMCG companies in Georgia"

The Company's Strategy is:

- Creating and sustaining leading positions in distribution of each product category
- Continuously benchmarking and improving the efficiency in each of its business units
- Carefully extending portfolio, to provide new horizons for growth
- Attracting and empowering leaders and its teams, capable of delivering outstanding performance

1. ENTITY'S FUTURE DEVELOPMENT PLANS;

In 2020/2021 Company plans to implement following projects:

1) Introduce Inter-warehouse stock planning software;
2) Introduce Business Process Management system;
3) Launch new brands on the market;
4) Increase SKU range in private label;
5) Increase SKU range in following categories: Mayonnaise, Snacks, Confectionery, Canned products etc.

2. REVIEW OF THE RESEARCH AND DEVELOPMENT PERFORMED BY THE ENTITY;

There were several research projects done by the Company team on a local level in the categories of Mayonnaises, Margarines, Sauces and Refreshments.

3. INFORMATION ON THE BRANCHES OF AN ENTITY

The company's structural unites are in Tbilisi, Batumi, Kutaisi, Akhaltsikhe and Gurjaani. The operations, as well as composition of the goods in Kutaisi, Batumi Akhaltsikhe and Gurjaani units are similar to Tbilisi.

4. KEY FINANCIAL AND NON-FINANCIAL INDICATORS

The analyses of key financial indicator are the following:

	Amount in thousands of GEL	2020	2019	2018
1	Revenue	119,124	110,270	104,365
2	Gross profit	30,775	28,659	26,623
3	Profit before income tax	15,263	11,724	8,456
4	Gross profit margin	26%	26%	26%
5	Profit from discontinued operations	-	-	-

There are several factors which influenced revenue increase in 2020, such as:

- Increased market share of existing product groups such as: Mayonnaise, Snacks, etc.
- Added new brands to the portfolio;
- Increased range of SKU-s in existing portfolio;

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

		2020	2019	2018
1	Number of product portfolio	26	25	28
2	Number of staffs	470	483	517
3	Number of active customers	8, 035	10, 791	13,990

5. INFORMATION ON THE ACQUISITION OF ITS OWN SHARES

In 2020 no acquisition of own shares was made by the Company.

6. ADDITIONAL EXPLANATIONS OF AMOUNTS GIVEN IN THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

In 2020 the Company continues to use the hedging instruments with local bank, which resulted the better management of currency risks related to foreign currency payables to key suppliers.

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

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

The credit terms with suppliers range from 0 to 45 days, but most of the suppliers are handled with prepayments. Average inventory period was 39 and 44 days in 2020 and 2019 respectively.

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

The key risks and uncertainties are related to the followings:

	Explanation of risk and uncertainty	Management response
1	Currency risk - The major part of the purchases of goods are made in foreign currencies, however the sales are made in local currencies. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency. Due to this fact, price adjustment is also a challenge.	In the second half of 2020, the Company managed to accumulate funds in USD, and make advance payments to suppliers in order to avoid negative impact of currency fluctuation on the Company's financial performance.
2	Political risks – Unstable political environment could negatively impact the demand for products, revenues and profitability.	The management closely monitors the development of political environment, to predict the potential development and make the necessary and adequate changes.
3	COVID 19 Risk - Disruption of business operations as a result of interruption of production or closure of facilities, supply chain disruptions, quarantines of personnel, reduced demand and difficulties in raising financing.	The management takes all actions and recommendations from health organisations, to ensure that the business operations satisfy the COVID 19 related law requirements and the Company continues to operate.

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანია

ფინანსური ანგარიშგება, მენეჯმენტის ანგარიში
და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

ინგლისური ენის თარჯიმანი

მერაბ თოფურია

სარჩევი

გვერდი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის ანგარიში
ფინანსური ანგარიშგების და მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებისა და დამტკიცებისათვის
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში 2-4
ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

მოგება/ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში 5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში 6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიში 7
ფულადი ნაკადების ანგარიში 8

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები 9-38

სარჩევი

1. ზოგადი ინფორმაცია 9
2. ახალი და შესწორებული საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების გამოყენება 9
3. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკის შეჯამება 11
4. კრიტიკული ბუღალტრული შეფასებები და განსჯები საბუღალტრო პოლიტიკის გამოყენებისას 21
5. შემოსავალი 23
6. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება 23
7. დისტრიბუციის ხარჯები 23
8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 24
9. ძირითადი საშუალებები 25
10. სარგებლობის უფლების მქონე აქტივები და ოჯარის ვალდებულება 26
11. სასაქონლო -მატერიალური მარაგები 27
12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 27
13. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები 28
14. გაცემული სესხები 29
15. გაუნაწილებელი მოგება 30
16. სესხები 31
17. სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება 32
18. ფინანსური ინსტრუმენტები. 32
19. დაკავშირებული მხარეების გარიგებები 36
20. გაუთვალისწინებელი შემთხვევები და ვალდებულებები 37
21. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ 38
22. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 38

მენეჯმენტის ანგარიში 39-41

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანია
მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განცხადება
ფინანსური ანგარიშგებისა და მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებისა და დამტკიცებისათვის
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომლებიც სამართლიანად წარმოადგენენ შპს „საქართველოს სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობას („კომპანია“) 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მისი ოპერაციების შედეგებს, ცვლილებებს კაპიტალში და ფულადი სახსრების მოძრაობას დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად. მენეჯმენტი ასევე პასუხისმგებელია მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტი პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის სწორად შერჩევა და გამოყენება;
- ინფორმაციის, მათ შორის ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის იმგვარად წარმოდგენა, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს შესაბამისი, სანდო, შესადარებელი და გასაგები ინფორმაცია;
- დამატებითი ინფორმაციის წარმოდგენა, როდესაც ფასს -ის სპეციფიკური მოთხოვნების დაცვა არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებლებმა გააცნობიერონ კონკრეტული გარიგებების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ მაჩვენებლებზე;
- შეფასება, თუ რამდენად შეუძლია კომპანიას, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც უწყვეტად მოქმედმა საწარმომ.
- მენეჯმენტის ანგარიშში ინფორმაციის გამჟღავნება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად.

მენეჯმენტი ასევე პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- შიდა კონტროლის ეფექტური და ჯანსაღი სისტემის შემუშავება, დანერგვა და შენარჩუნება კომპანიის მასშტაბით;
- ადექვატური საბუღალტრო ჩანაწერების წარმოება, რომლებიც საკმარისია კომპანიის ტრანზაქციების საჩვენებლად და ასახსნელად და ნებისმიერ დროს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის გონივრული სიზუსტით წარმოსაჩენად, და რაც საშუალებას მისცემს მათ, უზრუნველყონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების ფასს-თან შესაბამისობა;
- ბუღალტრული აღრიცხვის ჩანაწერების წარმოება ადგილობრივ კანონმდებლობასთან და ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებთან შესაბამისობაში;
- ისეთი ნაბიჯების გადადგმა, რაც მათთვის გონივრულად შესაძლებელია კომპანიის აქტივების დასაცავად; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების პრევენცია და გამოვლენა.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მენეჯმენტმა დაამტკიცა 2021 წლის 27 აგვისტოს:

მენეჯმენტის სახელით:

/ხელმოწერილია/	*/ხელმოწერილია/*
დავით ალავიძე	გიორგი დევიძე
გენერალური დირექტორი	ფინანსური დირექტორი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო
2020 წლის 27 აგვისტო	2020 წლის 27 აგვისტო

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

Deloitte

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანიის მფლობელებსა და მენეჯმენტს:

მოსაზრება

ჩვენ შევამოწმეთ შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანიის("კომპანია") ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მასთან დაკავშირებული სრული შემოსავლის, ფულადი ნაკადების მოძრაობისა და კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებას დასრულებული წლისათვის და შენიშვნებს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მათ შორის მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკის შეჯამებას (ერთობლივად - "ფინანსური ანგარიშგება").

ჩვენი აზრით, თანმხლები ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, სამართლიანად წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მის ფინანსური მაჩვენებლებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისათვის, რომელიც დასრულდა, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (" ფასს ").

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენი აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების ("ISAs") შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ამ ანგარიშის ნაწილში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე". ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისაგან, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი" ("IESBA Code") და ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი ეთიკური მოვალეობები ამ კოდექსის მოთხოვნების დაცვით. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება არის საკმარისი და შესაბამისი, რათა უზრუნველყოს ჩვენი მოსაზრების საფუძველი.

სხვა ინფორმაცია

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს, რომელიც მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა სხვა ინფორმაციის წაკითხვა და ამ დროს იმის განხილვა, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან იმ ინფორმაციასთან, რაც ჩვენ მივიღეთ აუდიტის ჩატარებისას, ან სხვაგვარად გავს თუ არა იგი არსებითად მცდარს. თუ ჩვენს მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი შეცდომა ამ სხვა ინფორმაციაში, ჩვენ მოგვეთხოვება ამ ფაქტის აღნიშვნა და შეტყობინება.

მენეჯმენტისა და იმ პირთა პასუხისმგებლობა, ვისაც ევალება ფინანსური ანგარიშგების მართვა.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფასს-ის შესაბამისად და ისეთ შიდა კონტროლზე, როგორსაც განსაზღვრავს მენეჯმენტი, რათა უზრუნველყოს ფინანსური ანგარიშგების მომზადება, რომელშიც, თაღლითობის თუ შეცდომის გამო, არ იქნება არსებითი შეცდომები.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტი ვალდებულია შეაფასოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც უწყვეტად მოქმედმა საწარმომ, ამისათვის გამოაქვეყნოს, საჭიროების შემთხვევაში, საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია უწყვეტ საქმიანობასთან და უწყვეტი საქმიანობის აღრიცხვასთან, თუკი მენეჯმენტი არ აპირებს კომპანიის ლიკვიდაციას ან ოპერაციების შეწყვეტას, ან არა აქვს ამის გარდა სხვა რეალური ალტერნატივა.

მმართველობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ იმის გონივრული გარანტია, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს თაღლითობით თუ შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც შეიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული გარანტია არის მაღალი დონის გარანტია, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ISA–ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით შეცდომებს მათი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და ჩაითვლება არსებითად, ცალ-ცალკე ან მთლიანობაში, თუ მათ გონივრული გავლენა ექნებათ მომხმარებლების მიერ ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ISA–ს პრინციპების შესაბამისად აუდიტის ჩატარებისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიონალურ განსჯას და მთელ აუდიტს ვატარებთ პროფესიონალური სკეპტიციზმის მიდგომით. ჩვენ ასევე:

- გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების არსებითი შეცდომის რისკებს, იქნება ეს თაღლითობის თუ შეცდომის გამო, შევიმუშავებთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებისათვის, და მოვიპოვებთ ჩვენი აზრის დასაბუთებისათვის საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი შეცდომის ვერგამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეულისა, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს შეთქმულებას, გაყალბებას, განზრახ გამოტოვებებს, ინფორმაციის დამახინჯებას ან კონტროლის გვერდის ავლას.
- ვერკვევით აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმში, რათა შევიმუშაოთ აუდიტის პროცედურები, რომლებიც შესაფერისია ამ სიტუაციისათვის, და არა კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოთქმის მიზნით.
- ვაფასებთ გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის მიზანშეწონილობას და მენეჯმენტის მიერ აღრიცხული შეფასებების გონივრულობას, და მასთან დაკავშირებულ წარმოდგენებს.
- ვაკეთებთ დასკვნას, თუ რამდენად მიზანშეწონილია მენეჯმენტის მიერ უწყვეტად მოქმედი საწარმოს საფუძველზე ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენება, და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რამაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც უწყვეტად მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი გაურკვევლობა , ჩვენ მოგვეთხოვება, რომ ჩვენი აუდიტორის ანგარიშში გავამახვილოთ ყურადღება ამასთან დაკავშირებულ წარმოდგენებზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან თუ ასეთი წარმოდგენები არასაკმარისია, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი დასკვნები ემყარება იმ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც მოპოვებულია ჩვენი აუდიტის ანგარიშის თარიღისათვის. თუმცა, მომავალმა მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება აიძულოს კომპანია, შეაჩეროს საქმიანობა, როგორც უწყვეტად მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ, თუ მთლიანობაში როგორ არის წარმოდგენილი ანგარიშგება, მისი სტრუქტურა და შინაარსი, წარმოდგენების ჩათვლით, და წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად ტრანზაქციებსა და მოვლენებს ისე, რომ მიაღწიოს სამართლიან წარმოდგენას.

ჩვენ გვაქვს მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებთან კომუნიკაცია, სხვა საკითხებთან ერთად, აუდიტის დაგეგმილ მოცულობასა და ვადებთან, და აუდიტის მნიშვნელოვან დასკვნებთან დაკავშირებით, მათ შორის შიდა კონტროლის ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ, რომელსაც ჩვენ გამოვავლენთ ჩვენი აუდიტის დროს.

ანგარიში სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების შესახებ

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მენეჯმენტის ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, და ისეთი შიდა კონტროლზე, როგორსაც განსაზღვრავს მენეჯმენტი, რათა

უზრუნველყოს მენეჯმენტის ანგარიშგების მომზადება, რომელშიც, თაღლითობის თუ შეცდომის გამო, არ იქნება არსებითი შეცდომები.

ჩვენ შევასრულეთ პროცედურები იმის თაობაზე, არის თუ არა მენეჯმენტის ანგარიში მომზადებული „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად და შეიცავს თუ არა „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ შევარჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები ჩვენი შეხედულებისამებრ, რომელიც, შეუზღუდავად, მოიცავს კითხვებს, დოკუმენტაციის ანალიზს და განხილვას, კომპანიის პოლიტიკის, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და მოხსენებული ინფორმაციის შედარებას „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან, ისევე, როგორც რაოდენობრივ მაჩვენებლებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლას, შედარებას და შეჯერებას.

ჩვენი აზრით:

- 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მენეჯმენტის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.
- 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის მენეჯმენტის ანგარიში შეიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას;
- მენეჯმენტის ანგარიშში მოყვანილი ინფორმაცია 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლისათვის ყველა არსებით საკითხში შეესაბამება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

/ხელმოწერილია/

სრბუი ჰაკობიან

შპს Deloitte and Touche–ის სახელით

2020 წლის 27 აგვისტო

თბილისი, საქართველო

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

შპს ქართული სადისტრიბუციო და მარკეტინგული კომპანია
მოგება/ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიში
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019
შემოსავალი	5	119,124	110,270
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	6	(88,349)	(81,611)
მთლიანი მოგება		**30,775**	**28,659**
დისტრიბუციის ხარჯები	7	(9,140)	(10,974)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(6,921)	(6,044)
ფინანსური შემოსავალი		542	1,652
ფინანსური ხარჯი		(2,019)	(2,590)
მოგება ვალუტის კურსის ცვლილებიდან, წმინდა		987	662
სხვა შემოსავლები		1,179	538
სხვა ხარჯი		(140)	(179)
მოგება დაბეგვრამდე		**15,263**	**11,724**
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		(727)	(115)
წლიური მოგება		**14,536**	**11,609**
სხვა სრული შემოსავალი	3	1,378	-
სულ სრული შემოსავალი წლისთვის		**15,914**	**11,609**

მენეჯმენტის ბორდის სახელით:

/ხელმოწერილია/	*/ხელმოწერილია/*
დავით ალავიძე	გიორგი დევიძე
გენერალური დირექტორი	ფინანსური დირექტორი
2020 წლის 27 აგვისტო	2020 წლის 27 აგვისტო
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

შენიშვნები 9-38 გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

	შენიშვნა	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	4,100	2,947
აქტივებით სარგებლობის უფლებები	10	4,204	5,125
არამატერიალური აქტივები		692	697
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**8,996**	**8,769**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	9,579	9,516
სავაჭრო და სხვა მისაღები დავალიანება	12	28,068	24,795
წინასწარ გადახდილი საშემოსავლო გადასახადი		153	67
საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადახდილი გადასახადები		-	139
წინასწარი გადახდები მომწოდებლებისათვის		1,493	1,553
გაცემული სესხები	13	5,106	10,516
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	14	7,866	5,638
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**52,265**	**52,225**
სულ აქტივები		**61,261**	**60,993**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		5,395	5,395
გადაფასების რეზერვი		1,345	-
გაუნაწილებელი მოგება	15	21,137	26,133
სულ კაპიტალი		**27,877**	**31,528**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი იჯარის ვალდებულება	10	3,347	4,185
გრძელვადიანი სესხები	16	-	2,095
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**3,347**	**6,280**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
მოკლევადიანი იჯარის ვალდებულება	10	1,381	1,203
მოკლევადიანი სესხები	16	20,132	14,338
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები	17	8,087	7,644
საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები		437	-
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**30,037**	**23,185**
სულ ვალდებულებები		**33,384**	**29,465**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**61,261**	**60,993**

მენეჯმენტის სახელით:

/ხელმოწერილია/	*/ხელმოწერილია/*
დავით ალავიძე	**გიორგი დევიძე**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2020 წლის 27 აგვისტო	2020 წლის 27 აგვისტო
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

შენიშვნები 9-38 გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ინგლისური ენის თარგმანი
მერაბ თოფურია

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	გადაფასების რეზერვი	სულ კაპიტალი
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისათვის		5,395	15,419	-	20,814
სულ სრული შემოსავალი წლისთვის		-	11,609	-	11,609
გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები	15	-	(895)	-	(895)
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის		**5,395**	**26,133**	**-**	**31,528**
წლის მთლიანი მოგება		-	14,536	-	14,536
სხვა სრული შემოსავალი		-	-	1,378	1,378
რეორგანიზაცია	15	-	(12,373)	-	(12,373)
გადაფასების რეზერვის გამოთავისუფლება გადაფასებული აქტივების გაუფასურების გამო		-	33	(33)	-
გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები	15	-	(7,192)	-	(7,192)
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის		**5,395**	**21,137**	**1,345**	**27,877**

მენეჯმენტის ბორდის სახელით:

/ხელმოწერილია/	*/ხელმოწერილია/*
დავით ალავიძე	გიორგი დევიძე
გენერალური დირექტორი	ფინანსური დირექტორი
2020 წლის 27 აგვისტო	2020 წლის 27 აგვისტო
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

შენიშვნები 9-38 გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ინგლისური ენის თარჯიმანი 27 აგვისტო მერაბ თოფურია

	შენიშვნები	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრ. წელი	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრ. წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლიური მოგება		14,536	11,609
კორექტირება:			
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		727	115
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	7,8	2,400	2,074
გაუფასურების აღიარებული ზარალი დებიტორულ დავალიანებაზე, წმინდა	8	295	438
გაუფასურების აღიარებული ზარალი გაცემულ სესხზე, წმინდა	8	(421)	88
(რეზერვის აღდგენა)/მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდის აღიარებული უზრუნველყოფა	8	237	(324)
შემოსავალი იჯარის ხელშეკრულების გაუქმებიდან	10	(33)	-
ზარალი მარაგების ჩამოწერის შედეგად		(73)	85
მოგება ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან		108	(39)
მოგება ვალუტის კურსის ცვლილებიდან, წმინდა		(987)	(662)
ფინანსური შემოსავალი		(542)	(1,652)
ფინანსური ხარჯი	10,16	2,019	2,590
ფულადი შემოსავალი საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		**18,266**	**14,322**
სავაჭრო და სხვა მისაღები დავალიანების ზრდა		(3,556)	(4,772)
მომწოდებლებისთვის წინასწარი გადახდების ზრდა		(177)	(607)
მარაგების შემცირება		10	752
საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადახდილი გადასახადების გაზრდა/(შემცირება)		576	(1,042)
სავაჭრო და სხვა გადასახდელების გაზრდა		574	1,680
ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		**15,693**	**10,333**
გადახდილი საშემოსავლო გადასახადი		(813)	(30)
მიღებული საპროცენტო სარგებელი		1,525	925
გადახდილი პროცენტი		(2,009)	(2,610)
საოპერაციო საქმიანობით წარმოქმნილი წმინდა ფულადი სახსრები		**14,396**	**8,618**
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(788)	(1,887)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან		-	104
პარტნიორში ინვესტიციის აქციების შეძენა	15	(12,373)	-
გაცემული სესხები		(68,028)	(31,068)
სესხების დაფარვა		72,968	37,505
წმინდა ნაღდი ფული (გამოყენებული)/მიღებული საინვესტიციო საქმიანობიდან		**(8,221)**	**4,654**
ფულადი ნაკადები დაფინანსების საქმიანობიდან			
შემოსავალი სესხებიდან	16	224,799	390,567
სესხების დაფარვა	16	(221,109)	(400,600)
იჯარის ვალდებულებების დაფარვა	10	(1,272)	(1,389)
აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდები	15	(7,192)	(895)
დაფინანსებაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(4,774)**	**(12,317)**
ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების წმინდა ზრდა		1,401	955
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და ფულის ექვივალენტებზე		827	386
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		**5,638**	**4,297**
ფული და ფულადი ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**7,866**	**5,638**

მენეჯმენტის ბორდის სახელით:

/ხელმოწერილია/
დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

2020 წლის 27 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

/ხელმოწერილია/
გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

2020 წლის 27 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები 9-38 გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს "ქართული სადისტრიბუციო მარკეტინგული კომპანია" ("კომპანია") დაარსდა საქართველოში 2005 წლის 16 სექტემბერს, რომლის მიზანია, განახორციელოს საკვებისა და სხვა სამომხმარებლო საქონლის იმპორტი და დისტრიბუცია საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, შექმნილია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 202282369.

კომპანია დაკავებულია პროდუქციის ფართო ასორტიმენტის იმპორტითა და დისტრიბუციით. კომპანია ქირაობს თერთმეტ საწყობს სხვადასხვა რეგიონში, სუპერმარკეტებისა და მცირე სასურსათო მაღაზიების, ისევე როგორც დიდი ჰიპერმარკეტების მოსამარაგებლად მთელს საქართველოში.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ეკუთვნოდა შემდეგი აქციონერებს:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
შპს ალფორდიო სერვისიზ	80.00%	80.00%
Mandalor Limited LTD	6.74%	-
უტა მაზიაშვილი	6.52%	6.52%
ვლადიმერ დარჩიაშვილი	3.74%	3.74%
დავით ალავიძე	3.00%	3.00%
შპს Arevaco Investments Limited	-	6.74%
სულ	**100%**	**100%**

კომპანიის თანამშრომელთა რაოდენობა 2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის იყო შესაბამისად 470 და 517.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი და ძირითადი საოპერაციო ოფისის მისამართია თბილისი, საქართველო, თბილისი, გიორგი მდივანის ქ. 3ა.

2. ახალი და შესწორებული საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების გამოყენება

მიმდინარე წელს კომპანიამ გამოიყენა საბჭოს მიერ გამოცემული ფასს -ის სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში ქვემოთ მოყვანილი ცვლილებები, რომლებიც მოქმედებს ყოველწლიური პერიოდისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ. მათ მიღებას არანაირი არსებითი გავლენა არ მოუხდენია ფინანსურ ანგარიშგებაში მოხსენებულ ინფორმაციის წარმოდგენებზე ან თანხებზე.

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

საპროცენტო განაკვეთის საკონტროლო ნიშნულის რეფორმის ცვლილებები IFRS 9 და IFRS 7-ში	2019 წლის სექტემბერში, ასსბ-მ გამოაქვეყნა საპროცენტო განაკვეთის საკონტროლო ნიშნულის რეფორმა (ცვლილებები ფასს 9-ში, ბასს 39-ში და ფასს 7-ში). ეს ცვლილებები ცვლის ჰეჯირების აღრიცხვის კონკრეტულ მოთხოვნებს, რათა ჰეჯირების აღრიცხვა გაურკვევლობის პერიოდში გაგრძელდეს ჰეჯირების იმ ინსტრუმენტებისთვის, რომლებზეც ამან იქონია გავლენა, სანამ ჰეჯირებული ელემენტები ან ჰეჯირების ინსტრუმენტები, რომლებზეც გავლენას მოახდენს მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთის საკონტროლო ნიშნულები, შეიცვლება საპროცენტო განაკვეთის ნიშნულების მიმდინარე რეფორმების შედეგად. ეს ცვლილებები აქტუალური არ არის კომპანიისათვის, იმის გათვალისწინებით, რომ იგი არ იყენებს ჰეჯ-ბუღალტრულ აღრიცხვას თავისი საპროცენტო განაკვეთის ნიშნულის რისკებზე. შესაბამისად, ამ ცვლილებების გამოყენება არ ახდენს გავლენას კომპანიის აღრიცხვაზე 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის. ცვლილებები ასევე ითვალისწინებს ფასს 7-ის წარმოდგენის ახალ მოთხოვნებს ჰეჯირების ურთიერთობებისათვის, რომლებიც ექვემდებარებიან ფასს 9-ის ცვლილებებით შემოღებულ გამონაკლისებს.
COVID-19– თან დაკავშირებული ქირავნობის შეღავათების ცვლილებები ფასს 16-ში	2020 წლის მაისში IASB-მა გამოსცა COVID-19-თან დაკავშირებული ქირავნობის შეღავათები (ცვლილება IFRS 16-ში), რომელიც პრაქტიკულ შეღავათებს აძლევს დამქირავებლებს, ქირაზე COVID-19-ის უშუალო შედეგად მიღებული შეღავათების აღრიცხვისას, ფასს 16-ში პრაქტიკული მიზანშეწონილობის დანერგვით. პრაქტიკული მიზანშეწონილობა დამქირავებელს აძლევს უფლებას თავისი არჩევანით შეაფასოს, არის თუ არა COVID-19– თან დაკავშირებული ქირის შეღავათი იჯარის მოდიფიკაცია. მოიჯარემ, რომელიც აკეთებს ამ არჩევანს, უნდა აღრიცხოს იჯარის გადახდის ნებისმიერი ცვლილება, რომელიც გამოწვეულია COVID-19–თან დაკავშირებულ ქირაზე შეღავათით ფასს 16 –ის გამოყენებით, ისე, თითქოს ეს ცვლილება არ იყოს იჯარის მოდიფიკაცია. კომპანიამ არ აირჩია COVID-19–თან დაკავშირებული ქირაზე შეღავათის მიდგომა, შეაფასა შესწორებული საიჯარო ხელშეკრულებები და დაასკვნა, რომ ისინი წარმოადგენენ მოდიფიკაციებს.
ფასს-ის სტანდარტებში კონცეპტუალური საფუძვლების მოხსენიებების ცვლილებები.	კომპანიამ მიიღო ცვლილებები IFRS სტანდარტებში კონცეპტუალურ ჩარჩოში მითითებების შესწორებებში შესული ცვლილებები პირველად მიმდინარე წელს. ცვლილებები მოიცავს შეხებულ სტანდარტებში გამომდინარე ცვლილებებს ისე, რომ ისინი ეხებოდნენ ახალ ჩარჩოს. თუმცა, ყველა შესწორება არ აახლებს მიმართვასა და ციტირებას ჩარჩოზე ისე, რომ ისინი მიმართავდნენ შესწორებულ კონცეპტუალურ ჩარჩოს. ზოგიერთი განცხადება განახლებულია მხოლოდ იმისათვის, რომ მიუთითოს, თუ ჩარჩოს რომელ ვერსიას მიმართავენ ისინი (IASC ჩარჩო 2001 წელს მიღებული IASB- ის მიერ, 2010 წლის IASB ჩარჩო, თუ 2018 წლის ახალი შესწორებული ჩარჩო) ან აღნიშნოს, რომ სტანდარტში მოყვანილი განსაზღვრებები არ არის განახლებული კონცეპტუალურ ჩარჩოში შემუშავებული ახალი განსაზღვრებებით. შესწორებული სტანდარტებია ფასს 2, ფასს 3, ფასს 6, ფასს 14, ბასს 1, ბასს 8, ბასს 34, ბასს 37, ბასს 38, ფასსიკ 12, ფასსიკ 19, ფასსიკ 20, ფასსიკ 22, და SIC-32.
ცვლილებები ფასს 3 -ში ბიზნესის განმარტება	ცვლილებები ფასს 3 -ში კომპანიამ პირველად მიიღო მიმდინარე წელს. ცვლილებები განმარტავენ, რომ მიუხედავად იმისა, რომ ბიზნესს ჩვეულებრივ აქვს შედეგები, შედეგები არ არის საჭირო იმისათვის, რომ საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირებული კომპლექტი კვალიფიცირდეს როგორც ბიზნესი. ბიზნესად რომ ჩაითვალოს, შეძენილი აქტივობები და აქტივები უნდა შეიცავდეს, სულ მცირე, შესაყვან მონაცემებს და არსებით პროცესს, რომლებიც ერთად მნიშვნელოვნად შეუწყობენ ხელს შედეგების შექმნის შესაძლებლობას. ცვლილებებით ამოღებულია შეფასება იმის შესახებ, შეუძლიათ თუ არა ბაზრის მონაწილეებს შეცვალონ ნაკლული მონაცემები ან პროცესები და განაგრძონ შედეგების შექმნა. ცვლილებებს ასევე შემოაქვთ დამატებითი მითითებები, რაც ეხმარება იმის განსაზღვრას, შეძენილია თუ არა არსებითი პროცესი. შესწორებებს შემოაქვს კონცენტრაციის არჩევითი ტესტი, რომელიც საშუალებას იძლევა გამარტივებულად შეფასდეს, არის თუ არა ბიზნესი შეძენილი აქტივობები და აქტივები. არჩევითი კონცენტრაციის ტესტის მიხედვით, შეძენილი აქტივობები და აქტივები არ არის ბიზნესი, თუ არსებითად შეძენილი მთლიანი აქტივების სამართლიანი ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ იდენტიფიცირებად აქტივში ან მსგავსი აქტივების კომპანიაში. ცვლილებები ვრცელდება პერსპექტიულად ყველა ბიზნეს გაერთიანებაზე და აქტივების შეძენაზე, რომლის შესყიდვის თარიღი არის 2020 წლის 1 იანვარი ან შემდეგ.

ინგლისური ენის თარჯიმანი

მერაბ თოფურია

ცვლილებები ბასს 1 -ში და ბასს 8 -ში არსებითის განსაზღვრება	კომპანიამ ცვლილებები ბასს 1 -ში და ბასს 8 -ში პირველად მიიღო მიმდინარე წელს. შესწორებები ბასს 1 -ში უფრო გასაგებს ხდის არსებითის განმარტებას და არ ემსახურება ფასს სტანდარტებში არსებითობის კონცეფციის შეცვლას. არსებითი ინფორმაციის არაარსებითი ინფორმაციით შენიღბვის კონცეფცია შეტანილია ახალი განსაზღვრების ნაწილად. მომხმარებლებზე ზემოქმედების არსებითობის ბარიერი "შესაძლებელი გავლენისგან" შეიცვალა "გონივრულად მოსალოდნელ გავლენაზე". ბასს 8 -ში არსებითის განმარტება შეიცვალა ბასს 1-ში არსებითის განმარტებაზე მითითებით. გარდა ამისა, IASB-მ შეცვალა სხვა სტანდარტები და კონცეპტუალური ჩარჩო, რომლებიც შეიცავს „არსებითის“ განსაზღვრებას ან ეხება ტერმინს „არსებითი“ თანმიმდევრულობის უზრუნველსაყოფად.

გამოშვებული, მაგრამ ჯერ არ მოქმედი ახალი და შესწორებული სტანდარტები

ამ ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღისათვის კომპანიას არ გამოუყენებია შემდეგი ახალი და შესწორებული ფასს სტანდარტები, რომლებიც მიღებულია, მაგრამ ჯერ არ შესულა ძალაში:

ფასს 17	სადაზღვევო კონტრაქტები
ფასს 10 და ბასს 28 (შესწორებები)	ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების ყიდვა-გაყიდვა ან შეტანა
ცვლილებები ბასს 1-ში	ვალდებულებების კლასიფიცირება მიმდინარედ ან გრძელვადიანად
ფასს 3 -ის ცვლილებები	მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე
ცვლილებები ბასს 16 -ში	ძირითადი საშუალებები - შემოსავალი დაგეგმილ გამოყენებამდე
ცვლილებები ბასს 37 -ში	მძიმედ შესასრულებელი კონტრაქტები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება
ცვლილებები ბასს 8 -ში	საბუღალტრო შეფასებების განსაზღვრება
ცვლილებები ბასს 1 -ში და ფასს-ის პრაქტიკულ განცხადებაში 2	საბუღალტრო პოლიტიკის წარმოდგენა
ფასს-ის სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 წლების ციკლი	ფასს 1-ის „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენების“ , ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების, ფასს 16 იჯარის და ბასს 41 სოფლის მეურნეობის ცვლილებები

მენეჯმენტი არ თვლის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების მიღებას მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

3. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკის შეჯამება

შესაბამისობის განცხადება. ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საერთაშორისო საბუღალტრო სტანდარტების საბჭოს (“IASB”) მიერ გამოქვეყნებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“IASB”) და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების კომიტეტის ("IFRIC") ინტერპრეტაციების შესაბამისად.

მომზადების საფუძველი. ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია IASB– ის მიერ გაცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („IFRS“) და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად. ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი საბუღალტრო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული. ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ ვარაუდით, რომ კომპანია არის უწყვეტად მოქმედი საწარმო და გააგრძელებს საქმიანობას უახლოეს მომავალში.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ზოგადად ემყარება საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ გათვალისწინებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის მოწესრიგებული გარიგებისას შეფასების თარიღზე, იმისდა მიუხედავად,

არის თუ არა ეს ფასი უშუალოდ აშკარა ან ნავარაუდევია შეფასების სხვა ტექნიკის გამოყენებით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს ისე, როგორც ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამ მახასიათებლებს აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას ამ შეფასების თარიღისათვის. ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში გაზომვის და/ან წარმოდგენის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ასეთ საფუძველზე, გარდა აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციებისა, რომლებიც ექცევიან ფასს 2-ის ფარგლებში, ლიზინგის გარიგებებისა, რომლებიც ბასს 17-ის ფარგლებშია და გაზომვებისა, რომელთაც აქვს გარკვეული მსგავსება სამართლიან ღირებულებასთან, მაგრამ არ წარმოადგენენ სამართლიან ღირებულებას, როგორიცაა ბასს 2-ის წმინდა რეალიზებადი ღირებულება ან ბასს 36-ში გამოყენების ღირებულება.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულების შეფასებები კლასიფიცირდება, როგორც 1-ლი, მე-2 ან მე-3 დონის, იმის საფუძველზე, თუ რამდენად აშკარაა სამართლიანი ღირებულების შეფასებები და რამდენად შეესაბამება სამართლიანი ღირებულების შეფასებებს, რომლებიც აღწერილია ქვემოთ:

- 1-ლი დონის საწყისი მონაცემებია იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასები აქტიურ ბაზრებზე, რომლებზედაც კომპანიას შეუძლია წვდომა შეფასების თარიღზე;
- მე-2 დონისაა ის საწყისი მონაცემები, რომელიც, 1-ლი დონის კოტირებული ფასების გარდა, შეიმჩნევა აქტივის ან ვალდებულებისათვის, პირდაპირ ან ირიბად; და
- მე -3 დონის საწყისი მონაცემები არის აქტივის ან ვალდებულების შეუმჩნეველი მონაცემები.

ფუნქციური ვალუტა. კომპანიის თითოეული ორგანიზაციის ფინანსურ ანგარიშგებაში შემავალი ერთეულები იზომება იმ ეკონომიკური გარემოს ძირითადი ვალუტის გამოყენებით, რომელშიც ის მოქმედებს („ფუნქციური ვალუტა"). კომპანიის მშობლის ფუნქციური ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი"). კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაციის ვალუტა არის ლარი. ყველა მნიშვნელობა დამრგვალებულია უახლოეს ათას ლარამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩაითვლება და წმინდა თანხა ფინანსურ ანგარიშგებაში შეიტანება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლის კანონიერად აღსრულებადი უფლება და არსებობს განზრახვა, რომ მოხდეს სუფთად ურთიერთჩათვლა, ან მოხდეს აქტივების რეალიზაცია და პასუხისმგებლობა შესრულდეს ერთდროულად. შემოსავლის და ხარჯის ურთიერთჩათვლა არ მოხდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ეს არ არის მოთხოვნილი ან ნებადართული ნებისმიერი საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, და ეს კონკრეტულად არ არის გაცხადებული კომპანიის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ძირითადი საბუღალტრო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ.

შემოსავალი. შემოსავალი იზომება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალი აღიარებულია, როდესაც დაკმაყოფილებულია ყველა შემდეგი პირობა:

- კომპანიამ გადასცა მყიდველს საქონლის საკუთრების მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- კომპანია გაყიდულ საქონელზე არ იტოვებს არც მმართველობით მონაწილეობას იმ ხარისხით, რომელიც ჩვეულებრივ ასოცირდება საკუთრებასთან და არც ეფექტურ კონტროლს მასზე;
- შემოსავლის ოდენობა შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს;
- სავარაუდოა, რომ გარიგებასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ორგანიზაციაში; და
- შეიძლება გარიგებასთან დაკავშირებით გაწეული ან გასაწევი ხარჯების საიმედოდ შეფასება.

კომპანია პროდუქციის გაყიდვისათვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს ერთ განსაზღვრულ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალი მცირდება მომხმარებლებისაგან სავარაუდო დაბრუნებების, ფასდაკლებებისა და სხვა მსგავსი რეზერვების გათვალისწინებით.

იჯარა

კომპანია აფასებს, წარმოადგენს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, ან შეიცავს თუ არა იჯარას ხელშეკრულების დადებისას. კომპანია აღიარებს სარგებლობის უფლების სახით წარმოდგენილ აქტივს და შესაბამის იჯარის

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

ვალდებულებას ყველა იჯარის ხელშეკრულებასთან დაკავშირებით, რომელშიც ის არის მოიჯარე, გარდა მოკლევადიანი იჯარისა (განსაზღვრულია, როგორც იჯარა 12 თვიანი ან ნაკლები ვადით) და დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარისა (როგორიცაა პლანშეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე ზომის საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ასეთი იჯარებისათვის, კომპანია იჯარების გადახდას აღიარებს, როგორც საოპერაციო ხარჯს პირდაპირი მეთოდით, იჯარის ვადის განმავლობაში, თუ სხვა სისტემატური საფუძველი არ არის უფრო წარმომადგენლობითი იმ პერიოდისათვის, რომლის დროსაც ხდება იჯარით გაცემული აქტივებიდან მიღებული სარგებელის მოხმარება.

იჯარის ვალდებულება თავდაპირველად იზომება იჯარის გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისთვის, და დისკონტირებულია იჯარით გათვალისწინებული განაკვეთის გამოყენებით. თუ ეს განაკვეთი ადვილად ვერ განისაზღვრა, კომპანია იყენებს თავის მზარდ სასესხო განაკვეთს.

იჯარის ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე გრაფის სახით.

იჯარის ვალდებულება შემდგომში ფასდება საბალანსო ღირებულების ისეთი მატებით, რომელიც ასახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხულ პროცენტს (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით) ან საბალანსო ღირებულების ისეთი კლებით, რომელიც ასახავს გადახდილ საიჯარო გადასახდელს.

ბანკი საიჯარო ვალდებულებას გადააფასებს (და დააკორექტირებს აქტივების გამოყენების უფლებას), როდესაც:

- იჯარის ვადა შეიცვალა ან მოხდა მნიშვნელოვანი მოვლენა ან გარემოებათა ცვლილება, რამაც შეიძლება შეცვალოს შესყიდვის ოპციის განხორციელების შეფასება, რა შემთხვევაშიც იჯარის ვალდებულება ხელახლა იზომება იჯარის შესწორებული გადახდის დისკონტირებით, დისკონტირების შესწორებული განაკვეთის გამოყენებით.
- იჯარის გადახდები იცვლება ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების ან გარანტირებული ნარჩენი ღირებულების სავარაუდო გადახდის ცვლილების გამო, ამ შემთხვევებში იჯარის ვალდებულება ხელახლა განისაზღვრება ლიზინგის გადახდის გადასინჯული დისკონტირებით, დისკონტირების უცვლელი განაკვეთის გამოყენებით (თუ იჯარის გადახდები არ შეიცვლება ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო, ამ შემთხვევაში გამოიყენება დისკონტირების გადასინჯული განაკვეთი).
- იჯარის ხელშეკრულება შეცვლილია და იჯარის მოდიფიკაცია არ განიხილება როგორც ცალკე იჯარა, ამ შემთხვევაში იჯარის ვალდებულება ხელახლა განისაზღვრება მოდიფიცირებული იჯარის ვადის საფუძველზე, იჯარის გადასინჯული გადახდის დისკონტირებით მოდიფიკაციის თარიღისათვის მოქმედი დისკონტირების გადასინჯული განაკვეთის გამოყენებით.

კომპანიას არ გაუკეთებია რაიმე ასეთი სახის კორექტირება წარმოდგენილი პერიოდების განმავლობაში.

აქტივებით სარგებლობის უფლება მოიცავს იჯარის შესაბამისი ვალდებულების საწყის გაზომვას, იჯარის გადახდებს, რომლებიც განხორციელდა დაწყების დღეს ან მის წინ, იჯარის ნებისმიერი მიღებული შეღავათისა და პირდაპირი საწყისი ხარჯების გამოკლებით. ისინი შემდგომში ფასდება ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

როდესაც კომპანიას წარმოეშობა იჯარით აღებული აქტივის დემონტაჟთან და გატანასთან, მისი მდებარეობის უბნის აღდგენასთან, ან საბაზო აქტივის იჯარის პირობებით მოთხოვნილ მდგომარეობაში დაბრუნებასთან დაკავშირებული ხარჯების ვალდებულება, რეზერვი აღიარდება და ფასდება ბასს 37-ის შესაბამისად. თუ ხარჯები ეხება გამოყენების უფლების მქონე აქტივს, ხარჯები შედის შესაბამის გამოყენების უფლების მქონე აქტივში, თუ ეს ხარჯები არ წარმოიქმნება მარაგების შესაქმნელად.

გამოყენების უფლების მქონე აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადას შორის უმცირესი პერიოდის განმავლობაში. თუ იჯარით შესაბამისი აქტივის მფლობელობა სხვა პირზე გადადის ან გამოყენების უფლების მქონე აქტივების თვითღირებულება ასახავს, რომ ბანკი ვარაუდობს შესყიდვის ოფციის გამოყენებას, შესაბამის აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთა იწყება იჯარის დაწყების დღეს.

გამოყენების უფლების მქონე აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია გრაფაში "ძირითადი საშუალებები".

გამოყენების უფლების მქონე აქტივის გაუფასურების დასადგენად ბანკი იყენებს ბასს 36-ს და დადგენილ გაუფასურებულ ზარალს აღრიცხავს, როგორც ეს აღწერილია საღრიცხვო პოლიტიკაში „ძირითადი საშუალებები“.

პრაქტიკული შეღავათის სახით, ფასს 16 იჯარის მიმღებს საშუალებას აძლევს, არ განაცალკევოს ერთმანეთისგან არასაიჯარო კომპონენტები და ამის ნაცვლად საიჯარო და მათთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტები აღრიცხოს ერთ გარიგებად. კომპანიამ გამოიყენა ეს პრაქტიკული მეთოდი.

კომპანია არ არის წარმოდგენილი, როგორც გამქირავებელი, 2019 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში

უცხოური ვალუტა. ორგანიზაციის ფუნქციონალური ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები (უცხოური ვალუტა) აღირიცხება იმ გაცვლითი კურსით, რომელიც მოქმედებდა გარიგებების თარიღებზე. საანგარიშო თარიღისათვის, უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი ერთეულები გადაანგარიშდება ანგარიშგების თარიღისათვის არსებული კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება გაცვლითი კურსის სხვაობების შედეგად, შედის იმ პერიოდის მოგება/ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

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

	31/12/2020 ₾	31/12/2019
ლარი/აშშ დოლარი	3.2766	2.8677
ლარი/ევრო	4.0233	3.2095

საშემოსავლო გადასახადები. საშემოსავლო გადასახადი გათვალისწინებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რომელიც ამოქმედებულია ან არსებითად ძალაშია საანგარიშო თარიღისთვის. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კორპორაციული დაბეგვრის ამჟამინდელი მოდელის ცვლილება, 2017 წლის 1 იანვრიდან ცვლილებები განხორციელდა ყველა სუბიექტისთვის, ცალკეული ფინანსური ინსტიტუტების გარდა. შეცვლილი მოდელი გულისხმობს ნულოვან კორპორატიულ გადასახადს გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15% -იან კორპორატიულ გადასახადს განაწილებულ მოგებაზე, ნაცვლად წინა მოდელისა, 15% -იანი გადასახადის განაკვეთისა კომპანიის მოგებაზე დაბეგვრამდე, მიუხედავად იმისა, განაწილებული იყო მოგება თუ გაუნაწილებელი.

მოგების გადასახადის ახალი წესები ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან, რომელიც ვრცელდება კომპანიაზე და საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც ფაქტიურ, ასევე სავარაუდო მოგების განაწილებას, მათ შორის შემდეგს:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადასახადები, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას;
- საქონლის/მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება ან/და თანხების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აღემატება საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე საშემოსავლო გადასახადი აღიარებულია ხარჯად იმ მომენტში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადებულია და მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში აღრიცხულია როგორც "საშემოსავლო გადასახადი". მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და საგადასახადო ვალდებულებები მიმდინარე და წინა პერიოდებისთვის განისაზღვრება იმ ოდენობით, რომლის მიღება ან გადახდა მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებიდან/ორგანოებისათვის.

გადასახადი, რომელიც გადანაწილებულია სხვა სფეროებზე, როგორც აღწერილია ზემოთ, მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში აღირიცხება „საგადასახადო ხარჯებში".

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

დაბეგვრის კონცეფციის შეცვლის გამო ტერმინი "აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა" კარგავს ეკონომიკურ მნიშვნელობას და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები, როგორც განსაზღვრულია ბასს 12-ში - "საშემოსავლო გადასახადი", არ გამოიყენება კორპორატიული დაბეგვრის ახალი მოდელის მიხედვით.

ძირითადი საშუალებები

ცვლილება საბუღალტრო პოლიტიკაში

2020 წელს კომპანიამ თავისი საბუღალტრო პოლიტიკა, საქონლის მომარაგებისათვის ან ადმინისტრაციული მიზნებისათვის გამოყენებული ტრანსპორტის ქვეკატეგორიასთან მიმართებაში, შეცვალა ხარჯების მოდელიდან გადაფასების მოდელზე. მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ შეცვლილი წარმოდგენა უკეთ ასახავს მის არსს და შესაბამისად აძლიერებს ფინანსური ანგარიშგების ხარისხს კომპანიის აქტივების შესახებ უფრო შესაბამისი ინფორმაციის მიწოდებით.

ეს შეფასება განხორციელდა დამოუკიდებელ შემფასებელთა ფირმის მიერ, რომელსაც აქვს აღიარებული და შესაბამისი პროფესიული კვალიფიკაცია და რომელსაც გააჩნია მსგავსი აქტივების შეფასების უახლესი გამოცდილება. შედარების პროცესში მათ გამოიყენეს შედარებითი ანალოგები (რეგისტრირებული გაყიდვა ან/და გაყიდვის შეთავაზება), რომელთა ფასებშიც გამოიყენებოდა ობიექტსა და ანალოგებს შორის განსხვავების საფუძველზე დაფუძნებული კორექტირებები. ყველა აქტივი შეფასდა საბაზრო მიდგომის გამოყენებით (დონე 3) ბაზრის მდგომარეობიდან გამომდინარე, კერძოდ კი შეფასების თარიღისათვის რეგისტრირებული გაყიდვებისა და წინადადებების საკმარისი რაოდენობის არსებობით.

კომპანიამ ახალი საბუღალტრო პოლიტიკა გამოიყენა პერსპექტივაში და, შესაბამისად, შედარებითი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. მოგება/ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ცვლილებების გავლენამ შეადგინა სხვა სრული შემოსავლის აღიარება 1,378 ლარით.

ძირითადი საშუალებების პოლიტიკის გამოყენება ცვლილების შემდეგ

საქონლის მიწოდებისთვის ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოსაყენებელი ტრანსპორტი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულია მათი გადაფასებული თანხებით, რაც არის გადაფასების თარიღისათვის არსებული სამართლიანი ღირებულება, შემდგომი დაგროვილი ცვეთისა და შემდგომი დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გადაფასება ტარდება საკმარისი რეგულარობით ისე, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება იმისაგან, რაც სამართლიანი ღირებულებების გამოყენებით განისაზღვრებოდა ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

ამგვარი ქონების გადაფასების შედეგად წარმოქმნილი ზრდა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და გროვდება კაპიტალში მხოლოდ იმ ოდენობით, რომ მან მოახდინოს მანამდე მოგება-ზარალში აღიარებული გადაფასების კლება იმავე აქტივზე. ასეთ შემთხვევაში ზრდა შედის მოგება-ზარალში მანამდე ხარჯად აღიარებული კლების ოდენობით. ამგვარი ქონების გადაფასების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულების კლება აღიარდება მოგება-ზარალში იმ ოდენობით, რომ მან გადააჭარბოს ამავე აქტივის წინა გადაფასებასთან დაკავშირებულ, უძრავი ქონების გადაფასების რეზერვში არსებულ ნაშთს.

ძირითადი საშუალებების პოლიტიკის გამოყენება ცვლილებამდე

ძირითადი საშუალებები ასახულია ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით, საჭიროების შემთხვევაში.

მცირე რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები აისახება ხარჯებში მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის ღირებულება კაპიტალიზირდება და შეცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს, მიანიშნებს თუ არა რაიმე ძირითადი საშუალებების გაუფასურებაზე. თუ ასეთი მინიშნება არსებობს, მენეჯმენტი აფასებს აღდგენად თანხას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც უმაღლესი შემდეგი ორი ღირებულებიდან - აქტივის სამართლიანი ღირებულება გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით და მისი გამოყენებითი ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება აღდგენად თანხამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში. გაუფასურების ზარალი, რომელიც აღიარებულია აქტივისთვის წინა წლებში, შეიცვლება საჭიროებისამებრ, თუ მოხდა ცვლილება შეფასებაში, როდესაც განისაზღვრება აქტივის გამოყენების ღირებულება ან სამართლიანი ღირებულება გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით.

გასხვისებიდან მიღებული მოგება და ზარალი განისაზღვრება შემოსავლების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება წლის მოგება-ზარალში სხვა შემოსავლების ან ხარჯების ფარგლებში.

ცვეთა და ამორტიზაცია გადაფასებული აქტივების გაუფასურება აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. გადაფასებული აქტივების შემდგომი გაყიდვის ან ჩამოწერისას, გადაფასების ნამეტი, რომელიც რჩება გადაფასების რეზერვში, გადადის პირდაპირ

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

გაუნაწილებელ მოგებაში. ძირითადი საშუალებების ცვეთის გაანგარიშება ხდება პირდაპირი მეთოდის გამოყენებით, რათა მოხდეს მათი ხარჯების გადანაწილება მათ ნარჩენ ღირებულებებზე მათი სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდის განმავლობაში.

სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდი, ნარჩენი ღირებულება და ცვეთის მეთოდი განიხილება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რის შედეგადაც სააღრიცხვო დაშვებაში შეტანილი ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად.

	ცვეთის განაკვეთები
ძირითადი საშუალებები	20%
ტრანსპორტი	14.5%(2019: 20%)
საოფისე ტექნიკა	20%
სხვა	20%

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც კომპანია მიიღებდა აქტივის განკარგვიდან განკარგვის ხარჯების გამოკლებით, თუ აქტივი იქნებოდა უკვე ისეთი ასაკის და ისეთ მდგომარეობაში, როგორც სასარგებლო მოხმარების პერიოდის ბოლოს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მოხმარების პერიოდი საჭიროების შემთხვევაში გადაისინჯება და დაკორექტირდება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

ძირითადი საშუალებების ერთეულის აღიარება უქმდება გასხვისებისთანავე ან როდესაც არ იქნება მოსალოდნელი მომავალი ეკონომიკური სარგებელის მიღება აქტივის უწყვეტი გამოყენებისგან. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება ძირითადი საშუალებების გასხვისების ან ჩამოწერისას, განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები. ცალკე შეძენილი, განსაზღვრულ ვადიანი სასარგებლო გამოყენების არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ცვეთის აღიარება ხდება პირდაპირი მეთოდის გამოყენებით მათი სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდის განმავლობაში. სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდი და ცვეთის მეთოდი გადაისინჯება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რის შედეგადაც სააღრიცხვო დაშვებაში შეტანილი ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად. ცვეთის განაკვეთი არამატერიალურ აქტივებზე არის 15% და გამოიყენება პირდაპირი მეთოდით.

არამატერიალური აქტივის აღიარება უქმდება გასხვისებისთანავე ან როდესაც არ იქნება მოსალოდნელი მომავალი ეკონომიკური სარგებელის მიღება აქტივის გამოყენების ან გასხვისებისაგან. არამატერიალური აქტივის აღიარების გაუქმების შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც შეფასებულია, როგორც სხვაობა გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, როდესაც აქტივის აღიარება გაუქმდება.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება. ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, კომპანია განიხილავს თავისი მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რათა დაადგინოს, არის თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ ამ აქტივებმა განიცადა გაუფასურების ზარალი. ასეთი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, აქტივის აღდგენითი ღირებულება ფასდება გაუფასურების ზარალის დასადგენად (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). როდესაც შეუძლებელია ცალკეული აქტივის აღდგენადი ღირებულების დადგენა, ბანკი განსაზღვრავს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენად ღირებულებას, რომელსაც განეკუთვნება აქტივი. განაწილების მართებული და თანმიმდევრული საფუძვლის არსებობის შემთხვევაში, კორპორატიული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე, ან ამ ერთეულების უფრო პატარა ჯგუფებზე, რომელთათვისაც შესაძლებელია განაწილების მართებული და თანმიმდევრული საფუძვლის გამოვლენა.

აღდგენითი ღირებულება არის უმაღლესი შემდეგი ორი ღირებულებიდან - სამართლიანი ღირებულება გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით და მისი გამოყენებითი ღირებულება. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას

მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადები მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირდება არსებული საპროცენტო განაკვეთით გადასახადების გამოკლებით, რომელიც ასახავს დროში ფულის ღირებულების ბაზრისეულ შეფასებას და აქტივისათვის დამახასიათებელ იმ რისკებს, რომელთა საფუძველზეც არ მომხდარა სამომავლო ფულადი ნაკადების კორექტირება.

იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) აღდგენადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალი მაშინვე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

როდესაც გაუფასურების ზარალი შემდგომში იცვლება, აქტივის (ან ფულადი სახსრების გამომუშავების ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენადი ღირებულების გადასინჯულ შეფასებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განსაზღვრული იქნებოდა, არ იყო აღიარებული გაუფასურების ზარალი აქტივისთვის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის) წინა წლებში. გაუფასურების ხარჯების გაუქმება დაუყოვნებლივ აისახება მოგება- ზარალში.

სასაქონლო -მატერიალური მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და რეალიზაციის წმინდა ღირებულებას შორის უფრო დაბალ ფასად. ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდის გამოყენებით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც გაყიდვის სავარაუდო ფასი, დასრულების ყველა სავარაუდო დანახარჯებისა და გაყიდვებისათვის აუცილებელი ხარჯების გამოკლებით. საქონლის მომწოდებლები უზრუნველყოფენ კომპანიას ბონუსებით. მომწოდებლებისგან გაყიდვებთან დაკავშირებული ხარისხობრივი ღონისძიებების შესრულებისათვის მიღებული ბონუსები გამოიქვითება უშუალოდ გაყიდვების ღირებულებიდან.

რეზერვები რეზერვების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (სამართლებრივი ან პირობითი) ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიშვა წარსული მოვლენების შედეგად, კომპანიას სავარაუდოდ მოეთხოვება მათი დაფარვა და აღნიშნული ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საიმედო სიზუსტით.

რეზერვებად აღიარებული თანხა წარმოადგენს იმ ანაზღაურების საუკეთესო შეფასებას, რომელიც საჭიროა მოკლევადიანი ვალდებულების დასაფარად საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და უზუსტობების გათვალისწინებით. თუ რეზერვი გამოითვლება ვალდებულების დასაფარად საჭირო ფულადი სახსრების მოძრაობიდან, მისი საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ამავე ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულებას (სადაც არსებითია ფულის ღირებულება დროში).

როდესაც მოსალოდნელია, რომ ბანკი მესამე მხარისგან ნაწილობრივ ან სრულად ამოიღებს რეზერვის ფორმირებისთვის საჭირო ეკონომიკურ სარგებელს, მოთხოვნის ასახვა ხდება აქტივებში, თუ მოსალოდნელი გადახდა არის სარწმუნო, ხოლო მოთხოვნის თანხის შეფასება შესაძლებელია საკმარისი სიზუსტით;

პირობითი ვალდებულებები და აქტივები. პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მაგრამ აღიწერება ფინანსურ ანგარიშგების შენიშვნებში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც დაბალია ეკონომიკური სარგებლის მატარებელი რესურსების გადინების ალბათობა. პირობითი აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ აისახება, მაგრამ წარმოდგენილია ანგარიშგების შენიშვნებში იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში აისახება მაშინ, როდესაც კომპანია ხდება ხელშეკრულების მხარე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. გარიგების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შეძენისას და გამოშვებას (მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარდა), თავდაპირველი აღიარებისას ემატება ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას. ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების შეძენასთან უშუალოდ დაკავშირებული ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აისახება, პირდაპირ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივები. ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი შემდგომში განისაზღვრება მთლიანად ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით, გამომდინარე ამ ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციიდან .

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია

საწყისი აღიარებისას, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და კომპანიის მართვის ბიზნეს მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორივე პირობა:

- კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე პროცენტის (SPPI) გადახდას. ამ შეფასებას ეწოდება SPPI ტესტი და ხორციელდება ინსტრუმენტის დონეზე.

სესხის ინსტრუმენტები, რომლებიც აკმაყოფილებენ შემდეგ პირობებს, შემდგომში განისაზღვრება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლის საშუალებით (FVTOCI).

კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და

ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირი თანხის და ძირი თანხის დარჩენილ ნაწილზე პროცენტის გადახდას.

სტანდარტულად, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში იზომება სამართლიანი ღირებულებით მოგება/ზარალში (FVTPL).

ყოველივე ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, კომპანიას შეუძლია გააკეთოს შემდეგი შეუქცევადი არჩევანი/დანიშვნა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას:

- კომპანიას შეუძლია შეუქცევადად აირჩიოს კაპიტალური ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების წარდგენა სხვა სრულ შემოსავალში სხვა კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში ; და
- კომპანიას შეუძლია შეუქცევადად განსაზღვროს სავალო ინვესტიცია, რომელიც აკმაყოფილებს ამორტიზირებულ ღირებულებას ან FVTOCI კრიტერიუმებს, როგორც ეს შეფასებულია FVTPL– ით, თუკი ეს გამორიცხავს ან მნიშვნელოვნად შეამცირებს ბუღალტრული აღრიცხვის შეუსაბამობას.

წარსული გამოცდილებიდან გამომდინარე, ყველა ფინანსური აქტივი განკუთვნილია საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად და კლასიფიცირდება პირველ ბიზნეს მოდელში - Held to collect (H2C).

ეფექტური პროცენტის მეთოდი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ვალის ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოანგარიშებისა და საპროცენტო შემოსავლის შესაბამის პერიოდზე განაწილების მეთოდი.

ფინანსური აქტივებისთვის, გარდა შეძენილი ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისა (საწყისი აღიარებისას საკრედიტო რისკით გაუფასურებული აქტივები), ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახდენს მომავალი ფულადი შემოსულობების დისკონტირებას (მათ შორის ყველა გადახდილი ან მიღებული საფასურისა და ქულებისა, რომლებიც წარმოადგენენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების ხარჯების და სხვა პრემიების ან ფასდაკლებების განუყოფელ ნაწილს) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამორიცხვით სავალო ინსტრუმენტის სავარაუდო არსებობის, ან, საჭიროების შემთხვევაში, უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში, სავალო ინსტრუმენტის მთლიან საბალანსო ღირებულებამდე საწყისი აღიარებისას. შეძენილი ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისათვის, კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება სავარაუდო მომავალი ფულადი

ნაკადების, მათ შორის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის თანხა, რომლითაც ფინანსური აქტივი იზომება საწყისი აღიარებისას, ძირითადი თანხის დაფარვების გამოკლებით, პლუს ამ საწყის თანხასა და დაფარვის დროს არსებულ ოდენობას შორის ნებისმიერი სხვაობის კუმულაციური ამორტიზაცია ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, კორექტირებული შესაძლო ზარალის რეზერვით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ნებისმიერი ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით სავალო ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შემდგომში იზომება ამორტიზებული ღირებულებით და FVTOCI– ით. ფინანსური აქტივებისთვის, გარდა შეძენილი ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისა, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შემდგომში გაუფასურდნენ საკრედიტო რისკის გამო (იხ. ქვემოთ). ფინანსური აქტივებისათვის, რომლებიც შემდგომში გახდნენ საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ შემდგომ საანგარიშო პერიოდებში საკრედიტო რისკით გაუფასურებულ ფინანსურ ინსტრუმენტზე საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდება ისე, რომ ფინანსური აქტივი აღარ იქნება საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

შეძენილი ან წარმოშობილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისათვის, კომპანია აღიარებს საპროცენტო შემოსავალს კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე საწყისი აღიარებიდან. გაანგარიშება არ ბრუნდება ერთობლივ საფუძველზე მაშინაც კი, თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში გაუმჯობესდება ისე, რომ ფინანსური აქტივი აღარ იქნება საკრედიტო რისკით გაუფასურებული.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება წარმოადგენენ არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრებადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება განისაზღვრება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, ყოველგვარი გაუფასურების გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანებისა, როდესაც დისკონტირების ეფექტი უმნიშვნელოა.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები ფული და ფულის ექვივალენტები შედგება ხელზე არსებული ნაღდი ფულისგან, ბანკში განთავსებული მოთხოვნამდე დეპოზიტებისაგან მოთხოვნისთანავე განაღდებით ან აქტივებისგან სამ თვემდე ან ნაკლები დაფარვის ვადით. ფული და ფულადი ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამორიცხულია ფულადი სახსრებიდან და ფულის ექვივალენტებიდან ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გაცვლა ან ვალდებულების შესასრულებლად გამოყენება შეზღუდულია საანგარიშო პერიოდის შემდეგ სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში, შედის შეზღუდულ ფულად სახსრებში.

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

ფინანსური აქტივების გაუფასურება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომლის მიხედვითაც ყველა სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისა და საკონტრაქტო აქტივებისათვის შეიქმნება მოსალოდნელი ზარალის უვადო რეზერვი. ამრიგად, ფულადი სახსრებისა და ფულადი ექვივალენტებისათვის და სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისათვის კომპანია არ აკონტროლებს საკრედიტო რისკის ცვლილებებს, მაგრამ პირიქით აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი უვადო საკრედიტო ზარალის (ECL) საფუძველზე ყოველ ანგარიშგების თარიღზე. კომპანიამ შეიმუშავა რეზერვის ფორმირების მიდგომა, რომელიც ემყარება მის ისტორიულ საკრედიტო ზარალის გამოცდილებას, რომელიც კორექტირებულია მოვალეებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელ მომავლის ფაქტორებით.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტის მდგომარეობაში, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდა არის 90 დღის ვადაგადაცილებული. თუმცა, ცალკეულ შემთხვევებში, კომპანიას ასევე შეუძლია ჩათვალოს, რომ ფინანსური აქტივი არის დეფოლტის მდგომარეობაში, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს იმაზე, რომ ნაკლებად სავარაუდოა, კომპანიამ მიიღოს გადაუხდელი საკონტრაქტო თანხები კომპანიის საკრედიტო გაუმჯობესების გათვალისწინებამდე.

უიმედო აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე, აქტივის დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულებისა და ზარალის ოდენობის განსაზღვრის შემდეგ. მოგვიანებით ამოღებული ადრე ჩამოწერილი თანხები ჩაირიცხება გაუფასურების ზარალის ანგარიშზე წლის მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. კომპანია ფინანსური აქტივის აღიარებას გააუქმებს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ამოიწურება საკონტრაქტო უფლებები აქტივიდან ფულადი სახსრების მოძრაობაზე, ან როდესაც ის გადასცემს ფინანსურ აქტივს და არსებითად საკუთრების ყველა რისკსა და სარგებელს სხვა კომპანიას. თუ კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს საკუთრების არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს და განაგრძობს გადაცემული აქტივის კონტროლს, კომპანია აღიარებს აქტივისადმი მის შენარჩუნებულ ინტერესს და მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს იმ თანხებისათვის, რომლის გადახდაც მას მოუწევს. თუ კომპანია ინარჩუნებს გადაცემული ფინანსური აქტივის საკუთრების არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს, კომპანია აგრძელებს ფინანსური აქტივის აღიარებას და ასევე აღიარებს უზრუნველყოფილ სესხს მიღებული შემოსავლებისთვის.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივის აღიარების გაუქმებისას სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებას და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გარდა ამისა, FVTOCI- ში კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის გაუქმების შემდეგ, ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში ადრე დაგროვილი კუმულატიური მოგება ან ზარალი გადაკლასიფიცირდება მოგება ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

კლასიფიკაცია ვალად ან კაპიტალად

კომპანიის მიერ გაცემული ვალი და წილობრივი ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება ან როგორც ფინანსური ვალდებულებები, ან კაპიტალი, სახელშეკრულებო შეთანხმებების არსისა და ფინანსური ვალდებულების განსაზღვრის, და წილობრივი ინსტრუმენტის შესაბამისად.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი წარმოადგენს ნებისმიერ კონტრაქტს, რომელიც ადასტურებს კომპანიის აქტივებში ნარჩენ წილს, ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარებას ექვემდებარება მიღებულ შემოსავლებთან ერთად გამოშვების ხარჯების გამოკლებით.

კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აღიარდება და გამოიქვითება უშუალოდ კაპიტალში. მოგებაში ან ზარალში არ აღიარდება მოგება ან ზარალი კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების შეძენის, გაყიდვის, გამოშვების ან გაუქმებისას.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები (წარმოდგენილი სესხებით, სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებებითა და დივიდენდებით) შემდგომში იზომება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება.

კომპანია აუქმებს ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას მაშინ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიის ვალდებულებები შესრულდება, გაუქმდება ან ამოიწურება. სხვაობა აღიარებაგაუქმებულ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

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

დივიდენდები. დივიდენდები კაპიტალში აღიარდება როგორც შემცირება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი დეკლარირება. დივიდენდები, რომლებიც გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდეგ, განიხილება როგორც შემდგომი მოვლენა და გამჟღავნდება შესაბამისად.

წინასწარ გადახდილი გადასახადები და გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება მათი ნომინალური ღირებულებით სავარაუდო უიმედო თანხების რეზერვის გამოკლებით. საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები ნაჩვენებია მათი ნომინალური ღირებულებით. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება შემოსავლების სამსახურში ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე. ანგარიშსწორება ხდება წმინდა საფუძველზე.

წინასწარი გადახდები მომწოდებლებისათვის. მომწოდებლებისათვის წინასწარი გადახდილი თანხები აღირიცხება მათი თვითღირებულებით, სავარაუდო უიმედო თანხების რეზერვის გამოკლებით.

4. კრიტიკული ბუღალტრული შეფასებები და განსჯები საბუღალტრო პოლიტიკის გამოყენებისას

მე-3 შენიშვნაში აღწერილი კომპანიის ბუღალტრული პოლიტიკის გამოყენებისას ხელმძღვანელობა ვალდებულია, განიხილოს, შეაფასოს და გააკეთოს დაშვებები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებით, რომლებიც სხვა წყაროებიდან არ იკვეთება. შეფასებები და მასთან დაკავშირებული ვარაუდები ემყარება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა, აქტუალურად მიჩნეულ ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებები და ძირითადი ვარაუდები განიხილება მიმდინარე საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადასინჯვები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც ხდება შეფასების გადახედვა, თუ გადასინჯვა შეეხება მხოლოდ იმ პერიოდს, ან გადასინჯვის პერიოდში და მომავალ პერიოდებში, თუ გადახედვა გავლენას ახდენს როგორც მიმდინარე, ასევე მომავალ პერიოდებზე.

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული გადაწყვეტილებები, გარდა შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რაც კომპანიის მენეჯმენტმა გააკეთა კომპანიის საბუღალტრო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომელსაც აქვს ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რათა აღრიცხოს სავარაუდო ზარალი, რაც გამოწვეულია კლიენტების უუნარობით, განახორციელონ საჭირო გადახდები ან კონტრაგენტები არ გადაიხადონ გაცემული სესხები. როდესაც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ადეკვატურობის

შეფასებისას მენეჯმენტი აფასებს მის მიმდინარე ეკონომიკურ მდგომარეობას, დებიტორული დავალიანებების და გაცემული ნაშთების დაბერებას, ისტორიის ჩამოწერის გამოცდილებას, კლიენტების კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკაში, ინდუსტრიაში ან კლიენტის სპეციფიკურ პირობებში განხორციელებულმა ცვლილებებმა შეიძლება მოითხოვოს ფინანსური ანგარიშგებაში ჩაწერილი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შესაბამისად ნულის და 421 ლარის იყო.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი იყო საკრედიტო ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შესაბამისად, 2,763 და 2,468 ლარი.

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

5. შემოსავალი

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, კომპანიის შემოსავალს შეადგენდა:

	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
სწრაფად მოძრავი სამომხმარებლო საქონელი	108,861	102,325
ალკოჰოლი	8,768	5,781
ქიმიკატები	805	1,436
სხვა	690	728
სულ	**119,134**	**110,270**

6. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, კომპანიის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებას შეადგენდა:

	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
სწრაფად მოძრავი სამომხმარებლო საქონელი	79,462	74,391
ალკოჰოლი	7,628	5,251
ქიმიკატები	800	1,423
სხვა	458	546
სულ	**88,349**	**81,611**

7. დისტრიბუციის ხარჯები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, კომპანიის დისტრიბუციის ხარჯს შეადგენდა:

	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ხელფასები და მასთან დაკავშირებული გადასახადები.	5,463	6,051
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,477	1,670
სარეკლამო ხარჯი	1,457	2,359
ცვეთის ხარჯი	706	649
მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	37	245
სულ	**9,140**	**10,974**

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, კომპანიის საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯს შეადგენდა:

	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ხელფასები და მასთან დაკავშირებული გადასახადები.	3,552	3,071
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,694	1,425
პროფესიონალური მომსახურება	386	289
სადაზღვევო ხარჯი	166	100
კომუნალური მომსახურებები	159	136
უიმედო სესხების ხარჯები	111	201
საბანკო გადასახადები	63	124
კომუნიკაცია	63	78
საკანცელარიო საქონელი	35	65
მივლინების ხარჯები	33	119
უსაფრთხოება	29	28
მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	-	63
სხვა	630	345
სულ	**6,921**	**6,044**

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის ცუდი ვალის აღდგენა მოიცავს გაცემული სესხების ECL ხარჯების აღდგენას, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებულ ხარჯებს და წინასწარი გადახდების გაუფასურებას, შესაბამისად 421, 295 და 237 ლარს.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლისთვის უსახსრო დავალიანება მოიცავს წინასწარი გადასახადების რეზერვის, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სხვა სესხების ანაზღაურებას, შესაბამისად გაცემულ სესხებს 324, 438 და 88 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

9. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა 2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

	ძირითადი საშუალებები	ტრანსპორტირება	საოფისე ტექნიკა	სულ
ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	**554**	**3,515**	**730**	**4,799**
დამატებები	479	1,108	28	1,615
გასხვისებები	-	(356)	(8)	(364)
ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	**1,033**	**4,267**	**750**	**6,050**
დამატებები	23	543	62	628
გასხვისებები	(89)	(211)	(224)	(524)
ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	**967**	**4,599**	**588**	**6,154**
დაგროვილი ცვეთა 2019 წლის 1 იანვარს	**194**	**1,941**	**520**	**2,655**
გადასახადი წლისთვის	127	534	86	747
ლიკვიდაცია გასხვისებაზე	-	(294)	(5)	(299)
დაგროვილი ცვეთა 2019 წლის 31 დეკემბერს	**321**	**2,181**	**601**	**3,103**
გადასახადი წლისთვის	198	508	40	746
ლიკვიდაცია გასხვისებაზე	(78)	(124)	(215)	(417)
გადაფასების ეფექტი	-	(1,378)	-	(1,378)
დაგროვილი ცვეთა 2020 წლის 31 დეკემბერს	**441**	**1,187**	**426**	**2,054**
წმინდა საბალანსო თანხები				
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**712**	**2,086**	**149**	**2,947**
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**526**	**3,412**	**162**	**4,100**

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი ამორტიზებული აქტივების ღირებულება ძირითად საშუალებებში შედიოდა, შესაბამისად, 292 ლარი და 1,001 ლარი.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები, რომლის წმინდა საბუღალტრო ღირებულებაა 4,100 ლარი და 2,947 ლარი, შესაბამისად, კომპანიამ დააგირავა სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 16).

10. სარგებლობის უფლების მქონე აქტივები და იჯარის ვალდებულება

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, უფლებით სარგებლობის აქტივების ნაშთები ასეთი იყო:

	საწყობები	ტრანსპორტი	სულ
საფასური			
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისათვის	5,336	48	5,384
დამატებები	789	169	958
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	**6,125**	**217**	**6,342**
მოდიფიკაცია	1,365	-	1,365
იჯარის ხელშეკრულების გაუქმება	(749)	(60)	(809)
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	**6,741**	**157**	**6,898**
ცვეთა და ამორტიზაცია			
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისათვის	-	-	-
ცვეთა წლის განმავლობაში	1,143	74	1,217
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	**1,143**	**74**	**1,217**
ცვეთა წლის განმავლობაში	1,416	61	1,477
ბალანსი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	**2,559**	**135**	**2,694**
საბალანსო თანხა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	**4,182**	**22**	**4,204**
საბალანსო თანხა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	**4,982**	**143**	**5,125**

იჯარის ვალდებულების მოძრაობა 2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის შემდეგ დასრულდა შემდეგნაირად:

ბალანსი პერიოდის დასაწყისში	2020	2019
ბალანსი პერიოდის დასაწყისში	**5,388**	**-**
ბასს 17 -ის შესაბამისად აღიარებული იჯარის ვალდებულება	-	364
საწყისი აღიარება	-	5,384
მოდიფიკაცია	1,365	-
დამატება	-	958
იჯარის ხელშეკრულების გაუქმება	(842)	-
საპროცენტო ხარჯები იჯარის ვალდებულებებზე	559	492
ზარალი ვალუტის კურსის ცვლილებიდან	89	71
იჯარის პროცენტის დაფარვა	(559)	(492)
იჯარის ძირითადი თანხის დაფარვა	(1,272)	(1,389)
ბალანსი პერიოდის ბოლოს	**4,728**	**5,388**

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის სარგებლობის უფლებით სარგებლობის საშუალო შეწონილი იჯარის ვადაა 4 წელი (2019: 5 წელი) და იჯარის ვალდებულებებზე მოქმედი საშუალო შეწონილი ლიზინგის მიმღების განაკვეთი 8.2% (2019: 8.2%).

მოგება -ზარალში აღიარებული თანხები	2020	2019
ცვეთის ხარჯი	1,477	1,217
საპროცენტო ხარჯები	559	492
ზარალი ვალუტის კურსის ცვლილებიდან	89	71
მოგება იჯარის გაუქმებიდან	(33)	-
მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების ერთეულებთან დაკავშირებული ხარჯები	37	308
სულ	**2,129**	**2,088**

იჯარის ვალდებულება	2020 წლის 31 დეკემბერი	
სესხის დაბრუნების ვადის ანალიზი	ფინანსური იჯარის ფარგლებში გადასახდელი თანხები	მომავალი ფინანსური ხარჯები
წელი 1	1,381	420
წელი 2	1,498	272
წელი 3	1,661	108
წელი 4	188	3
წელი 5	-	-
მთლიანი იჯარის ვალდებულება	**4,728**	**803**

იჯარის ვალდებულება	**31 დეკემბერი 2019**	
სესხის დაბრუნების ვადის ანალიზი	**ფინანსური იჯარის ფარგლებში გადასახდელი თანხები**	**მომავალი ფინანსური ხარჯები**
წელი 1	1,203	435
წელი 2	1,256	322
წელი 3	1,335	207
წელი 4	1,475	124
წელი 5	119	80
მთლიანი იჯარის ვალდებულება	**5,388**	**1,168**

11. სასაქონლო -მატერიალური მარაგები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მარაგები იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	**2019 წლის 31 დეკემბერი**
მზა პროდუქცია	8,941	8,652
საქონელი ტრანზიტში	485	696
სხვა	153	168
სულ	**9,579**	**9,516**

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მარაგები, შესაბამისად, 9,579 და 9,516 ლარის საბალანსო ღირებულებით, კომპანიამ დააგირავა სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 16).

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	**2019 წლის 31 დეკემბერი**
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	30,479	27,074
სხვა დებიტორული დავალიანება	352	189
	30,831	27,263
მინუს: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.	(2,763)	(2,468)
სულ	**28,068**	**24,795**

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დებიტორული დავალიანება, შესაბამისად, 28,068 და 24,795 ლარის საბალანსო ღირებულებით, კომპანიამ დააგირავა სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 16).

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ანაზღაურებადობის განსაზღვრისას კომპანია ნებისმიერ ცვლილებას დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ხარისხში განიხილავს იმ დღიდან, როდესაც კრედიტი თავდაპირველად იქნა გაცემული ანგარიშგების თარიღამდე. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია იმის გამო, რომ მომხმარებელთა ბაზა დიდია და არ არის ურთიერთდაკავშირებული.

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი ლიკვიდაციისაგან შემოსავლების ამჟამინდელ ღირებულებას შორის. ამ ნაშთებზე კომპანიას არ აქვს არანაირი უზრუნველყოფა. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია იმის გამო, რომ მომხმარებელთა ბაზა დიდია და არ არის ურთიერთდაკავშირებული.

ვაჭრობისა და სხვა დებიტორული დავალიანების ანალიზი ასაკის მიხედვით შემდეგია:

2020 წლის 31 დეკემბერი (ათასი ლარი)	არა ვადაგადაცილებული	- 30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული	- 31 -დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული	- 61-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	- 90 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული	სულ
შეფასებითი მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტის დროს	27,999	435	231	106	2,060	30,831
უვადო ECL	560	44	46	53	2,060	2,763

2019 წლის 31 დეკემბერი (ათასი ლარი)	არა ვადაგადაცილებული	- 30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული	- 31 -დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული	- 61-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	- 90 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული	სულ
შეფასებითი მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტის დროს	25,325	82	47	131	1,689	27,263
უვადო ECL	(698)	(8)	(9)	(64)	(1,689)	(2,468)

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის სავარაუდო საკრედიტო ზარალის ცვლილებები შემდეგია:

ნაშთი წლის დასაწყისში	2,020	2,019
აღიარებული გაუფასურების ზარალი დებიტორულ დავალიანებაზე, წმინდა	**2,468**	**2,261**
დებიტორული დავალიანების ჩამოწერა	295	438
ნაშთი წლის ბოლოს	-	(231)
	2,763	**2,468**

13. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბერს ფულადი სახსრები და ექვივალენტები იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
ნაღდი ფული ხელზე	28	31
ნაღდი ფული ბანკებში	7,838	5,607
სულ	**7,866**	**5,638**

არცერთი ნაშთი ბანკებთან არ არის ვადაგასული. მოკლევადიანი ხასიათის გამო ბანკებთან არსებული ნაშთებისთვის ზარალის რეზერვი არ არის აღიარებული. საბანკო ნაშთები მოიცავს მიმდინარე ანგარიშებს საქართველოში არსებულ ბანკებში და გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის მიზნებისათვის.

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფულადი სახსრების უმეტესი ნაწილი არის იმ ბანკებში, რომელთა რეიტინგიც Fitch Ratings-ის მიერ შეფასებულია, როგორც B (მოკლევადიანი რეიტინგი), BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი).

14. გაცემული სესხები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გაცემული სესხები იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
კომპანიებისთვის გაცემული სესხები	5,069	10,860
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	37	76
სულ	5,106	10,936
მინუს: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.	-	(421)
სულ	**5,106**	**10,515**
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	-	-
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	5,106	10,515
სულ	**5,106**	**10,515**

ცვლილებები მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში:

	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	**421**	**333**
გაცემულ სესხებზე აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	319
ადრე დარეზერვებული სესხების აღდგენა	(421)	(231)
ნაშთი წლის ბოლოს	**-**	**421**

მენეჯმენტმა დაასკვნა, რომ საჭირო იქნება ხარჯები და ძალისხმევა თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დასადგენად მათი შესაბამისი საწყისი აღიარების თარიღებზე. კომპანიამ განსაზღვრა უვადო ECL, ანუ უვადო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშვება ფინანსური ინსტრუმენტის მოქმედების განმავლობაში დეფოლტის ყველა შესაძლო მოვლენის შედეგად. PD შეფასებების მიახლოების მიზნით კომპანია იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ისტორიულ PD-ს ვადაგადაცილებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე.

15. გაუნაწილებელი მოგება

დივიდენდები

2020 და 2019 წლებში კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდები, შესაბამისად, 7,192 და 895 ლარის ოდენობით.

რეორგანიზაცია

2020 წლის 17 იანვარს კომპანიამ გააფორმა აქციების შესყიდვის ხელშეკრულება შპს GIGE–ს აქციების 21,8%-ის შესყიდვის მიზნით. 2020 წლის 29 იანვარს, კომპანიამ გააფორმა დამატებითი ხელშეკრულება GIGE-სათვის გაცემული სესხის მის კაპიტალში გადატანის შესახებ. ამ გადატანის საფუძველზე GDMC-მ მიიღო დამატებითი 11.33%.

2020 წლის 29 იანვარს GIGE-ს აქციონერებმა მიიღეს გადაწყვეტილება კომპანიის კაპიტალის გაზრდის შესახებ, რამაც გამოიწვია GDMC-ის წილის შემცირება 19.63%–მდე.

2020 წლის 10 აპრილს GDMC-მ GIGE-ს აქციების 4.11% მიჰყიდა IC Group-ს.

2020 წლის 23 დეკემბერს მიღებულ იქნა გადაწყვეტილება მისი შვილობილი შპს GDMC-ის რეორგანიზაციაზე. რეორგანიზაციის საგანი იყო იგივე ჰოლდინგის ქვეშ ახალი კომპანიის, შპს „ჯი დი ენერჯი"-ს დაფუძნება. ამ რეორგანიზაციის ფარგლებში შპს „ GDMC"-იმ გადასცა ინვესტიციის თავისი ყველა წილი ასოცირებულ კომპანიაში გადასცა „GD Energy" -ის, რამაც გამოიწვია ასოცირებულ კომპანიაში ინვესტიციებისა და გაუნაწილებელი მოგების შემცირება 12 373 ლარის ოდენობით. გარდა ამ გარიგებისა, რეორგანიზაციის ფარგლებში სხვა ცვლილებები არ განხორციელებულა.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ აქვს რაიმე ინტერესი ერთობლივ საწარმოში.

გადარიცხვა გადაფასების რეზერვიდან

2020 წელს კომპანიამ თავისი საბუღალტრო პოლიტიკა, ძირითადი საშუალებების - ტრანსპორტის ქვეკატეგორიასთან მიმართებაში, შეცვალა ხარჯების მოდელიდან გადაფასების მოდელზე. 2020 წლის განმავლობაში 33 ლარი გამოთავისუფლდა გადაფასების რეზერვიდან ადრე გადაფასებული აქტივების გაუფასურების გამო. საბუღალტრო პოლიტიკის ცვლილება აღწერილია მე-3 შენიშვნაში.

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

16. სესხები

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხები იყო შემდეგი:

	მკწ	დაფარვის თარიღი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
უზრუნველყოფილი კრედიტები და სესხები:				
სს თიბისი ბანკი	GEL	თებ-21	17,007	-
სს თიბისი ბანკი	GEL	ივლ-21	2,110	5,436
სს თიბისი ბანკი	GEL	თებ-21	1,006	-
სს თიბისი ბანკი	GEL	ნოე-20	-	8,066
არაუზრუნველყოფილი კრედიტები და სესხები:				
შპს GDCC	GEL	დეკ-21	9	2,926
სულ კრედიტები და სესხები			20,132	16,433
კრედიტებისა და სესხების მოკლევადიანი ნაწილი			20,132	14,338
კრედიტებისა და სესხების გრძელვადიანი ნაწილი			-	2,095
სულ კრედიტები და სესხები			20,132	16,433

სესხები თიბისი ბანკიდან უზრუნველყოფილია კომპანიის მარაგების , ძირითადი საშუალებებისა და დებიტორული სავაჭრო ანგარიშების გირავნობით.

სესხების ცვლილება 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის იყო შემდეგი:

	2020	2019
წმინდა ვალი პერიოდის დასაწყისში	**16,432**	**26,524**
ძირის დამატება	224,799	390,567
დარიცხული პროცენტი	1,460	2,098
გადახდილი ძირი	(221,109)	(400,600)
გადახდილი პროცენტი	(1,450)	(2,118)
სავალუტო კორექტირება	-	(37)
წმინდა ვალი პერიოდის ბოლოს	**20,132**	**16,433**

სესხების ცვლილებები დაკავშირებულია მოკლევადიან გაცემებთან და თანხების დაფარვასთან საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებების მიხედვით, რომლებიც ბანკებთან არის შეთანხმებული კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად.

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

17. სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის გადასახდელი სავაჭრო და სხვა დავალიანება იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულებები მარაგებისათვის	6,573	5,769
სავაჭრო ვალდებულებები მომსახურებისთვის	1,065	1,468
სხვა გადასახდელები	449	407
სულ	**8,087**	**7,644**

18. ფინანსური ინსტრუმენტები.

სამართლიანი ღირებულების გაზომვები სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეზე გაანალიზებულია შემდეგნაირად: (i) პირველი დონე არის გაზომვები კოტირებული (დაუზუსტებელი) ფასებით აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებებისათვის, (ii) მეორე დონის გაზომვები არის შეფასების ტექნიკა დაკვირვებადი აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი შესაყვანი მონაცემებით, პირდაპირ (ანუ ფასებად) ან არაპირდაპირ (ანუ გამომდინარე ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის გაზომვები არის შეფასებები, რომლებიც არ ემყარება დასაკვირვებელი ბაზრის მონაცემებს (ანუ შეუმჩნეველ შესაყვან მონაცემებს). ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისათვის მენეჯმენტი იყენებს მიდგომას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების გაზომვა იყენებს დასაკვირვებელ შესაყვან მონაცემებს, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას საჭიროებენ, ეს გაზომვა არის მე –3 დონის გაზომვა. სამართლიანი ღირებულების გაზომვასთან მიმართებაში შეფასების შესაყვანი მონაცემების მნიშვნელობა შეფასებულია მთლიანობაში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება ემყარება სავარაუდო ფულადი სახსრების ნაკადებს, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია დისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი საკრედიტო რისკის მქონე ინსტრუმენტებისთვის და დარჩენილი გადახდის ვადით. გამოყენებული ფასდაკლება დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების და სხვა ფინანსური აქტივების სავარაუდო ღირებულებები მათი მოკლევადიანი გადახდის ვადის გამო.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. განსაზღვრული დაფარვის ვადის მქონე ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა ფულადი სახსრების ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი საკრედიტო რისკის მქონე ინსტრუმენტებისთვის და დარჩენილი დაფარვის ვადით. კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში დაფიქსირებული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ახლოს არის მათ სამართლიან ღირებულებასთან.

ფულადი სახსრებისა და ფულადი ექვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 1 დონის გაზომვის გამოყენებით და სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მე -3 დონის გაზომვის გამოყენებით.

კაპიტალის რისკის მართვა– კომპანია მართავს თავის კაპიტალს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ კომპანიას შეეძლება გააგრძელოს საქმიანობა, ხოლო კაპიტალის მფლობელზე დაბრუნების მაქსიმალურად გაზრდა დავალიანებისა და კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზაციის გზით. კომპანიის მენეჯმენტი რეგულარულად განიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ამ მიმოხილვის შედეგების საფუძველზე, კომპანია იღებს ნაბიჯებს კაპიტალის მთლიანი სტრუქტურის დასაბალანსებლად დივიდენდების გადახდის, ახალი წილის გამოშვების, ასევე ახალი სესხების და სესხების აღების ან არსებული სესხებისა და სესხების გამოსყიდვის გზით.

გაანგარიშების კოეფიციენტი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
სესხები	20,132	16,433
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	7/866	5,638
წმინდა სესხები	12,266	10,795
კაპიტალი	28,183	31,528
წმინდა სესხის კოეფიციენტი კაპიტალთან მიმართებაში	43.52%	34.23%

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები– კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და სესხებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია კომპანიის საქმიანობის დაფინანსება. კომპანიას გააჩნია სხვადასხვა ფინანსური აქტივები, როგორიცაა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები.

ფინანსური აქტივები.	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	7/866	5,638
გაცემული სესხები	5,106	10,515
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	28,068	24,795
სულ ფინანსური აქტივები	**41,040**	**40,948**

ფინანსური ვალდებულებები	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
იჯარის ვალდებულება	4,728	5,388
სესხები	20,132	16,433
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება	8,087	7,644
საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადასახდელი გადასახადები	437	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**33,384**	**29,465**

კომპანიის ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოქმნილი ძირითადი რისკები არის უცხოური ვალუტა, საპროცენტო განაკვეთი, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის აქტივები მდებარეობს საქართველოში და მისი ბიზნეს გეგმები კრიტიკულად არის დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და კანონის უზენაესობაზე. საქართველოში კვლავაც სახეზეა განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლები. როგორც ასეთი, კომპანია ექვემდებარება ქვეყანაში ბიზნესის ან სამართლებრივი გარემოს ნებისმიერ გაუარესებას

უცხოური ვალუტის რისკი – სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფითად იმოქმედებს სავალუტო კურსის ცვლილებები, რომლებზეც დამოკიდებულია კომპანია. კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ გარკვეულ გარიგებებს. კომპანია არ იყენებს რაიმე წარმოებულ ინსტრუმენტებს უცხოური ვალუტის რისკის ზემოქმედების სამართავად.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის კომპანიის უცხოური ვალუტით დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება იყო შემდეგი:

	2020 წლის 31 დეკემბერი		2019 წლის 31 დეკემბერი	
	1 აშშ დოლარი = 3.2766 ლარი	1 ევრო = 4.0233 ლარი	1 აშშ დოლარი = 2.8677 ლარი	1 ევრო = 3.2095 ლარი
ფინანსური აქტივები.				
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	1,572	-	281	-
გაცემული სესხები	-	-	10,578	-
სულ ფინანსური აქტივები	**1,572**	**-**	**10,859**	**-**
ფინანსური ვალდებულებები				
იჯარის ვალდებულება	-	-	679	-
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები	163	2	344	435
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**163**	**2**	**1,114**	**-**
სულ წმინდა პოზიცია	**1,409**	**(2)**	**9,745**	**-**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის მიმართ ფუნქციური ვალუტის 20%–ით გაძლიერების/შესუსტების მიმართ 2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ანალიზი გამოყენებული იყო მონეტარული ერთეულებისთვის საანგარიშო თარიღისთვის, შესაბამისი ვალუტით დენომინირებული.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**აშშ დოლარის გავლენა**		**ევროს გავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	282	(282)	-	-

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**აშშ დოლარის გავლენა**		**ევროს გავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	1,949	(1,949)	-	-

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი, რომ ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები უარყოფითად აისახება კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე. კომპანიას აქვს შეზღუდული საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან კომპანიამ მიიღო სესხის სახსრები მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით.

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები</u>

ზემოთ მოყვანილი ცხრილები აჩვენებენ ცვლილების ეფექტს ძირითად დაშვებაში, ხოლო სხვა ვარაუდები უცვლელი რჩება. სინამდვილეში, არსებობს კორელაცია დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ ეს მგრძნობელობა არაწრფივია და უფრო დიდი ან მცირე ზემოქმედება არ უნდა იყოს ინტერპოლაცია ან ექსტრაპოლაცია ამ შედეგებიდან.

მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმას, რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება განსხვავდებოდეს ბაზრის ნებისმიერი რეალური ცვლილების დროს. მაგალითად, კომპანიის ფინანსური რისკების მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევების ზემოქმედების მართვას. როგორც საინვესტიციო ბაზრები გადადიან სხვადასხვა დონის გამომწვევ დონეზე, მენეჯმენტის ქმედებები შეიძლება მოიცავდეს ინვესტიციების გაყიდვას, საინვესტიციო პორტფელის განაწილების შეცვლას და სხვა დამცავი ქმედებების განხორციელებას.

შესაბამისად, ვარაუდების ცვლილების ფაქტობრივმა ზემოქმედებამ შეიძლება არ მოახდინოს რაიმე გავლენა ვალდებულებებზე, მაშინ როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებით ინახება. ამ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა ბაზამ შეიძლება გამოიწვიოს არასტაბილურობა კაპიტალში.

სხვა შეზღუდვები ზემოაღნიშნული მგრძნობელობის ანალიზში მოიცავს ჰიპოთეტური ბაზრის მოძრაობების გამოყენებას პოტენციური რისკის დემონსტრირების მიზნით, რომელიც მხოლოდ წარმოადგენს კომპანიის შეხედულებას ბაზრის შესაძლო უახლოეს მომავალში შესაძლო ცვლილებების შესახებ, რომელთა წინასწარმეტყველება შეუძლებელია. და ვარაუდი, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტურად მოძრაობს.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომხმარებელს შეუძლია დროულად შეუსრულოს ან არ შეასრულოს კომპანიის წინაშე ნაკისრი ვალდებულებები, რაც იწვევს კომპანიის ფინანსურ ზარალს. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს მისი საოპერაციო საქმიანობიდან (უპირველეს ყოვლისა სავაჭრო დებიტორული დავალიანება) და მისი დაფინანსების საქმიანობიდან, მათ შორის ბანკებთან და მასთან დაკავშირებულ ანგარიშებთან, სავალუტო ოპერაციებთან და სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებთან ერთად.

საკრედიტო ზარალის სავარაუდო გაზომვა გამოიყენება კომპანიის მფლობელობაში არსებულ ფინანსურ აქტივებზე:

- ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები
- გაცემული სესხები
- სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

კომპანიას ამჟამად არ გააჩნია სხვა სავალო ინსტრუმენტები, ამიტომ ეს დოკუმენტი არ შეიცავს დამატებით დეტალებს ECL– ების გაზომვის შესახებ.

საკრედიტო რისკი ფულადი სახსრებისა და ფულის ექვივალენტებზე შეზღუდულია, რადგან კონტრაგენტები არიან ბანკები, რომლებსაც აქვთ დადებითი საკრედიტო რეიტინგი.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანია ვერ შეძლებს ყველა ვალდებულების დაფარვას მათი გადახდის ვადის ბოლოს. შემდეგი ცხრილები დეტალურად წარმოადგენს კომპანიის დარჩენილ საკონტრაქტო ვალდებულებებს გადახდის წინასწარ შეთანხმებული პერიოდით 2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია არადისკონტირებული ფულადი სახსრების ნაკადების საფუძველზე კომპანიის მიერ მათი დაფარვის ყველაზე ადრეული თარიღის გათვალისწინებით. ცხრილები მოიცავს როგორც პროცენტის, ასევე ძირითადი თანხის ფულადი სახსრების მოძრაობას.

	1 თვეზე ნაკლები	1 - 3 თვე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
2020 წლის 31 დეკემბერი						
სესხები	485	18,768	1,273	-	-	**20,526**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება	3,173	4,269	645	-	-	**8,087**
იჯარის ვალდებულება	153	305	1,343	3,730	-	**5,531**
გადასახადები, გარდა საშემოსავლოსი	437	-	-	-	-	**437**
	4,248	**23,342**	**3,261**	**3,730**	**-**	**34,581**

	1 თვეზე ნაკლები	1 - 3 თვე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
2019 წლის 31 დეკემბერი						
სესხები	280	541	13 517	2,095	-	16,433
იჯარის ვალდებულება	100	183	920	4,185	-	5,388
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება	4,061	2,666	822	95	-	7,644
	4,441	**3,390**	**15,259**	-	-	**29,465**

19. დაკავშირებული მხარეების გარიგებები

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, შვილობილ პირებს და ორგანიზაციებს, რომლებიც იმყოფებიან კომპანიის ან მისი მენეჯმენტის ძირითადი პერსონალის საერთო საკუთრებაში და მათი კონტროლის ქვეშ.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ დადონ გარიგებები, რომლებიც დაუკავშირებელმა მხარეებმა ვერ შეძლონ და დაკავშირებულ მხარეებს შორის გარიგებები შეიძლება არ განხორციელდეს იმავე პირობებით, როგორც გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

თითოეული შესაძლო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა უბრალოდ სამართლებრივ ფორმაზე. კომპანიას ჰქონდა შემდეგი ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან:

	2020 წლის 31 დეკემბერი			
	მესაკუთრე	იურ. პირები საერთო კონტროლის ქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	2	7	**9**
გაცემული სესხები	-	5,069	37	**5,106**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება	-	4,760	1	**4,761**
სესხები	-	9	-	**9**
შემოსავალი	1	4	96	**101**
დისტრიბუციის ხარჯები	-	884	-	**884**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	287	-	**287**
ფინანსური შემოსავალი	-	401	-	**401**
ფინანსური ხარჯი	-	131	-	**131**
სხვა შემოსავლები	-	1	-	**1**

	2019 წლის 31 დეკემბერი			
	მესაკუთრე	იურ. პირები საერთო კონტროლის ქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1	9	6	**16**
გაცემული სესხები (მთლიანი)	-	10,860	76	**10,936**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი დავალიანება	-	3,366	-	**3,366**
სესხები	-	2,931	-	**2,931**
შემოსავალი	-	35	71	**107**
დისტრიბუციის ხარჯები	-	900	-	**900**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	249	-	**249**
ფინანსური შემოსავალი	21	220	-	**241**
ფინანსური ხარჯი	-	892	-	**892**
სხვა შემოსავლები	-	4	-	**4**
მოგება ვალუტის კურსის ცვლილებიდან, წმინდა	12		-	12

ძირითადი მენეჯმენტის პერსონალის ანაზღაურება, რომელიც წარმოდგენილია თანამშრომლების მოკლევადიანი შეღავათებით, 2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 446 ათასი და 414 ათასი ლარი, შესაბამისად.

20. გაუთვალისწინებელი შემთხვევები და ვალდებულებები

ვალდებულებები - კომპანიას არ გააჩნდა არსებითი ვალდებულებები 2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სამართლებრივი პროცესები. 2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვანი სამართალწარმოებაში. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ არ წარმოიქმნება არანაირი არსებითი დაურიცხავი ზარალი და შესაბამისად, ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ იქნა ჩადებული არანაირი რეზერვი.

გადასახადები – კერძოდ, საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს განსხვავებული ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ვინაიდან საგადასახადო კანონმდებლობის მენეჯმენტის ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციისაგან, საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება გაასაჩივრონ ტრანზაქციები, რის შედეგადაც კომპანიას შეიძლება დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტები. კომპანიას მიაჩნია, რომ მან უკვე გადაიხადა ყველა გადასახადი და შესაბამისად, ცალკე ფინანსურ ანგარიშგებებში არანაირი რეზერვი არ შექმნილა. 2019-2020 წელი რჩება ღიად საგადასახადო ორგანოების მიერ განსახილველად.

საოპერაციო გარემო - ისეთ განვითარებად ბაზრებზე, როგორიც საქართველოა, მოქმედებენ უფრო განსხვავებული რისკები, ვიდრე უფრო განვითარებულ ბაზრებზე; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, და სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს. კანონები და რეგულაციები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბიზნესზე საქართველოში, მუდმივი და სწრაფი განვითარების პროცესშია, და საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციას. საქართველოს ეკონომიკის მომავალ მიმართულებაზე დიდ გავლენას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოში განვითარებულ მოვლენებთან ერთად.

ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში განხორციელდა არაერთი საკანონმდებლო ცვლილება, რომელიც დიდ წილად უკავშირდებოდა საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმას. მიუხედავად იმისა, რომ წლების განმავლობაში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა გზა გაუხსნა ამ პროცესს, არსებობს მეტის მოლოდინი, რადგანაც საქართველოს სამოქმედო გეგმა ევროკავშირში გაწევრიანების მიზნით კვლავაც ვითარდება.

COVID-19 - გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან ახალი კორონავირუსული დაავადება (COVID-19) სწრაფად გავრცელდა მთელს მსოფლიოში, რის შედეგადაც ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ 2020 წლის მარტში გამოაცხადა პანდემიის სტატუსი. მრავალი ქვეყნის მიერ COVID-19– ის გავრცელების შესაჩერებლად მიღებული ზომები იწვევს ბევრი კომპანიის მნიშვნელოვან ოპერაციულ შეფერხებას და მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს მსოფლიოს ფინანსურ ბაზრებზე. ვინაიდან ვითარება სწრაფად ვითარდება, მას შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მრავალი კომპანიის ბიზნესზე სექტორების ფართო სპექტრში, მათ შორის, მაგრამ შეუზღუდავად, ისეთი ზემოქმედებით, როგორიცაა საქმიანობის შეფერხება წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის შედეგად, მიწოდების ჯაჭვის დარღვევები, პერსონალის კარანტინი, შემცირებული მოთხოვნა და სირთულეები დაფინანსების მოზიდვაში. შედეგად, კომპანიას შეიძლება წარმოექმნას COVID-19-ით გამოწვეული სულ უფრო მეტი უარყოფითი შედეგები, გლობალურ ეკონომიკაზე და ძირითად ფინანსურ ბაზრებზე პანდემიის უარყოფითი გავლენის შედეგად.

კომპანიის მენეჯმენტი აკვირდება ეკონომიკური მდგომარეობის მიმდინარე ცვლილებებს და იღებს ზომებს, რომლებიც იგი საჭიროდ ჩათვლის კომპანიის სტაბილურობისა და განვითარების შესანარჩუნებლად უახლოეს მომავალში. თუმცა, COVID-19-ის გავლენის მნიშვნელობა კომპანიის ბიზნესზე დიდ წილად დამოკიდებულია პანდემიური ეფექტების ხანგრძლივობაზე და გავრცელებაზე მსოფლიოსა და ქართულ ეკონომიკაზე. ეკონომიკური გარემოს ცვლილებების გავლენა ოპერაციების მომავალ შედეგებზე და კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ამჟამად ძნელი დასადგენია.

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

21. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

2021 წლის 1 მარტიდან კომპანიამ შეწყვიტა ჩიფსების დისტრიბუცია, გააფორმა ხელშეკრულებები სხვა ბრენდებთან და აქცენტს აკეთებს არსებული პროდუქციის გაყიდვებზე.

2021 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 8,300 ლარის ოდენობით.

22. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია დირექტორთა საბჭოს მიერ და მისი გამოქვეყნების უფლება გაიცა 2021 წლის 27 აგვისტოს.

ინგლისური ენის თარჯიმანი

მერაბ თოფურია

ორგანიზაციის ბიზნესის განვითარება, შესრულება და მდგომარეობა

შპს "ქართული სადისტრიბუციო მარკეტინგული კომპანია" ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც შეიქმნა საქართველოში 2005 წლის 16 სექტემბერს, რომლის მიზანია განახორციელოს სამომხმარებლო პროდუქციის ლოჯისტიკა, დისტრიბუცია და ბრენდირება საქართველოში. ის არის FMCG პროდუქციის ერთ-ერთი უმსხვილესი დისტრიბუტორი კომპანია ქართულ ბაზარზე.

კომპანია დაკავებულია სხვადასხვა მომწოდებლების პროდუქციის ფართო სპექტრის იმპორტით, დისტრიბუციით და მომსახურებით. კომპანია ქირაობს თერთმეტ საწყობს სხვადასხვა რეგიონში, სუპერმარკეტების, სასურსათო მაღაზიების, ასევე დიდი ჰიპერმარკეტებისა და საბითუმო მაღაზიების მოსამარაგებლად საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე.

კომპანიას აქვს 16 წლიანი გამოცდილება და წარმოადგენს წამყვან კომპანიას FMCG ბიზნესში საქართველოში. 2020 წელს კომპანიამ აღრიცხა 119,124 ათასი ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მარჟამ 2019 წელს შეადგინა 26%. დასაქმებულთა რაოდენობა არის 470.

კომპანიის მისია:

- "იყოს კომპანია, რომელიც უზრუნველყოფს საუკეთესო დისტრიბუციის, ლოჯისტიკის და ბრენდირების პლატფორმას საქართველოში წამყვანი საერთაშორისო FMCG კომპანიებისთვის"

კომპანიის სტრატეგია ასეთია:

- წამყვანი პოზიციების დაკავება და შენარჩუნება თითოეული პროდუქტის კატეგორიის დისტრიბუციაში
- მუდმივი შედარებითი ანალიზი და ეფექტიანობის გაუმჯობესება თავის ყოველ ბიზნეს ერთეულში
- პორტფელის დაკვირვებით გაფართოება, ზრდის ახალი ჰორიზონტების უზრუნველსაყოფად
- ლიდერებისა და მისი გუნდების მოზიდვა და გაძლიერება, რომელთაც შესწევთ უნარი, აჩვენონ შესანიშნავი შედეგი

1. ორგანიზაციის სამომავლო განვითარების გეგმები;

2020/2021 წლებში კომპანია გეგმავს შემდეგი პროექტების განხორციელებას:

1) საწყობებსშორისი მარაგების დაგეგმვის პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვა;
2) ბიზნეს პროცესების მართვის სისტემის დანერგვა;
3) ახალი ბრენდების გაშვება ბაზარზე;
4) პირადი სავაჭრო მარკის ნომენკლატურის დიაპაზონის გაზრდა;
5) ნომენკლატურის დიაპაზონის გაზრდა შემდეგ კატეგორიებში: მაიონეზი, სნეკები, საკონდიტრო ნაწარმი, დაკონსერვებული პროდუქტები და ა.შ.

2. ორგანიზაციის მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა;

კომპანიის გუნდის მიერ ადგილობრივ დონეზე განხორციელდა რამდენიმე კვლევითი პროექტი მაიონეზების, მარგარინების, სოუსების და გამაგრილებლების კატეგორიებში.

3. ინფორმაცია ორგანიზაციის ფილიალების შესახებ

კომპანიას სტრუქტურული გაერთიანებები აქვს თბილისში, ბათუმში, ქუთაისში, ახალციხეში და გურჯაანში. ქუთაისის, ბათუმის ახალციხისა და გურჯაანის ერთეულებში ოპერაციები და საქონლის შემადგენლობა დაახლოებით იგივეა, რაც თბილისში.

ინგლისური ენის თარჯიმანი მერაბ თოფურია

4. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი შემდეგია:

	თანხა ათას ლარებში	2020	2019	2018
1	შემოსავალი	119,124	110,270	104,365
2	მთლიანი მოგება	30,775	28,659	26,623
3	მოგება საშემოსავლო გადასახადამდე	15,263	11,724	8,456
4	მთლიანი მოგების მარჟა	26%	26%	26%
5	მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	-	-	-

არსებობს რამდენიმე ფაქტორი, რომელმაც გავლენა მოახდინეს შემოსავლების ზრდაზე 2020 წელს, როგორიცაა:

- არსებული პროდუქტების ჯგუფების საბაზრო წილის გაზრდა, როგორიცაა: მაიონეზი, სნეკები და ა.შ.
- პორტფელში დამატებული ახალი ბრენდები;
- ნომენკლატურის გაზრდა არსებულ პორტფელში;

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი შემდეგია:

		2020	2019	2018
1	პროდუქციის პორტფელის რაოდენობა	26	25	28
2	პერსონალის რაოდენობა	470	483	517
3	აქტიური მომხმარებლების რაოდენობა	8, 035	10, 791	13,990

5. ინფორმაცია საკუთარი წილის შეძენის შესახებ

2020 წელს კომპანიის მიერ არ განხორციელებულა საკუთარი წილების შეძენა.

6. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2020 წელს კომპანია აგრძელებს ჰეჯირების ინსტრუმენტების გამოყენებას ადგილობრივ ბანკთან, რამაც გამოიწვია ძირითადი მომწოდებლების წინაშე უცხოური ვალუტის ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო რისკების უკეთ მართვა.

7. ორგანიზაციის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მექანიზმების გადახედვა მათი მართვისათვის

კომპანიის გაყიდვების უმეტესობა ხორციელდება საკრედიტო პირობებით. საკრედიტო ვადები კლიენტებთან 21 -დან 60 დღემდეა. არსებობს ვადაგადაცილებული დებიტორული დავალიანებების ზოგიერთი ნაშთი, რომლებიც დარეზერვებულია კომპანიის მოთხოვნების შესაბამისად, ვადაგადაცილებული მოთხოვნების დარეზერვების მეთოდოლოგიის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან საკრედიტო ვადები მერყეობს 0 -დან 45 დღემდე, მაგრამ მომწოდებლების უმეტესობასთან გადახდა ხდება წინასწარ. მარაგების საშუალო პერიოდი 2020 და 2019 წლებში იყო შესაბამისად 39 და 44 დღე.

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

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები უკავშირდება შემდეგს:

	რისკისა და გაურკვევლობის ახსნა	მენეჯმენტის პასუხი
1	სავალუტო რისკი - საქონლის შესყიდვების ძირითადი ნაწილი ხდება უცხოურ ვალუტაში, თუმცა გაყიდვები ხდება ადგილობრივ ვალუტაში. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო. ამ ფაქტის გამო, ასევე პრობლემას წარმოადგენს ფასის კორექტირება.	2020 წლის მეორე ნახევარში კომპანიამ მოახერხა თანხის დაგროვება დოლარში და მომწოდებლებისათვის წინასწარ გადახდა, რათა თავიდან აეცილებინა ვალუტის რყევების უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მაჩვენებლებზე.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქტზე მოთხოვნაზე, შემოსავლებზე და მომგებიანობაზე.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, რათა გააკეთოს პოტენციური განვითარების სწორი პროგნოზი და განახორციელოს საჭირო და ადეკვატური ცვლილებები.
3	COVID 19 რისკი - ბიზნესის შეფერხება წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის შედეგად, მიწოდების ჯაჭვის დარღვევა, პერსონალის კარანტინი, შემცირებული მოთხოვნა და სირთულეები დაფინანსების მოძიებაში.	მენეჯმენტი ახორციელებს ყველა ქმედებას და იღებს რეკომენდაციებს ჯანდაცვის ორგანიზაციებისგან, რათა უზრუნველყოს, რომ ბიზნეს ოპერაციებმა დააკმაყოფილოს COVID 19 დაკავშირებული კანონის მოთხოვნები და კომპანიამ განაგრძოს მუშაობა.

ინგლისური ენის თარჯიმანი

მერაბ თოფურია

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

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები უკავშირდება შემდეგს:

	რისკისა და გაურკვევლობის ახსნა	მენეჯმენტის პასუხი
1	სავალუტო რისკი - საქონლის შესყიდვების ძირითადი ნაწილი ხდება უცხოურ ვალუტაში, თუმცა გაყიდვები ხდება ადგილობრივ ვალუტაში. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო. ამ ფაქტის გამო, ასევე პრობლემას წარმოადგენს ფასის კორექტირება.	2020 წლის მეორე ნახევარში კომპანიამ მოახერხა თანხის დაგროვება დოლარში და მომწოდებლებისათვის წინასწარ გადახდა, რათა თავიდან აეცილებინა ვალუტის რყევების უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მაჩვენებლებზე.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქტზე მოთხოვნაზე, შემოსავლებზე და მომგებიანობაზე.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს განვითარებას, რათა გააკეთოს პოტენციური განვითარების სწორი პროგნოზი და განახორციელოს საჭირო და ადეკვატური ცვლილებები.
3	COVID 19 რისკი - ბიზნესის შეფერხება წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის შედეგად, მიწოდების ჯაჭვის დარღვევა, პერსონალის კარანტინი, შემცირებული მოთხოვნა და სირთულეები დაფინანსების მოძიებაში.	მენეჯმენტი ახორციელებს ყველა ქმედებას და იღებს რეკომენდაციებს ჯანდაცვის ორგანიზაციებისგან, რათა უზრუნველყოს, რომ ბიზნეს ოპერაციებმა დააკმაყოფილოს COVID 19 დაკავშირებული კანონის მოთხოვნები და კომპანიამ განაგრძოს მუშაობა.

ინგლისური ენის თარჯიმანი

მერაბ თოფურია

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N211078555
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	28.09.2021 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	დავით ჩალათაშვილი
სანოტარო ბიუროს მისამართი	თბილისი, სანაპიროს 2ა, #1
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	599336099
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	96557667274221

საქართველო/Georgia

მე, ნოტარიუსი დავით ჩალათაშვილი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: თბილისი, სანაპიროს 2ა, #1, ვადასტურებ წინამდებარე დოკუმენტის დიპლომირებული მთარგმნელის, მერაბ თოფურიას (დაბადებული 01.05.1958, მცხოვრები: ქ. თბილისი, ლადო ასათიანის 14, ბინა 5, პარათის ნომერი 19IC24643, პირადი ნომერი: 01015000662, გაცემული თბილისის იუსტიციის სამინისტროს მიერ, დიპლომი Г-1 #172594, გაცემული 1981 წელს ილია ჭავჭავაძის სახ. უცხო ენათა სახელმწიფო პედაგოგიური ინსტიტუტის მიერ) ხელმოწერის სინამდვილეს. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას. გადახდილია საზღაური: 86.00 ლარი, დღგ 15.48 ლარი - თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა, და რეგისტრაციის საზღაური 2.00 ლარი სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის დადგენილების #507 (29.12.2011წელი) 31-ე მუხლის და 39-ე მუხლის 1 პუნქტის საფუძველზე.

I, notary Davit Chalatashvili, whose notary bureau is located at: Sanapiro 2a, #1, Tbilisi, confirm the authenticity of the signature of a qualified translator Merab TOPOURIA (born on 01.05.1958, res. at apt. 5, #14 Lado Asatiani str., Tbilisi, card number 19IC24643, p/n 01015000662 , issued by the Ministry of Justice, Diploma Г-1 #172594 issued in 1981 by Ilia Chavchavadze State Pedagogical Institute of Foreign Languages). The translator is warned about his responsibility of the accuracy of translation and he guarantees the accuracy of his translation. The notary tax is paid: 86.00 GEL, VAT 15.48 lari pursuant to article 166 of Georgia tax code and 2.00 GEL for drawing up notary act according to the articles 31.3 and paragraph 1 of article 39 of resolution # 507 (29.12. 2011) of the government of Georgia about notary tax for drawing up notary act and ascertained fees for Notary Chamber, rules of payment and approval of terms of service.

ნოტარიუსი: დავით ჩალათაშვილი
Notary : Davit Chalatashvili

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