

შპს „ქართული აგრო სახლი“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი
ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2018 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების შესახებ ანგარიშგება	3
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება.....	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს „ქართული აგრო სახლი“ და მისი საქმიანობა.....	5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო.....	5
3 მომზადების საფუძველი.....	6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	6
5 „ფასს“-ის პირველადი გამოყენება.....	12
6 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას	12
7 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში	12
8 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	16
9 ძირითადი საშუალებები.....	18
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	19
11 ფული და ფულის ეკვივალენტები	21
12 საწესდებო კაპიტალი.....	22
13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22
14 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით.....	22
15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება.....	23
16 დისტრიბუციის და კომერციული ხარჯები	23
17 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	23
18 შეწყვეტილი ოპერაციები	24
19 მნიშვნელოვანი არაფულადი საინვესტიციო და ფინანსური საქმიანობები.....	24
20 გაუთვალისწინებელი გარემოებები და პირობითი ვალდებულებები	24
21 ფინანსური რისკის მართვა.....	24
22 რეალური ღირებულება	27
23 შეფასების კატეგორიის მიხედვით ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა.....	29

შპს „ქართული აგრო საბჭო“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ქართული ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	9	299	194	212
არამატერიალური აქტივები		81	3	4
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		25	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		405	197	216
მიმდინარე აქტივები				
მარაგები		148	73	214
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	853	447	431
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	1,566	1,490	558
სულ მიმდინარე აქტივები		2,567	2,010	1,203
სულ აქტივები		2,972	2,207	1,419
საკუთარი კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	12	680	1,313	1,293
აკუმულირებული ზარალი		(647)	(515)	(855)
სულ საკუთარი კაპიტალი		33	798	438
ვალდებულებები				
მიმდინარე ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	2,939	1,409	981
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		2,939	1,409	981
სულ ვალდებულებები		2,939	1,409	981
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		2,972	2,207	1,419

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმოწერილია მფლობელის სახელით 2019 წლის 14 ივნისს.


გიორგი კაკუშაძე
დირექტორი


დავით ლიპარტია
ფინანსური დირექტორი

შპს „ქართული აგრო სახლი“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ქართული ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	9	299	194	212
არამატერიალური აქტივები		81	3	4
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		25	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		405	197	216
მიმდინარე აქტივები				
მარაგები		148	73	214
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	853	447	431
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	1,566	1,490	558
სულ მიმდინარე აქტივები		2,567	2,010	1,203
სულ აქტივები		2,972	2,207	1,419
საკუთარი კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	12	680	1,313	1,293
აკუმულირებული ზარალი		(647)	(515)	(855)
სულ საკუთარი კაპიტალი		33	798	438
ვალდებულებები				
მიმდინარე ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	2,939	1,409	981
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		2,939	1,409	981
სულ ვალდებულებები		2,939	1,409	981
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		2,972	2,207	1,419

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმოწერილია მფლობელის სახელით 2019 წლის 14 ივნისს.

გურამ კაკუშაძე
დირექტორი

დავით ლიპარტია
ფინანსური დირექტორი

შპს „ქართული აგრო სახლი“
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ქართული ლარი	შენიშვნა	2018	2017
განგრძობითი ოპერაციები:			
ამონაგები	14	14,016	12,746
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	15	(12,553)	(11,217)
საერთო მოგება		1,463	1,529
სხვა შემოსავალი		11	9
დისტრიბუციის და კომერციული ხარჯები	16	(773)	(509)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	17	(761)	(606)
სხვა საოპერაციო ხარჯები - ნეტო		(74)	(51)
საოპერაციო (ზარალი)/მოგება		(134)	372
საპროცენტო შემოსავალი		24	19
ფინანსური დანახარჯები		(22)	-
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(132)	391
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის (ზარალი)/მოგება განგრძობითი ოპერაციებიდან		(132)	391
შეწყვეტილი ოპერაციები:			
წლის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	18	-	(51)
წლის (ზარალი)/მოგება		(132)	340
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული (ზარალი)/მოგება		(132)	340

შპს „ქართული აგრო სახლი“
კაპიტალში ცვლილებების შესახებ ანგარიშგება

ათასი ქართული ლარი	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით		1,293	(855)	438
წლის მოგება		-	340	340
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	340	340
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	12	20	-	20
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		1,313	(515)	798
წლის ზარალი		-	(132)	(132)
სულ წლის სრული ზარალი		-	(132)	(132)
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	12	(633)	-	(633)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		680	(647)	33

შპს „ქართული აგრო სახლი“
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

ათასი ქართული ლარი	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან (ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(132)	391
კორექტირებები:			
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი	9	71	58
ფინანსური აქტივების გაუფასურების ნეტო ზარალი	10	-	5
წმინდა ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან		5	-
საპროცენტო შემოსავალი		(24)	(19)
ფინანსური დანახარჯები		22	-
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული სხვაობები		28	11
წლის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	18	-	(51)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		(30)	395
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(429)	(24)
მარაგების (ზრდა)/შემცირება		(75)	141
ზრდა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		1,517	428
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		1,013	545
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		24	19
გადახდილი პროცენტი		(9)	-
საოპერაციო საქმიანობიდან წმინდა ფულადი სახსრები		998	959
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(234)	(26)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		52	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(71)	-
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(253)	(26)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
სესხების აღება		1,246	-
სესხების დაფარვა		(1,259)	-
კაპიტალის განაწილება მესაკუთრეებზე გარდა დივიდენდებისა	12	(633)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(646)	-
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე		(23)	(1)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	11	1,490	558
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	11	1,566	1,490

1 შპს „ქართული აგრო სახლი“ და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, შპს „ქართული აგრო სახლი“-სთვის (შემდგომი „კომპანია“).

კომპანია დაარსდა 2015 წლის 12 ივნისს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება და დაფუძნებულია ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2017 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კომპანიას სრულად ფლობდა შპს „ქართული რძის კომპანია“ (საქართველოში რეგისტრირებული) და მისი საბოლოო მშობელი კომპანია იყო GCF LP (კაიმანის კუნძულებზე რეგისტრირებული). 2018 წლის 15 იანვარს შპს „ქართული რძის კომპანია“ გაყიდა მისი კუთვნილი 100% წილი კომპანიაში შპს „გრინჰაუზ ჰოლდინგზე“ (ერთობლივ კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო, საქართველოში რეგისტრირებული). 2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას სრულად ფლობდა შპს „გრინჰაუზ ჰოლდინგი“ და მისი საბოლოო მშობელი კომპანია იყო GCF LP.

კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანია, შპს „გრინჰაუზ ჰოლდინგი“ წარადგენს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

კომპანიის დაფინანსების მთლიანი წყარო არის მესაკუთრეებისაგან მოზიდული სახსრები. კომპანიას ჰყავს ოცდაათზე მეტი თანამშრომელი სხვადასხვა სექტორში: ადმინისტრაცია, წარმოება, გაყიდვები და დისტრიბუცია.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია ჩართულია ბოსტნეულის მოსავლის აღების შემდგომ შენახვა, დისტრიბუციასა და ექსპორტში და სპეციალიზებულია ისეთ ბოსტნეულზე როგორიცაა: პომიდორი, კიტრი, ბულგარული წიწაკა, ბადრიჯანი და სალათის ფურცელი. შპს „ქართული აგრო სახლი“ არის ექსკლუზიური დისტრიბუტორი სს „საქართველოს სათბურის კორპორაციის“, რომელიც წარმოადგენს ერთობლივ კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოს. მოსავლის აღების შემდგომი ოპერაციები მოიცავს დასაწყობებას, გადანაწილებას, შენახვას, დახარისხებას და დაფასებას - ეს ოპერაციები ხორციელდება საწყობში და დაფასობის ადგილას, რომელიც მდებარეობს თბილისში, საქართველო. ასაწონი და დაფასებული პროდუქციის დისტრიბუცია ხდება რამდენიმე ადგილობრივ გაყიდვის არხებში ქვეყნის დედაქალაქსა და რეგიონებში - საცალო ვაჭრობის ქსელებსა და ძირითად ბაზრებში - მათ შორის „დეზერტირების“ და „ნავთლულის“ ბაზრებში თბილისში და რეგიონულ ბაზრებში ბათუმსა და ქუთაისში. მთავარი საექსპორტო მიმართულება არის რუსეთი. კომპანიის 2018 წლის მთლიანი გაყიდვების დაახლოებით 19% მოდის საექსპორტო გაყიდვებზე რუსეთში, რამდენიმე საექსპორტო პარტნიორთან დადებული სეზონური კონტრაქტების მეშვეობით.

რეგისტრირებული მისამართი და ძირითადი საქმიანობის ადგილი კომპანიის იურიდიული მისამართია #37-39 კოსტავას ქ. 0179, თბილისი, საქართველო..

წარსადგენი ვალუტა ეს ფინანსური ანგარიშგება წარდგენია ქართულ ლარში (GEL), თუ სხვანაირად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად ბიზნესსაქმიანობას ახორციელებს საქართველოში. საქართველო აჩვენებს განვითარებადი ეკონომიკის მახასიათებლებს, მათ შორის შედარებით მაღალ ინფლაციის განაკვეთს და მაღალ საპროცენტო განაკვეთებს. საქართველოს საგადასახადო რეგულაციები განსხვავებული ინტერპრეტაციების საგანია და ხშირად იცვლება. საქართველოს აქვს შედარებით სტაბილური პოლიტიკური სიტუაცია და თავისუფალი საბაზრო ეკონომიკა დაბალი გადასახადებით და მცირე რეგულაციებით. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია ეკონომიკის ეფექტურობაზე, ფინანსურ და მონეტარულ ინდიკატორებზე რასაც მთავრობა ადგენს, საგადასახადო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მდგომარეობებზე.

სოფლის მეურნეობის სექტორი გამოცხადებულია ერთ-ერთ პრიორიტეტად და მთავრობის დაფინანსება, ისევე როგორც ინსტიტუციური მხარდაჭერა, მნიშვნელოვანია. მიუხედავად ამისა, ძირითადი ბოსტნეულის პროდუქციის წარმოება მცირდება უკანასკნელი წლების განმავლობაში, როდესაც იგივე პროდუქციის იმპორტი იზრდება. ეს ქმნის გამოწვევას, ისევე როგორც შესაძლებლობას კომპანიისთვის, რომ მიაწოდოს მოთხოვნილი ბოსტნეულის პროდუქცია (ძირითადად არასეზონურ პერიოდში) და ჩაანაცვლოს იმპორტი.

ხელმძღვანელობას არ შეუძლია წინასწარ გათვალისწინება გარემოება რომლებმაც შესაძლოა გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად ამ ეფექტს, არსებობის შემთხვევაში, რა გავლენა შეიძლება ქონდეს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სწამს რომ ყველა აუცილებელ გათვლას ახორციელებს რათა ხელი შეუწყოს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობას და განვითარებას.

3 მომზადების საფუძველი

შესაბამისობის განცხადება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება კომპანიის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგებაა, რომელიც შესაბამისობაშია IASB-ის მიერ გამოცემულ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (“IFRS”). კომპანიის ფასს-ზე გადასვლის თარიღია 2017 წლის 1 იანვარი. კომპანია ფასს-ზე გადავიდა ფასს 1-ის შესაბამისად - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება. გარკვეული გამონაკლისების გარდა, ფასს 1-ით მოითხოვება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს მოქმედი ვერსიის სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების რეტროსპექტიული გამოყენება. ეს ვერსია გამოყენებულ იქნა 2017 წლის 1 იანვრის საწყისი ფასს-ის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მომზადებისას და მის შემდგომ პერიოდებში პირველი ფასს-ის ანგარიშგების პერიოდის დასრულებამდე.

2019 წლის 11 მარტს კომპანიამ გამოსცა წინასწარი სპეციალური დანიშნულების საფუძვლების მიხედვით მომზადებული ფინანსური ინფორმაცია რომელშიც მოცემული იყო პირველი ფასს-ის ფინანსური ანგარიშგებასთან შესადარისი მონაცემები. არ არსებობს განსხვავებები იმ სპეციალური დანიშნულების საფუძვლების მიხედვით მომზადებულ ფინანსურ ინფორმაციასა და პირველი ფასს-ის ფინანსური ანგარიშგების ამ სრულ პაკეტს შორის 2017 წლის 1 იანვრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

შეფასების საფუძველი ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის საფუძველზე, ცვლილებით ფინანსური ინსტრუმენტებთან მიმართებაში მათი თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებაზე დაფუძნებით.

ფასს-ის შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს აღრიცხვის გარკვეულ კრიტიკულ შეფასებებს. ის ასევე ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს, რომ კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის მიღებისას განახორციელონ მსჯელობები. საკითხები რომლებიც მოითხოვს მსჯელობების მაღალ დონეს და სირთულეს, ან საკითხები სადაც დაშვებები და გაანგარიშებები არსებითია ფინანსური ანგარიშგებისთვის განმარტებულია შენიშვნაში 5.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის, იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ის ოპერირებს. კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (“GEL”). ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში (“GEL”), რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა.

ოპერაციები და ნაშთები ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება საწარმოს სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის ვალუტის გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის მოგება და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით გადაანგარიშებიდან, აღიარდება მოცემული წლის მოგება ან ზარალში როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯი / სხვა საოპერაციო ხარჯები - ნეტო. სავალუტო მოგება და ზარალი, დაკავშირებული მიღებულ სესხებთან და ფულის და ფულის ეკვივალენტებთან, აისახება მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, მუხლში - „ფინანსურ შემოსავალი ან ხარჯი“. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში, მუხლში - „სხვა საოპერაციო ხარჯები“. წლის ბოლო კურსებით გადაანგარიშება არ ხორციელდება არაფულადი მუხლებისთვის რომლებიც შეფასებულია თავდაპირველი ღირებულებით. არაფულადი მუხლები შეფასებულია უცხოური ვალუტის რეალური ღირებულებით, მათ შორის კაპიტალში ინვესტიციები, გადაანგარიშებულია სავალუტო კურსების მიხედვით რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის. სავალუტო კურსის ცვლილებების ეფექტი არაფულად მუხლებზე რომლებიც შეფასებულია უცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით, ასახულია როგორც რეალური ღირებულების ზრდის ან კლების ნაწილი.

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ვალუტის გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო აშშ დოლარი (“USD”) 1=2.6766 ლარი და ევრო (“EUR”) 1=3.0701 ლარი (2017 წლის 31 დეკემბერს: აშშ დოლარი 1=2.5922 და ევრო 1=3.1044 ლარი; 2017 წლის 1 იანვარს: აშშ დოლარი 1=2.6468 ლარი და ევრო 1-2.7940 ლარი). დღეისათვის, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღიარებულია თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ანარიცხი, როცა მოითხოვება.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება განცალკევებულ აქტივად, შესაბამისად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და ჩანაცვლებული ნაწილი ჩამოიწერება.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე მინიშნება. თუ მსგავსი მინიშნება არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულება შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი თანხით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება ან ზარალში. გასულ წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალი ამობრუნდება, შესაბამისად, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებულ შეფასებებში ცვლილებებს.

გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება ან ზარალში.

ცვეთა. სხვა ძირითადი საშუალებების ერთეულების ცვეთა გაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, თვითღირებულების მიკუთვნებით ნარჩენ ღირებულებაზე მათ შეფასებულ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
ავტომობილები	8 - 10
საოფისე აღჭურვილობა	5 - 10
საწყობის აღჭურვილობა	5 - 10
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	5 - 10

აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაიხედება და საჭიროებისამებრ შეიცვლება ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღისათვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი არის ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისი სიხშირით და მოცულობით ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

ტრანზაქციების დანახარჯები არის ზრდადი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. ტრანზაქციების დანახარჯები მოიცავენ სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის (მათ შორის თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ, როგორც გაყიდვების აგენტები) გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. ტრანზაქციების დანახარჯები არ მოიცავენ სავალ პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება („AC“) არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, დამატებული დარიცხული პროცენტი, და ფინანსური აქტივებისათვის, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის („ECL“) ანარიცხით. დარიცხული პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული ტრანზაქციების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საკომისიოს ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი, ისე რომ, მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდის საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, შესაბამისად, ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება შეიცავს კონტრაქტის მხარეების ყველა გადახდილ თუ მიღებულ საფასურს, რომელიც ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. იმ აქტივებისთვის, რომლებიც იყო შესყიდული ან წარმოქმნილი საკრედიტო გაუფასურებიდან (“POCI”) თავდაპირველი აღიარებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის შესწორებული საკრედიტო რისკით, მაგალითად, ასეთ შემთხვევაში გაანგარიშდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებიდან თავდაპირველი აღიარებისას და ნაცვლად საკონტრაქტო გადახდების მიხედვით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - თავდაპირველი აღიარება. რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება ან ზარალში ასახვით (“FVTPL”) ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, დაკორექტირებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებისას, მოგება ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აღიარდება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იგივე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები ან შეფასების მეთოდი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისათვის, რომელიც პირდაპირ აისახება სააღრიცხვო ზარალად.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - შეფასების კატეგორიები. კომპანია ყველა თავის ფინანსურ აქტივს აფასებს ამორტიზებული ღირებულების კატეგორიაში. სავალი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე, რომელიც შესაბამისი აქტივების პორტფელის მართვისთვის გამოიყენება; და (ii) ფინანსური აქტივის ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - ბიზნესმოდელი. ბიზნესმოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების გამომუშავების მიზნით. კომპანიის ერთადერთი მიზანია აქტივებიდან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით“).

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. კომპანიის ბიზნესმოდელია აქტივების ფლობა, რათა მიიღოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, კომპანია განსაზღვრავს წარმოადგენს თუ არა ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას. (“SPPI”).

ფინანსური აქტივები - რეკლასიფიკაცია. ფინანსური ინსტრუმენტების რეკლასიფიკაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც საწარმო მთლიანად ცვლის პორტფელის მართვის ბიზნესმოდელს. რეკლასიფიკაციას სამომავლო შედეგების მოტანა შეუძლია და ხორციელდება ბიზნესმოდელის შეცვლიდან პირველივე საანგარიშო პერიოდის დასაწყისში. საწარმოს არ შეუძლია მისი ბიზნესმოდელი მიმდინარე და შესაძარის პერიოდების განმავლობაში და არ განუხორციელებია არცერთი რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება - საკრედიტო ზარალის რეზერვი „ECL“-სთვის. კომპანიას გააჩნია ორი ტიპის ფინანსური აქტივი რომლებიც მიეკუთვნება „ECL“-ის მოდელს - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფული და ფულის ეკვივალენტები.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად არსებობის მთელი პერიოდის ზარალის ანარიცხს იყენებს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნისთვის. ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა გამოიყენება „ECL“-ის შეფასებისათვის.

შენიშვნა 21 გვაწვდის ინფორმაციას შემავალი ცვლადების, დაშვებების და შეფასების ტექნიკების შესახებ, რომელიც საჭიროა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის დასათვლელად, ასევე ნაჩვენებია თუ როგორ იყენებს კომპანია ინფორმაციას მომავალ გეგმებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის მოდელში.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები - ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს ამოღების ყველა პრაქტიკულ ძალისხმევას და დაასკვნის, რომ ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს. ჩამოწერა აღიარების შეწყვეტას ნიშნავს. ინდიკატორები, რომ ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს შემდეგია: მოთხოვნა 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით, მიმდინარეობს ლიკვიდაცია ან გაკოტრება ან როდესაც აღსრულების ღონისძიება დასრულდება.

კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ის ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჯერ კიდევ ექვემდებარება აღსრულების ღონისძიებას იმ დროისთვის, როდესაც კომპანია ხელშეკრულების მიხედვით ვადადამდგარი თანხების ამოღებას ცდილობს, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივების აღიარებას, როცა ა) აქტივები გამოსყიდულია ან ამ აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება სხვაგვარადაა ამოწურული, ან ბ) კომპანიას გასხვისებული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან ვალდებულების გასვლის შესახებ ხელშეკრულება აქვს დადებული და (i) ასევე ასხვისებს აქტივის ფლობის ყველა რისკს და სარგებელს ან (ii) ფლობის ყველა რისკს და სარგებელს და არც ასხვისებს და ინარჩუნებს, მაგრამ არც მათზე კონტროლს იტოვებს.

კონტროლი ნარჩუნდება იმ შემთხვევაში, თუ კონტრაგენტს არ აქვს აქტივის არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე სრულად გაყიდვის პრაქტიკული უნარი, გაყიდვაზე შეზღუდვების დაწესების საჭიროების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები - გაანგარიშების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება, როგორც შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული.

ფინანსური ვალდებულებები - აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება, როცა ისინი ამოიწურება (ანუ, როცა ხელშეკრულებაში დაფიქსირებული ვალდებულება მოიხსნება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა).

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

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთებს და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფული და ფულის ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი ფლობილია საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მისაღებად, და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს „SPPS“-ს, და (ii) არ წარმოადგენს „FVTPL“-ს. მხოლოდ კანონმდებლობით მინიჭებული ფუნქციები, როგორიცაა bail-in-ის შესახებ კანონი გარკვეულ ქვეყნებში, არ ახდენს გავლენას მხოლოდ ძირი და პროცენტის გადახდის ტესტზე, მანამდე სანამ, ის არ იქნება გათვალისწინებული საკონტრაქტო პირობებში, როცა ეს მახასიათებლები იქნება მიღებული მიუხედავად იმისა თუ კანონმდებლობაში ცვლილება მოხდება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფულის და ფულის ეკვივალენტების ნაშთებისთვის არაარსებითია.

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

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო ვალდებულებები აღიარდება როდესაც მეორე მხარე შეასრულებს მის საკონტრაქტო ვალდებულებას და თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

სესხები. სესხები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, ტრანზაქციის დანახარჯების გამოკლებით და შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

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

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

საგადასახადო პოზიციებთან დაკავშირებული გაურკვევლობები. ხელმძღვანელობა კომპანიის საგადასახადო პოზიციებთან დაკავშირებულ გაურკვევლობებს გადაფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, როდესაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა ვიდრე არა, რომ იგი გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვების შემთხვევაში. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციებისათვის კორექტირებები აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. დამატებული ღირებულების გადასახადი დაკავშირებული გაყიდვებთან და გადახდილი უნდა იქნეს საგადასახადო ორგანოებისათვის, როდესაც საქონელი ან მომსახურება მიეწოდება მომხმარებელს. ჩასათვლედი დღ-ს ზოგადად ანაზღაურება ხდება გადასახდელ დღ-სთან შეპირისპირებით დღ-ს ანგარიშფაქტურის მიღებისას. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიის ამონაგების მთავარი წყარო, კერძოდ ხილისა და ბოსტნეული პროდუქტის რეალიზაცია განთავისუფლებულია გადასახდელი დღ-სგან და ჩათვლის უფლებით. გაყიდვებთან და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღ-ს აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნეტო საფუძველზე და მოცემულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ან ვალდებულებების მუხლში. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებაში ანგარიშგების თარიღით მოქმედი ან არსებითად მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ საგადასახადო კოდექსში განახორციელა ცვლილებები, რომლის მოხდენითაც 2017 წლის 1 იანვრიდან კომპანიებს (გარდა ბანკებისა, საკრედიტო კავშირებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) არ ევალებათ გადაიხადონ მოგების გადასახადი მათ გამოუმუშავებულ მოგებაზე, მანამ სანამ არ მოხდება ამ მოგების განაწილება ან არ ჩაითვლება განაწილებულად დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადი 15% გადასახდელია „აგროსილ“ ღირებულებაზე (მაგალითად, წმინდა დივიდენდები „იგროსება“ წყაროსთან დასაკავებელი („withholding“) გადასახადის 5%-ით, და იყოფა 0.85-ზე) დივიდენდის გადახდის მომენტისთვის ფიზიკური თუ არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის. 2017 წლის 1 იანვრიდან გადახდილი დივიდენდი რეზიდენტი იურიდიულ პირებზე არ ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას.

დივიდენდები მოგებაზე რომელიც მიღებული იყო 2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას „აგროსილ“ ღირებულებაზე, რომელიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო კრედიტით, რომელიც გამოითვლება როგორც დეკლარირებული და გადახდილი გადასახადი დასაბეგრ მოგებაზე vs იმავე პერიოდის მთლიანი წმინდა მოგების, რომელიც გამრავლებულია განაწილებულ დივიდენდზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდის განაწილებაზე დაწესებულ ფაქტობრივ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯზე იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად იმისა, თუ რა არის ფაქტობრივი გადახდის თარიღი ან ის პერიოდი, რომელზეც ხდება დივიდენდების გადახდა. პირობითი მოგების გადასახადის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნებოდა დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

გარდა დივიდენდების განაწილებაზე, გადასახადი მაინც გადასახდელია იმ ხარჯებზე ან სხვა გადასახდელზე, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, აქტივების ან მომსახურებების უფასოდ მიწოდებასთან და წარმომადგენლობით ხარჯებთან, რომლებიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით დადგენილ მაქსიმალურ ოდენობას. დაუყოვნებლივ იბეგრება საგადასახადო შეღავათიანი პირობების იურისდიქციებში რეგისტრირებულ საწარმოებზე წინასწარი გადახდები და სხვა სპეციფიკური ტრანზაქციები ასეთ საწარმოებთან, აგრეთვე გაცემული სესხები ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე. ამგვარი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, საგადასახადო კრედიტების გამოკლებით, მოთხოვნილ აქტივებზე ან მიღებულ მომსახურებებზე, შეპირისპირებით შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის იურისდიქციებში რეგისტრირებულ პირთათვის წინასწარი გადახდებზე ან ანაზღაურებაზე გაცემული სესხების ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე, აღირიცხება სხვა გადასახადები გარდა მოგებისა მუხლში საოპერაციო ხარჯების ქვეშ.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება „პირველი შემოსვლა - პირველი გასვლა“ მეთოდის საფუძველზე. მზა პროდუქციის და დაუმთავრებელი წარმოების თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულს და მასალებს, პირდაპირ შრომით დანახარჯებს, სხვა პირდაპირ დანახარჯებს და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საწარმოო წარმადობის საფუძველზე), მაგრამ არ მოიცავს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით.

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

საწესდებო კაპიტალი. ცვლილებები კომპანიის წესდებაში (მათ შორის საწესდებო კაპიტალში, მფლობელებში და ა.შ.) შესაძლებელია მოხდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება და აკლდება საკუთარი კაპიტალს იმ პერიოდში როდესაც გამოცხადდება და დამტკიცდება. კომპანიის დამტკიცებული ბუღალტრული ანგარიშები არის საფუძველი მოგების განაწილების და სხვა სათანადო მოქმედებების. ქართული კანონმდებლობით მოგების განაწილების საფუძველს წარმოადგენს მიმდინარე წლის წმინდა მოგება.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასის თანხით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურების ის ოდენობა, რომლის მიღების უფლებას კომპანია მოელის, რომ მოიპოვებს კლიენტისთვის დაპირებული საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ, გარდა მესამე მხარის სახელით მიღებული სახსრებისა.

ამონაგები აღიარდება ნეტო თანხით ფასდაკლებების, ფასდათმობების, უკან დაბრუნებების, დღგ-ს, საექსპორტო მოსაკრებლების და სხვა მსგავსი სავალდებულო გადასახადების გარეშე.

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვები აღიარდება როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაეცემა, შესაბამისად საქონელი მიწოდებულია კლიენტზე, მას აქვს სრული დისკრეცია საქონელზე და როდესაც აღარ არის დარჩენილი შეუსრულებელი ვალდებულება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღების დასტურზე. მიწოდება ხორციელდება როდესაც საქონელი იქნება მიტანილი განსაზღვრულ ადგილას, მოძველების და დაკარგვის რისკი გადადის კლიენტზე, და ან კლიენტი იღებს საქონელს კონტრაქტის შესაბამისად, მიღებაზე დათანხმების ვადები გასულია, ან კომპანიას აქვს ობიექტური საფუძველი რომ მიღებაზე დათანხმების კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

ამონაგები ფასდაკლებით გაყიდვებიდან აღიარდება კონტრაქტში მითითებული ფასით, შეფასებული მოცულობითი ფასდათმობის ნეტო თანხით. დაგროვილი გამოცდილება გამოიყენება ფასდაკლებების თანხის შესაფასებლად, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით და ამონაგები მხოლოდ მაშინ აღიარდება როდესაც არსებობს მაღალი ალბათობა რომ მნიშვნელოვანი ამობრუნება არ მოხდება. თანადაფინანსების ვალდებულება (წარმოდგენილი სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში) აღიარდება მოსალოდნელი მოცულობითი ფასდათმობის ვალდებულებისთვის კლიენტებზე ანგარიშგების თარიღამდე განხორციელებული გაყიდვებისთვის.

დაფინანსების კომპონენტი არ იგულისხმება რომ არის წარმოდგენილი, რამდენადაც გაყიდვები ხორციელდება 30 დღიანი საკრედიტო პირობებით, რაც საბაზრო პრაქტიკასთან თანხვედრაშია.

მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდების მომენტში, რამდენადაც დროის მოცემულ მომენტში ანაზღაურება ხდება უპირობო, რადგან მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო სანამ გადახდის ვადა დადგება.

კომპანიის ვალდებულება რომ დაიბრუნოს ვადაგასული ან გაუყიდავი პროდუქტები, ჰიპერმარკეტებთან კონტრაქტის სტანდარტული პირობების შესაბამისად, აღიარებულია დარიცხულ ვალდებულებად „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების“ მუხლში.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

საპროცენტო შემოსავალი. საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ბანკებში არსებული ყველა მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთისთვის დარიცხვის საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

საკონტრაქტო ვალდებულებები. კლიენტებისგან მიღებული ავანსები, კომპანიის მიერ კლიენტებისთვის პროდუქტზე კონტროლის გადაცემამდე აღიარებულია საკონტრაქტო ვალდებულებად. საკონტრაქტო ვალდებულებები წარმოადგენს კომპანიის ვალდებულებას, რომ მოახდინოს პროდუქტის და მომსახურების გადაცემა კლიენტებზე, რომლის სანაცვლოდაც კომპანიას მიღებული აქვს ანაზღაურება.

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

ფინანსური ანგარიშგების შესწორება გამოქვეყნების შემდეგ. გამოქვეყნების შემდეგ ფინანსურ ანგარიშგებაში ნებისმიერი ცვლილება მოითხოვს კომპანიის მფლობელის დასტურს, რომელმაც მოახდინა ამ ფინანსური ანგარიშგების გამოსაქვეყნებლად ნების დართვა.

5 „ფას“-ის პირველადი გამოყენება

ეს ფინანსური ანგარიშგება ფას-ის შესაბამისი კომპანიის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგებაა. კომპანიის ფასს-ზე გადასვლის თარიღია 2017 წლის 1 იანვარი. გარკვეული გამონაკლისების გარდა, ფასს 1-ით მოითხოვება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს მოქმედი ვერსიის სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების რეტროსპექტიული გამოყენება 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით საწყის ფასს-ის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მომზადებისას და ყველა პერიოდში წარმოდგენილ ამ პირველ სრულ ფასს-ის ფინანსურ ანგარიშგებაში. ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიამ გამოიყენა სხვა სტანდარტების რეტროსპექტიული ასახვის სავალდებულო გამონაკლისები და არჩია არ გამოეყენებინა არასავალდებულო გამონაკლისები.

ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისად ფასს-ზე გადასვლის თარიღამდე კომპანიას არ მოეთხოვებოდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადება და მას წარსულში არცერთი სახის ფინანსური ანგარიშგება არ მოუმზადებია. ამიტომ, შეჯერება და იმის ახსნა, როგორი გავლენა მოახდინა ბუღალტრული აღრიცხვის წინა საფუძვლებიდან ფასს-ზე გადასვლამ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე, საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე, წარმოდგენილი არ არის ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ფასს-ზე გადასვლამდე, კომპანია აწარმოებდა სააღრიცხვო ჩანაწერებს იმ პოლიტიკის მიხედვით რომელიც გარკვეულწილად ეფუძნებოდა საგადასახადო კანონმდებლობას.

6 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებებისა და მსჯელობების მუდმივი გადახედვა ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრულ საფუძველზე მოხდება არსებული გარემოებების გათვალისწინებით. ხელმძღვანელობა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად იყენებს ასევე მსჯელობებს. მსჯელობებს, რომელთაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და შეფასებებს, რომლებსაც შეიძლება გამოიწვიოს არსებითი კორექტირებები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. კომპანია ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში ახორციელებს ტრანზაქციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულების საფუძველზე. იმის განსასაზღვრად ტრანზაქციისას გამოიყენება საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთები, თუ ასეთი ტრანზაქციებისთვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს, გამოყენებულია მსჯელობები. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესახებ მსჯელობის საფუძველად გამოყენებულია მსგავსი ტრანზაქციების ფასების ანალიზი არადაკავშირებულ მხარეებთან. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების ვადები და პირობები წარმოდგენილია შენიშვნაში 7.

7 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში

გამოცემული იქნა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა გამოყენებაც სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, და რომელთა ვადაზე ადრე გამოყენება კომპანიას არ დაუწია.

7 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

ფასს 16, იჯარა (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ახალი სტანდარტით დადგენილია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენის და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები. ყველა იჯარის შედეგია მოიჯარის მიერ აქტივის გამოყენების უფლების მიღება საიჯარო ურთიერთობის დასაწყისში და როდესაც საიჯარო გადახდები დროთა განმავლობაში ხორციელდება, მათ შორის დაფინანსების მიღებაც. შესაბამისად, ფასს 16-ით გაუქმებულია იჯარის კლასიფიკაცია საოპერაციო და ფინანსურ იჯარად, როგორც ეს მოითხოვებოდა ბასს 17-ით და სანაცვლოდ შემოღებულია იჯარის აღრიცხვის ერთიანი მოდელი. მოიჯარეს მოეთხოვება აღიაროს: (ა) აქტივები და ვალდებულებები ყველა იჯარისათვის, რომელთა ხანგრძლივობა აღემატება 12 თვეს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც იჯარით გადაცემული აქტივი მცირე ფასიანია; და (ბ) საიჯარო აქტივების ცვეთა მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში განაცალკევოს საიჯარო ვალდებულებების პროცენტისაგან. ფასს 16-ით ძირითადად გადმოტანილია ბასს 17-ში მოცემული მეიჯარის აღრიცხვის მოთხოვნები. შესაბამისად, მეიჯარე განაგრძობს თავისი იჯარის კლასიფიკაციას საოპერაციო და ფინანსურ იჯარად, და ამ ორი ტიპის იჯარის განსხვავებულად აღრიცხვას.

კომპანიამ გადაწყვიტა რომ დაიწყოს სტანდარტის გამოყენება მასზე სავალდებულო გადასვლის თარიღიდან, 2019 წლის 1 იანვრიდან, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდით, შესადარისი მაჩვენებლების ხელახლა წარდგენის გარეშე. საიჯარო ქონება გამოყენების უფლებით ფასს-ზე გადასვლის თარიღისათვის ფასდება, ახალი წესებით და იმ პირობით რომ ეს ახალი წესები ყოველთვის გამოიყენებოდა. ყველა სხვა აქტივი გამოყენების უფლებით, შეფასებულია საიჯარო ვალდებულების თანხით იჯარით აღების მომენტში (კორექტირებულია ყველა ავანსით და დარიცხული ხარჯით).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს შეუქცევადი საიჯარო ვალდებულება 251 ათასი ლარის ოდენობით. ამ ვალდებულებიდან, დაახლოებით 23 ათასი ლარი წარმოადგენს მოკლევადიან იჯარებს და 18 ათასი ლარი მცირე ღირებულების იჯარებს, რომლებიც აღიარებულ იქნება წრფივი მეთოდის საფუძველზე, როგორც ხარჯი მოგება ან ზარალში.

კომპანიის დარჩენილი საიჯარო ვალდებულებები მოსალოდნელია, რომ აღიარდება გამოყენების უფლების მქონე აქტივებად დაახლოებით 267 ათასი ლარის ოდენობით და საიჯარო ვალდებულებები 169 ათასი ლარის ოდენობით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული გადახდილი ავანსის და დარიცხული საიჯარო გადასახადის კორექტირების შემდეგ). წმინდა აქტივებზე მნიშვნელოვანი ეფექტი არ არის მოსალოდნელი. წმინდა მიმდინარე აქტივები იქნება 98 ათასი ლარით ნაკლები რადგან ვალდებულებების ნაწილი წარდგენილი იქნება როგორც მიმდინარე ვალდებულება.

კომპანია არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას ფულადი სახსრების მოძრაობასა და წმინდა მოგება/(ზარალზე) 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის.

ფასს 17 "სადაზღვევო ხელშეკრულებები" (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს და ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება არსებული პრაქტიკის მიხედვით. ამის გამო, ინვესტორებისათვის რთული იყო მსგავსი საქმიანობების სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) მიმდინარე ღირებულების სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ზაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან დაკვირვების გზით; დამატებით (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებაა) ან გამოკლებით (თუ ეს ღირებულება აქტივია) (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიის ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). დამზღვევმა მოგება უნდა აღიაროს სადაზღვევო კონტრაქტების ჯგუფებისთვის პერიოდულად, როდესაც მოხდება დაზღვევით უზრუნველყოფა და ისინი თავისუფალი იქნებიან რისკისგან. თუ კონტრაქტთა ჯგუფი წამგებიანი ხდება, კომპანიამ მაშინვე აღიარებს ზარალს. კომპანიას არ მოელის მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე რაიმე გავლენას ამ ახალი სტანდარტისგან.

7 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

ფასიკ 23 "მოგების გადასახადი გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობა" (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 12-ში მითითებულია, თუ როგორ უნდა აღირიცხოს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი, მაგრამ არაა განსაზღვრული თუ როგორ უნდა აისახოს გაურკვევლობის გავლენა. ამ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, თუ როგორ უნდა იქნეს გამოყენებული ბასს 12-ში მოცემული აღიარების და შეფასების მოთხოვნები, როდესაც გაურკვევლობა არსებობს მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. საწარმომ უნდა განსაზღვროს თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომა და განიხილოს ცალ-ცალკე თუ ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომასთან ერთად, იმის მიხედვით, თუ რომელი მიდგომა უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრის უკეთესად პროგნოზირებას. საწარმომ უნდა გააკეთოს დაშვება, რომ საგადასახადო ორგანო შეისწავლოს იმ თანხებს, რომელთა შემოწმების უფლებაც გააჩნია მას და შემოწმებისას მას შესწავლილი ექნება ყველა დაკავშირებული ინფორმაცია.

თუ საწარმო დაასკვნის, რომ არ არის მოსალოდნელი საგადასახადო ორგანოს მიერ საგადასახადო მიდგომასთან დაკავშირებული გაურკვევლობაზე წარმოდგენის გაზიარება, გაურკვევლობის ეფექტი აისახება დაკავშირებული დასაბეგრი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტის ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში ყველაზე მეტად სავარაუდო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით, რაც დამოკიდებულია საწარმოს მოლოდინზე იმასთან დაკავშირებით, თუ რომელი მეთოდით იქნება განხორციელებული გაურკვევლობის აღმოფხვრის უკეთესად განჭვრეტა. საწარმო სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით ასახავს ფაქტების ან გარემოებების ცვლილების ან ახალი ინფორმაციის გავლენას, რაც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ მსჯელობა ან შეფასებებზე. ფაქტების და გარემოებების ცვლილებების ან ახალი ინფორმაციის, რასაც შეუძლია გამოიწვიოს განსჯის ან შეფასების ხელახლა განხორციელება, მაგალითები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემოწმებით ან სხვა ზომებით საგადასახადო ორგანოს მიერ, საგადასახადო ორგანოს მიერ დადგენილი წესების ცვლილებები ან საგადასახადოს მიერ საგადასახადო მიდგომის შემოწმების ან ხელახლა შემოწმების უფლების ვადის გასვლა. საგადასახადო მიდგომასთან დაკავშირებით საგადასახადო ორგანოსთან შეთანხმება ან უთანხმოება თავისთავად, არ არის სავარაუდო, რომ წარმოადგენდეს ფაქტების და გარემოებების ცვლილებას ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ განსჯაზე და შეფასებებზე. კომპანიას არ მოელოა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე რაიმე გავლენას ამ ახალი ინტერპრეტაციისგან.

ავანსების პირობები უარყოფითი ანაზღაურებით შესაძლებლობით - ფასს 9-ის შესწორებები (გამოიცა 2017 წლის 12 ოქტომბერს და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებები საშუალებას იძლევა გარკვეული სესხები და სასესხო ფასიანი ქაღალდები შევაფასოთ ამორტიზირებული ღირებულებით, რომელთა წინასწარ გადახდა შესაძლებელია ამორტიზებული ღირებულებაზე ნაკლები თანხით, მაგალითად, რეალური ღირებულებით ან იმ თანხით, რომელიც მოიცავს მსესხებლისთვის გადასახდელ გონივრულ ანაზღაურებას, რომელიც უტოლდება დღევანდელი ღირებულების ეფექტს, თუ საბაზრო განაკვეთების ცვლილება მოხდება ამ ინსტრუმენტის არსებობის პერიოდის განმავლობაში. გარდა ამისა, დასკვნაში დამატებული ტექსტი ადასტურებს ფასს 9 – ში არსებულ სახელმძღვანელო მითითებას, რომ ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება გარკვეული ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება ან გაცვლა, რომლებიც არ იწვევს გაუქმებას, არამედ გამოიწვევს მოგებას ან ზარალს, რომელიც ასახული იქნება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. შესაბამისად, ანგარიშგების სუბიექტებს უმეტეს შემთხვევაში არ შეეძლებათ გადახედონ სესხის დარჩენილ ვადაზე ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს, რათა თავიდან აიცილონ გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე სესხში ცვლილების შეტანით. კომპანია არ ელოდება ამ ცვლილებების რაიმე გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ბასს 28-ში შეტანილი ცვლილებები „ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ (გამოიცა 2017 წლის 12 ოქტომბერს და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებები აზუსტებს, რომ ანგარიშგების წარმდგენმა საწარმოებმა გრძელვადიანი სესხებისთვის უნდა გამოიყენონ ფასს-9 პრივილიგირებული აქციებსა და მსგავს ინსტრუმენტებზე, რომლებიც ქმნიან წმინდა ინვესტიციას, წილობრივ მეთოდში ინვესტორები სანამ მათ შეეძლებათ შეამცირონ ასეთი საბალანსო ღირებულება, ინვესტორის ზარალის წილით, რაც აღემატება ინვესტორის წილს ჩვეულებრივ აქციებში. კომპანია არ ელოდება ამ ცვლილებების რაიმე გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

7 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

ფას-ბისწლიური გაუმჯობესების 2015-2017 წლების ციკლში - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ბასს 12-ში და ბასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებები გავლენას ახდენს ოთხ სტანდარტზე. ფასს 3-ში ნათლად იყო მითითებული, რომ შემდგომ ერობლივ საქმიანობაში ადრე მის მიერ ფლობილი წილი ხელახლა უნდა შეაფასოს, როდესაც ის კონტროლს მოიპოვებს ამ საქმიანობაზე. საპირისპიროდ, ფასს 11-ში ახლა გარკვევით არის ახსნილი, რომ ინვესტორმა მის მიერ ადრე ფლობილი წილი ხელახლა არ უნდა შეაფასოს, როდესაც ის ერობლივ კონტროლს ან კონტროლს მოიპოვებს ერობლივ საქმიანობაზე, მსგავსად არსებული მოთხოვნისა, როდესაც მეკავშირე საწარმო გახდება ერობლივ საქმიანობა და პირიქით. შეცვლილ ბასს 12-ში ახსნილია, რომ საწარმო დივიდენდების გავლენას მოგების გადასახადზე სრულად აღიარებს, როდესაც ის აღიარებს ოპერაციებს ან მოვლენებს, რამაც წარმოქმნა დაკავშირებული გასანაწილებელი მოგება, ანუ მოგება-ზარალში ან სხვა სრულ შემოსავალში. ახლა ცხადია, რომ ეს მოთხოვნა ეხება ყველა ვითარებას, იმდენად რამდენადაც წილობრივ ინსტრუმენტად კლასიფიცირებულ ფინანსური ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით გადახდები მოგების განაწილება, და არა მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც საგადასახადო კუთხით გავლენა განპირობებულია განაწილებული და გაუნაწილებელი მოგებების განსხვავებული საგადასახადო განაკვეთებით. გადასინჯულ ბასს 23-ში ახლა მოცემულია სახელმძღვანელო მითითებები, რომ განსაკუთრებული აქტივის დასაფინანსებლად მიღებული სესხები იმ მიღებული სესხებისგან, რომლებიც კაპიტალიზაციის კრიტერიუმებს აკმაყოფილებენ, მხოლოდ მანამდე გამოცალკევდება, სანამ განსაკუთრებული აქტივი არსებითად არ დასრულდება. კომპანია არ მოელის მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე რაიმე გავლენას ამ ცვლილებებიდან.

ბასს 19-ში შეტანილი ცვლილებები „გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს და შედის ძალაში წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ). შესწორებები ადგენს, თუ როგორ უნდა განისაზღვროს საპენსიო დანაკარგები საპენსიო გეგმის დადგენილი გადახდების ცვლილების შემთხვევაში. როდესაც - გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება - ხდება, ბასს 19 მოითხოვს დადგენილი ბენეფიტის მქონე წმინდა ვალდებულების და აქტივის ხელახალ შეფასებას. ცვლილება მოითხოვს ხელახალი შეფასებაზე დაფუძნებული განახლებული დაშვების გამოყენებას, მიმდინარე დანახარჯების განსაზღვრისთვის მომსახურებასა და წმინდა პროცენტზე ცვლილების შემდეგ დარჩენილი სააღრიცხვო პერიოდისთვის. ცვლილებების შეტანამდე ბასს 19-ში არ იყო მითითებული, თუ როგორც უნდა განისაზღვროს ეს დანახარჯები გეგმის ცვლილების შემდეგ. ამ ცვლილებებამდე, ბასს 19 არ აზუსტებდა თუ როგორ განსაზღვრულიყო ასეთი ხარჯები ცვლილების შემდგომი პერიოდისთვის. განახლებული დაშვებების მოთხოვნის მიხედვით, მოსალოდნელია რომ ეს ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს სასარგებლო ინფორმაციას მიაწვდის. კომპანია არ მოელის შესწორებების რაიმე გავლენას თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალური საფუძვლების ცვლილებები (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს და ეფექტურია წლიური პერიოდებისთვის დაწყებული 2020 წლის 1 იანვარს და შემდგომ) გადახედილი კონცეპტუალური საფუძვლები შეიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; მითითებებს საქმიანობის შედეგების ანგარიშგებაზე; გაუმჯობესებულია განმარტებები და მითითებები - კერძოდ ვალდებულების განმარტება; და დაზუსტებულია მნიშვნელოვან საკითხებში, როგორიცაა ხელმძღვანელობის როლი, წინდახედულობის და შეფასების განუსაზღვრელობა ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ბიზნესის განმარტება – ფასს 3-ის გაუმჯობესებები (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს და ეფექტურია საწარმოთა შემენისთვის პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ). ცვლილებებით გადახედილია ბიზნესის განმარტება. ბიზნესს უნდა ჰქონდეს გამოსაყენებელი სახსრები და არსებითი პროცესი რომ მათ ერთად მოახდინონ მნიშვნელოვანი კონტრიბუცია შედეგის მისაღებად. ახალი მითითებები იძლევა ჩარჩოებს რომ შეფასდეს თუ არსებობს გამოსაყენებელი სახსრები და არსებითი პროცესი, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე როდესაც კომპანიებს არ აქვთ გამოუმუშავებული შედეგები. თუკი არ არის შედეგები, ბიზნესის სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. ტერმინის „შედეგები“-ის განსაზღვრა ვიწროვდება, რათა მოხდეს კონცენტრირება მომხმარებლისთვის მიწოდებულ საქონელსა და მომსახურებაზე, რომლებსაც მოაქვს საინვესტიციო შემოსავალი და სხვა შემოსავალი, და ის გამორიცხავს შემოსავალს უფრო დაბალი დანახარჯების გზით ან სხვა ეკონომიკურ სარგებელს. ასევე აღარ არის საჭირო იმის შეფასება, თუ შეუძლია ბაზრის მონაწილეებს ჩაანაცვლონ არარსებული ელემენტები ან მოახდინონ შემენილი საქმიანობის სახეობების და აქტივების ინტერპრეტირება. საწარმოს შეუძლია გამოიყენოს „კონცენტრაციის ტესტი“. შემენილი აქტივები არ წარმოადგენს ბიზნესს, თუკი შემენილი მთლიანი აქტივების მთლიანი სამართლიანი ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ აქტივში (ან ანალოგიური აქტივების ჯგუფში). შესწორებები უნდა მოხდეს პერსპექტიულად, ხოლო კომპანია გამოიყენებს მათ და შეაფასებს გავლენას 2020 წლის 1 იანვრიდან.

7 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

არსებითობის განსაზღვრა - ბასს 1 და ბასს 8-ის შესწორებები (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს და შედის ძალაში იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ). შესწორებები განმარტავს არსებითობის განსაზღვრასა და მისი გამოყენების წესს განსაზღვრის შესახებ სახელმძღვანელოში ჩართვით, რაც მანამდე იყო მითითებული ფასს-ის სხვა ადგილას. გარდა ამისა, განსაზღვრის განმარტებები გაუმჯობესებულია. და ბოლოს, შესწორებები უზრუნველყოფს არსებითობის განსაზღვრების შესაბამისობას ფასს-ის ყველა სტანდარდთან. ინფორმაცია არის არსებითი, თუკი მისი გამოტოვებას ან დამახინჯებასა თუ დაფარვას, შეუძლია გავლენა მოახდინოს გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ღებულობენ ფინანსური ანგარიშგების პირველადი მომხმარებლები ამ ანგარიშგების საფუძველზე, რომელიც უზრუნველყოფს ფინანსურ ინფორმაციას კონკრეტულ ანგარიშვალდებულ ერთეულზე. კომპანია ამჟამად აფასებს ცვლილების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

თუკი სხვაგვარად არ არის მითითებული ზემოთ, არ არის მოსალოდნელი, რომ ახალი სტანდარტები და განმარტებები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

8 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულ მხარეებთან მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა ან ერთობლივი კონტროლი მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას.

დაკავშირებულ მხარეებთან დასაფარი ნაშთები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ქართული ლარი	დამოკიდებულება	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (მთლიანი)	სხვა დაკავშირებული მხარეები	9	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	ძირითადი ხელმძღვანელი პირები	13	14	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	9	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სკდს*	2,580	1,228	886

(*) სკდს – საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები

სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან შესყიდვის თარიღიდან 2 თვეშია დასაფარი. მოთხოვნები არ არის უზრუნველყოფით დატვირთული და არ ერიცხება საპროცენტო სარგებელი.

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯის მუხლები 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წლებში შემდეგი იყო:

ათასი ქართული ლარი	დამოკიდებულება	2018	2017
საოპერაციო იჯარის ხარჯი (შენიშვნა 16,17)	სკდს	(12)	-
	ძირითადი ხელმძღვანელი		
საოპერაციო იჯარის ხარჯი (შენიშვნა 16,17)	პირები	(5)	(2)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი (შენიშვნა 16,17)	სხვა დაკავშირებული მხარეები	-	(18)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი (შენიშვნა 16,17)	შუალედური მშობელი კომპანია	-	(1)
შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან (შენიშვნა 14)	სკდს	63	-
პროფესიული მომსახურების საკომისიო (შენიშვნა 17)	სხვა დაკავშირებული მხარეები	(29)	-

(*) სკდს – საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები

8 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ შეიძინა მარაგები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოდან (სს საქართველოს სათბურის კორპორაცია) და სხვა დაკავშირებული მხარეებიდან შესაბამისად 10,797 ათასი და 59 ათასი ლარის ოდენობით. (2017 წელს შესაბამისად: 9,415 ათასი ლარი და ნული)

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოდან შეიძინა არამატერიალური აქტივი 9 ათასი ლარის ოდენობით (2017 წელს: ნული)

ძირითადი ხელმძღვანელი პირები. კომპანიის ძირითადი ხელმძღვანელი პირებია დირექტორი, ფინანსური დირექტორი და კომერციული დირექტორი.

ძირითადი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება შემდეგი იყო:

ათასი ქართული ლარი	2018		2017	
	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება
<i>მოკლევადიანი გასამრჯელოები:</i>				
- ხელფასები	206	-	202	-
- მოკლევადიანი ბონუსები	63	13	56	14
- სხვა სარგებელი	3	-	3	-
სულ ძირითადი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	272	13	261	14

მოკლევადიანი ბონუსები სრულიად გადაიხდება თორმეტი თვის განმავლობაში, იმ პერიოდის შემდეგ რაც მენეჯმენტმა შესაბამისი მომსახურება გაწია.

9 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა:

ათასი ქართული ლარი	ავტომობილები	საოფისე აღჭურვილობა	საწყობის აღჭურვილობა	მანქანა- დანადგარები და მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	227	36	3	-	266
დაგროვილი ცვეთა	(47)	(7)	-	-	(54)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	180	29	3	-	212
დამატებები	19	14	4	2	39
ცვეთის ხარჯი	(47)	(9)	(1)	-	(57)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	152	34	6	2	194
თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	246	50	7	2	305
დაგროვილი ცვეთა	(94)	(16)	(1)	-	(111)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	152	34	6	2	194
დამატებები	59	28	21	121	229
გასვლები	(120)	-	-	-	(120)
ცვეთის ხარჯი	(43)	(13)	(4)	(7)	(67)
დაგროვილი ცვეთა	63	-	-	-	63
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	111	49	23	116	299
თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	185	78	28	123	414
დაგროვილი ცვეთა	(74)	(29)	(5)	(7)	(115)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	111	49	23	116	299

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ქართული ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	692	408	477
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	164	184	116
გამოვლებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	(116)	(196)	(191)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	740	396	402
გაცემული ავანსები	109	10	6
სხვა საგადასახადო მოთხოვნები	4	41	23
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	853	447	431

სავაჭრო მოთხოვნები 57 ათასი ლარის ოდენობით (2017 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, შესაბამისად ნული და 12 ათასი ლარი) შემცირებული გაუფასურების ზარალის ანარიცხით, დენომინირებულია აშშ დოლარში.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ს გამარტივებულ მიდგომას რათა შეაფასოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც გამოიყენება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთელი არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხის შესაქმნელად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (“ECL”) შესაფასებლად ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა გამოიყენება. გამარტივებული მიდგომის გამოყენების პირობები მითითებულია შენიშვნაში 21.

წინამდებარე ცხრილი აჩვენებს ცვლილებებს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო ზარალის ანარიცხებში გამარტივებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელით წლიური პერიოდის დასაწყისსა და ბოლოს შორის:

ათასი ქართული ლარი	სავაჭრო მოთხოვნები	სხვა ფინანსური მოთხოვნები	სულ “ECL”
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	93	103	196
ჩამოწერები	(76)	-	(76)
სხვა ცვლილებები	(4)	-	(4)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	13	103	116

ცვლილებები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში 2017 წლის განმავლობაში:

ათასი ქართული ლარი	2017 სავაჭრო მოთხოვნები	სხვა ფინანსური მოთხოვნები
გაუფასურების ანარიცხი 1 იანვრის მდგომარეობით	(88)	(103)
გაუფასურების ანარიცხი წლის განმავლობაში	(5)	-
გაუფასურების ანარიცხი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(93)	(103)

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით:

	31 დეკემბერი 2017		1 იანვარი 2017	
	სავაჭრო მოთხოვნები	სხვა ფინანსური მოთხოვნები	სავაჭრო მოთხოვნები	სხვა ფინანსური მოთხოვნები
<i>ათასი ქართული ლარი</i>				
<i>არავადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული – განფენილობა - მსხვილი ქართული კორპორაციები</i>	279	81	237	-
<i>სულ არავადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული</i>	279	81	237	-
<i>ვადაგადაცილებული მაგრამ არაგაუფასურებული</i>				
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	28	-	114	13
- 30 - 90 დღე ვადაგადაცილება	8	-	25	-
- 91 - 180 დღე ვადაგადაცილება	-	-	5	-
- 181 - 360 დღე ვადაგადაცილება	-	-	6	-
- 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	-	-	2	-
<i>სულ ვადაგადაცილებული მაგრამ არაგაუფასურებული</i>	36	-	152	13
<i>ინდივიდუალურად განსაზღვრული როგორც გაუფასურებული (მთლიანი)</i>				
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	-	-	6	103
- 30 - 90 დღე ვადაგადაცილება	-	-	7	-
- 91 - 180 დღე ვადაგადაცილება	-	-	47	-
- 181 - 360 დღე ვადაგადაცილება	1	-	27	-
- 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	92	103	1	-
<i>სულ ინდივიდუალურად გაუფასურებული</i>	93	103	88	103
გამოკლებული გაუფასურების ანარიცხი	(93)	(103)	(88)	(103)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	315	81	389	13

10 საფაქრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ცვლილებები გადახდილ ავანსებში შემდეგია:

ათასი ქართული ლარი	მომსახურებისთვის გადახდილი ავანსები	სულ
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	6	6
დამატებები	9	9
ავანსების აღიარების შეწყვეტა დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას	(5)	(5)
სულ გადახდილი ავანსები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10	10
დამატებები	109	109
ავანსების აღიარების შეწყვეტა დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას	(10)	(10)
სულ გადახდილი ავანსები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	109	109

11 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ათასი ქართული ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
ნაღდი ფული	2	1	68
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები			
- ლარში დენომინირებული	1,502	1,054	133
- აშშ დოლარში დენომინირებული	60	435	357
- ევროში დენომინირებული	2	-	-
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,566	1,490	558

დაფინანსების ტრანზაქციები რაც არ მოითხოვს ფულის და ფულის ეკვივალენტების გამოყენებას არ არის ჩართული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში და წარმოდგენილია შენიშვნაში 19.

ფულის და ფულის ეკვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი შეიძლება შეჯამებულ იქნეს Fitch რეიტინგის მიხედვით:

ათასი ქართული ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
არავადაგადაცილებული და არაგაუფასურებული			
- BB - შეფასება	1,564	824	131
- BB - შეფასებაზე ნაკლები	-	665	359
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,564	1,489	490

12 საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის დაფუძნების დოკუმენტში კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას.

კომპანიის მფლობელი უფლებამოსილია მიიღოს დივიდენდები, რომლებიც გამოცხადდება პერიოდულად და უფლებამოსილია ფლობილი წილის პროპორციული ხმის უფლებით კომპანიის დამფუძნებელთა კრებაზე.

2017 წლის 26 ივნისს, მფლობელმა განახორციელა კაპიტალში არაფულადი შენატანი 20 ათასი ლარის ოდენობის რეალური ღირებულებით. 2018 წლის 20 სექტემბერს, კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილებაზე დაყრდნობით, საწესდებო კაპიტალი შემცირდა 633 ათასი ლარით.

13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ქართული ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
სავაჭრო ვალდებულებები	2,616	1,381	973
დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები	44	-	-
არამატერიალური აქტივების შემენით წარმოშობილი ვალდებულებები	11	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს შორის	2,671	1,381	973
საკონტრაქტო ვალდებულება - კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	247	4	-
დასაკმებულთა გასამრჯელოს დარიცხული ხარჯი	21	24	8
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,939	1,409	981

ყველა საკონტრაქტო ვალდებულება უკავშირდება სამ თვეზე ნაკლები პერიოდის კონტრაქტებს და ირიცხება გასული დროის შესაბამისად.

14 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით

კომპანიის ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან შეადგეს 14,016 ათას ლარს 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის (2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის 12,747 ათასი ლარი).

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების ჩაშლა:

კომპანიის ამონაგები წარმოიქმნება საქონლის და მომსახურების გადაცემის მომენტში, შემდეგ მთავარ პროდუქტების ხაზებსა და გეოგრაფიულ რეგიონებზე:

ათასი ქართული ლარი	2018	2017
საქონლის გადაცემის მომენტში, ადგილობრივ ბაზარზე	11,341	8,775
საქონლის გადაცემის მომენტში, რუსეთის ფედერაციაში	2,610	3,971
სხვა	65	-
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	14,016	12,746

კომპანიას აქვს ამონაგების ერთი მნიშვნელოვანი წყარო, რომელიც აღიარდება დროის კონკრეტულ მომენტში.

14 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით (გაგრძელება)

ამონაგები გარე მომხმარებლებიდან ყოველი მსგავსი პროდუქტის და მომსახურების ჯგუფისათვის შემდეგია:

ათასი ქართული ლარი	2018	2017
ხილის და ბოსტნეულის გაყიდვები	11,737	12,459
დაფასოებული ხილის და ბოსტნეულის გაყიდვები	2,214	-
რძის პროდუქტების გაყიდვები	-	287
სხვა	65	-
სულ ამონაგები	14,016	12,746

15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

ათასი ქართული ლარი	2018	2017
ხილის და ბოსტნეულის თვითღირებულება	(10,927)	(10,956)
დაფასოებული ხილის და ბოსტნეულის თვითღირებულება	(1,609)	-
რძის პროდუქტების თვითღირებულება	-	(261)
სხვა	(17)	-
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	(12,553)	(11,217)

16 დისტრიბუციის და კომერციული ხარჯები

ათასი ქართული ლარი	2018	2017
დასაქმებულთა გასამრჯელოს ხარჯი	(391)	(337)
სარეკლამო და მარკეტინგის მომსახურება	(211)	(73)
დისტრიბუციაში გამოყენებული მასალები და კომპონენტები	(65)	-
საწვავის ხარჯები	(44)	(27)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	(33)	(43)
შეკეთების და მოვლა-შენახვის მომსახურება	(15)	(16)
დისტრიბუციის სხვა ხარჯები	(14)	(13)
სულ დისტრიბუციის და კომერციული ხარჯები	(773)	(509)

17 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ქართული ლარი	2018	2017
დასაქმებულთა გასამრჯელოს ხარჯი	(372)	(309)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	(84)	(81)
ცვების და ამორტიზაციის ხარჯი	(60)	(57)
პროფესიული მომსახურებების გადასახდელები	(69)	(42)
მივლინებები	(63)	(30)
საწვავის ხარჯები	(31)	(19)
უსაფრთხოების ხარჯები	(13)	(11)
ბანკის საკომისიოები	(13)	(12)
კომუნიკაციის ხარჯები	(11)	(8)
დაზღვევის დანახარჯები	(11)	(10)
სხვა ხარჯები	(34)	(27)
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(761)	(606)

18 შეწყვეტილი ოპერაციები

რძის პროდუქტების დისტრიბუცია, რაც საქმიანობის ნაწილი იყო, წარმოდგენილია როგორც შეწყვეტილი ოპერაცია კომპანიის ხელმძღვანელობის და მეწილეების 2017 წლის 1 მაისის გადაწყვეტილების შესაბამისად. ტრანზაქციის დასრულების თარიღი იყო არაუგვიანეს 2017 წლის 1 სექტემბერი, რომელიც შესრულდა.

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, კომპანიის მიერ აღიარებული ამონაგები 173 ათასი ლარის და ხარჯები 223 ლარის ოდენობით უკავშირდებოდა შეწყვეტილ ოპერაციებს. შეწყვეტილი ოპერაციების ფულადი სახსრების მოძრაობა მოიცავს საოპერაციო სახსრების მოძრაობას 191 ათასი ლარის ოდენობით 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის.

19 მნიშვნელოვანი არაფულადი საინვესტიციო და ფინანსური საქმიანობები

ფინანსური ოპერაცია რომელიც არ მოითხოვდა ფულის და ფულის ეკვივალენტების გამოყენებას და არ შევიდა ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში იყო კომპანიის კაპიტალში განხორციელებული შენატანი მფლობელისგან, არაფულადი შენატანის სახით, 20 ათასი ლარის ღირებულების ძირითადი საშუალებების შეტანა 2017 წლის განმავლობაში (შენიშვნა 12).

20 გაუთვალისწინებელი გარემოებები და პირობითი ვალდებულებები

გადასახადებთან დაკავშირებული გაუთვალისწინებელი გარემოებები. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებებით, ახალი ოფიციალური დოკუმენტების გამოცემითა და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირ შემთხვევაში გარკვევით ჩამოყალიბებული არ არის, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, არანაირი ვალდებულება დამატებითი გადასახადებისა ან ჯარიმების არ წესდება საგადასახადო ორგანოებისგან მიერ, როდესაც სამი წელია გასული იმ წლის დასრულებიდან, რომელშიც მოხდა ამგვარი დარღვევა.

აღნიშნულმა გარემოებებმა შეიძლება საქართველოში საგადასახადო რისკები წარმოქმნას, რაც მნიშვნელოვნად მაღალია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ საგადასახადო ვალდებულებები სათანადოდ ასახეს შესაბამისი ქართული საგადასახადო კანონმდებლობის, გამოცემული ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავებული აღმოჩნდეს და საგადასახადო ორგანოების მიერ თავისი ინტერპრეტაციების აღსრულებაში წარმატების მიღწევის შემთხვევაში მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

დაზღვევა სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების ეტაპზეა და მსოფლიოში განვითარებული სადაზღვევო დაცვის ბევრი ფორმა ჯერ არ არის ფართოდ ხელმისაწვდომი. კომპანიას არ აქვს თავისი ქონების და ბიზნესის შეფერხების სრული სადაზღვევო დაფარვა. სანამ კომპანია მიიღებს ადეკვატურ სადაზღვევო უზრუნველყოფას, არსებობს რისკი იმისა რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვა ან დაზიანება გამოიწვევს არსებით უარყოფით ეფექტს კომპანიის ოპერაციებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები. როდესაც კომპანია მოიჯარეა, სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადასახადები შეუქცევადი საოპერაციო იჯარებისთვის შემდეგია:

ათასი ქართული ლარი	2018	2017
არაუმეტეს 1 წლისა	50	37
1 წელზე გვიან მაგრამ არაუმეტეს 5 წლისა	99	-
სულ საოპერაციო იჯარის ვალდებულება 31 დეკემბრის მდგომარეობით	149	37

21 ფინანსური რისკის მართვა

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

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ მიიღო საკრედიტო ხაზი ბანკისგან საკრედიტო ლიმიტით 280 ათასი აშშ დოლარი, რომელიც მთლიანად გადახდილ იქნა და დაიხურა ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის.

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

საკრედიტო რისკის განფენილობა წარმოიშობა კომპანიის მიერ დაკავშირებულ მხარეებთან ფულის გასესხებით ან სხვა ოპერაციებით, რომელიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს და კრედიტთან დაკავშირებული გარესაბალანსო ვალდებულებებს.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია კომპანიის აქვს განფენილობა საკრედიტო რისკის კონცენტრაციის მიმართ. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ძირითად კლიენტებს წარმოადგენდა სამი კონტრაგენტი (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: ერთი კონტრაგენტი). სულ აგრეგირებული ბალანსი ამ მომხმარებლებთან შეადგენდა 551 ათას ლარს (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 213 ათას ლარს), ან სრული სავაჭრო მოთხოვნების 80%-ს (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 52%).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მიმდინარე ანგარიშების 100% განთავსებული იყო მხოლოდ ერთ ბანკში (2017 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით: ორ ბანკში)

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური განფენილობა აქტივების კლასის მიხედვით ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ათასი ქართული ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 10)			
- სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	679	315	389
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები, ნეტო	61	81	13
ფული და ფულის ეკვივალენტები (შენიშვნა 11)			
- მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	1,564	1,489	490
სულ საკრედიტო რისკის მაქსიმალური განფენილობა	2,304	1,885	892

საკრედიტო რისკი მართვა. საკრედიტო რისკი არ წარმოადგენს დიდ რისკს კომპანიის საქმიანობისთვის; კომპანიას არ აქვს საკრედიტო რისკების კონცენტრაციის მიმართ განფენილობა, რომელიც უკავშირდება სავაჭრო მოთხოვნებს, რადგან კომპანიის საქმიანობა სტრუქტურირებულია ისე რომ ჰქონდეს კრედიტით გაყიდვები მხოლოდ სუპერმარკეტების დიდ ქსელებთან, რომლებიც იხდიან რეგულარულად და სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები მუდმივად ნარჩუნდება დაბალ დონეზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ("ECL") შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში კომპანია იყენებს ინდივიდუალურ მიდგომას, რამდენადაც სავაჭრო მოთხოვნების პორტფელი შედგება კლიენტთა შეზღუდული რაოდენობისგან, საკრედიტო რისკების საერთო მახასიათებლების გარეშე.

მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთები შესაბამისად ეფუძნება 24 თვეზე მეტი პერიოდის გაყიდვების საგადახდელო პროფილებს 2018 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2018 წლის 1 იანვრამდე და მოკორესპონდენტო წინარე საკრედიტო ზარალების გამოცდილებას ამ პერიოდში ინდივიდუალური მომხმარებლის მიმართ. წარსულის საკრედიტო ზარალები კორექტირებულია რომ ასახოს მიმდინარე და სამომავლოდ სავარაუდო ინფორმაცია მომხმარებლების უნარის შესახებ რომ დაფარონ მოთხოვნები, როგორცაა მომხმარებლის სამომავლო მდგომარეობა, მომხმარებელთა საქმიანობის სექტორი და საქართველოს ეროვნული ბანკის პუბლიკაციებში ასახული მაკროეკონომიკური ფაქტორები.

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკების მიმართ განფენილობა. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) ვალუტის, (ბ) საპროცენტო განაკვეთის და (გ) კაპიტალის პროდუქტების, ყველა რომელიც განფენილია ზოგადი და კონკრეტული საბაზრო მოძრაობების მიმართ. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში, ხელმძღვანელობა აწესებს ვალუტის მაქსიმალური განფენილობის ლიმიტს და მთლიანობაში ორივე ღამის და დღის პოზიციის მიხედვით, რომლის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი ქართული ლარი	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია
ლარი	2,187	(2,667)	(480)
აშშ დოლარი	119	(4)	115
სულ	2,306	(2,671)	(365)

ათასი ქართული ლარი	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია
ლარი	1,451	(1,381)	70	591	(973)	(382)
აშშ დოლარი	435	-	435	369	-	369
სულ	1,886	(1,381)	505	960	(973)	(13)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება ან ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა კომპანიის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრული შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

განფენილობა გამოთვლილია მხოლოდ იმ ფულად ბალანსებზე, რომლებიც დენომინირებულია კომპანიის სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტებში. კომპანიის სავალუტო რისკის განფენილობა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ წარმოადგენს წლის განმავლობაში არსებულ ტიპიურ განფენილობას. შემდგომი ცხრილი წარმოადგენს მოგება ან ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობას გონივრული შესაძლო ცვლილებების მიმართ გაცვლით კურსებში, გამოყენებული საშუალო განფენილობის სავალუტო რისკისთვის წლის განმავლობაში, ყველა სხვა ცვლადის უცვლელად დატოვებით:

ათასი ქართული ლარი	2018	2017
აშშ დოლარის 20%-ით გამყარება	293	136
აშშ დოლარის 20%-ით გაუფასურება	(293)	(136)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ანგარიშგების პერიოდების ბოლოს და შესადარის თარიღებში, კომპანიას არ გააჩნია საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები გარდა ფულის და ფულის ეკვივალენტებისა, კერძოდ „მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები“.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს სირთულეები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანიამ აქვს განფენილობა ყოველდღიურად მიიღოს მოთხოვნები თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. კომპანიის ხელმძღვანელობა ახორციელებს ლიკვიდურობის რისკის მართვას. ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზის მონიტორინგს. კომპანიის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულის და ფულის ეკვივალენტებისაგან და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისაგან.

როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, გამყდარებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება მიმდინარე გაცვლითი კურსით, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

21 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ქართული ლარი	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე ვადაში	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	1,905	720	11	-	2,636
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	35	-	35
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდები	1,905	720	46	-	2,671

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო ვალდებულებები 1,053 ათასი ლარი (2017 წლის 1 იანვარს: 973 ათასი ლარი) და 328 ათასი ლარი (2017 წლის 1 იანვარს: ნული) შესაბამისად იყო მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლებ და 1-3 თვეში გადასახდელი, მათი დაფარვის საკონტრაქტო ვადების შესაბამისად.

22 რეალური ღირებულება

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

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის, მაგრამ მათი რეალური ღირებულება გამჟღავნებულია.

რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაანალიზებული რეალური ღირებულებები და იმ აქტივების საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის, მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ქართული ლარი	31 დეკემბერი 2018			
	დონე 1 რეალური ღირებულება	დონე 2 რეალური ღირებულება	დონე 3 რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
აქტივები				
სხვა ფინანსური აქტივები				
- ნაღდი ფული	2	-	-	2
- მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	-	1,564	-	1,564
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	679	679
- სხვა მოთხოვნები	-	-	61	61
სულ აქტივები	2	1,564	740	2,306
ვალდებულებები				
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	2,616	2,616
- სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	55	55
სულ ვალდებულებები	-	-	2,671	2,671

22 რეალური ღირებულება (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი 2017				1 იანვარი 2017			
	დონე 1 რეალური ღირებულება	დონე 2 რეალური ღირებულება	დონე 3 რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	დონე 1 რეალური ღირებულება	დონე 2 რეალური ღირებულება	დონე 3 რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
<i>ათასი ქართული ლარი</i>								
აქტივები								
სხვა ფინანსური აქტივები								
- ნაღდი ფული	1	-	-	1	68	-	-	68
- მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	-	1,489	-	1,489	-	490	-	490
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	315	315	-	-	389	389
- სხვა მოთხოვნები	-	-	81	81	-	-	13	13
სულ აქტივები	1	1,489	396	1,886	68	490	402	960
ვალდებულებები								
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	1,381	1,381	-	-	973	973
სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	1,381	1,381	-	-	973	973

მე-2 და მე-3 დონის რეალური ღირებულებები შეფასებული იქნა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფინანსური აქტივების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტების საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. სხვა ვალდებულებების რეალური ღირებულებები განსაზღვრული იქნა შეფასების ტექნიკებით. გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულებები შეფასებული იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ. მოთხოვნისას ან შემდგომ პერიოდში გადასახდელი ვალდებულების („მოთხოვნადი ვალდებულებები“) რეალური ღირებულება შეფასებულია მოთხოვნილი თანხის დისკონტირებული ღირებულებით იმ თარიღის მიხედვით, როდესაც ის პირველად უნდა ყოფილიყო გადახდილი. გამოყენებული დისკონტის განაკვეთები მერყეობს წლიურ 7%-დან 15%-მდე, დამოკიდებულია ვალდებულების ხანდაზმულობასა და ვალუტაზე.

Georgian Agro House LLC

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

31 December 2018

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1	Georgian Agro House LLC and its Operations	5
2	Operating Environment of the Company.....	5
3	Basis of Preparation	6
4	Significant Accounting Policies	6
5	First-time Adoption of IFRS.....	11
6	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies.....	12
7	New Accounting Pronouncements.....	12
8	Balances and Transactions with Related Parties.....	15
9	Property, Plant and Equipment	16
10	Trade and Other Receivables	16
11	Cash and Cash Equivalents.....	18
12	Charter Capital	18
13	Trade and Other Payables	19
14	Analysis of Revenue by Category	19
15	Cost of Sales	20
16	Distribution and Commercial Expenses	20
17	General and Administrative Expenses.....	20
18	Discontinued Operations.....	20
19	Significant Non-cash Investing and Financing Activities.....	21
20	Contingencies and Commitments	21
21	Financial Risk Management.....	21
22	Fair Value Disclosures	24
23	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	25

Georgian Agro House LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	31 December 2018	31 December 2017	1 January 2017
ASSETS				
Non-current assets				
Property, plant and equipment	9	299	194	212
Intangible assets		81	3	4
Other non-current assets		25	-	-
Total non-current assets		405	197	216
Current assets				
Inventories		148	73	214
Trade and other receivables	10	853	447	431
Cash and cash equivalents	11	1,566	1,490	558
Total current assets		2,567	2,010	1,203
TOTAL ASSETS		2,972	2,207	1,419
EQUITY				
Charter capital	12	680	1,313	1,293
Accumulated deficit		(647)	(515)	(855)
TOTAL EQUITY		33	798	438
LIABILITIES				
Current liabilities				
Trade and other payables	13	2,939	1,409	981
Total current liabilities		2,939	1,409	981
TOTAL LIABILITIES		2,939	1,409	981
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		2,972	2,207	1,419

Approved for issue and signed on behalf of Owner on 14 June 2019.



 Guram Kakushadze
 Director



 David Lipartia
 Finance Director

Georgian Agro House LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2018	2017
Continuing operations:			
Revenue	14	14,016	12,746
Cost of sales	15	(12,553)	(11,217)
Gross profit		1,463	1,529
Other income		11	9
Distribution and commercial expenses	16	(773)	(509)
General and administrative expenses	17	(761)	(606)
Other operating expenses – net		(74)	(51)
Operating (loss)/profit		(134)	372
Interest income		24	19
Finance costs		(22)	-
(Loss)/profit before income tax		(132)	391
Income tax expense		-	-
(Loss)/profit for the year from continuing operations		(132)	391
Discontinued operations:			
Loss for the year from discontinued operations	18	-	(51)
(LOSS)/PROFIT FOR THE YEAR		(132)	340
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR		(132)	340

The accompanying notes on pages 5 to 25 are an integral part of these financial statements.

Georgian Agro House LLC
Statement of Changes in Equity

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	Charter capital	Accumulated deficit	Total
Balance at 1 January 2017		1,293	(855)	438
Profit for the year		-	340	340
Total comprehensive income for the year		-	340	340
Increase in charter capital	12	20	-	20
Balance at 31 December 2017		1,313	(515)	798
Loss for the year		-	(132)	(132)
Total comprehensive loss for the year		-	(132)	(132)
Decrease in charter capital	12	(633)	-	(633)
Balance at 31 December 2018		680	(647)	33

The accompanying notes on pages 5 to 25 are an integral part of these financial statements.

Georgian Agro House LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2018	2017
Cash flows from operating activities			
(Loss)/profit before income tax		(132)	391
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation charge	9	71	58
Net impairment losses on financial assets	10	-	5
Losses less gains on disposals of property, plant and equipment		5	-
Interest income		(24)	(19)
Finance costs		22	-
Foreign exchange translation differences		28	11
Loss for the year from discontinued operations	18	-	(51)
Operating cash flows before working capital changes		(30)	395
Increase in trade and other receivables		(429)	(24)
(Increase)/decrease in inventories		(75)	141
Increase in trade and other payables		1,517	428
Changes in working capital		1,013	545
Interest income received		24	19
Interest paid		(9)	-
Net cash from operating activities		998	959
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment		(234)	(26)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		52	-
Purchases of intangible assets		(71)	-
Net cash used in investing activities		(253)	(26)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings		1,246	-
Repayment of borrowings		(1,259)	-
Capital distributions to shareholders other than dividends	12	(633)	-
Net cash used in financing activities		(646)	-
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(23)	(1)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	11	1,490	558
Cash and cash equivalents at the end of the year	11	1,566	1,490

The accompanying notes on pages 5 to 25 are an integral part of these financial statements.

1 Georgian Agro House LLC and its Operations

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2018 for Georgian Agro House LLC (the “Company”).

The Company was incorporated on 12 June 2015 and is domiciled in Georgia. The Company is a Limited Liability Company and was set up in accordance with Georgian regulations.

As of 31 December 2017 and 1 January 2017 the Company was wholly owned by Georgian Dairy Company LLC (registered in Georgia) and its ultimate parent company was GCF LP (registered in Cayman Islands). On 15 January 2018, Georgian Dairy Company LLC sold its 100% shareholding in the Company to Greenhouse Holding LLC, (entity under common control, registered in Georgia). As of 31 December 2018, the Company was wholly owned by Greenhouse Holding LLC and its ultimate parent company was GCF LP.

The Company's immediate parent company, Greenhouse Holding LLC produces consolidated financial statements that are available for public use.

The Company's entire funding comes from shareholding. The Company has more than thirty employees in different sectors: administration, production, sales and distribution.

Principal activity. The Company is engaged in post-harvest handling, distribution and export of fresh vegetable products and is specialised in glass vegetables, which include tomatoes, cucumbers, bell peppers, eggplants and lettuce. Georgian Agro House LLC is exclusive distributor for JSC Georgian Greenhouse Corporation, entity under common control. Post-harvest operations include warehousing, sorting, handling, calibrating and packaging – these operations take place in warehouse and packing site, located in Tbilisi, Georgia. Bulk as well as packaged products are distributed to several local sales channels in the capital of the country and regions - retail chains and primarily bazaars - including “Dezertirebi” and “Navtlughi” Bazaars in Tbilisi and regional bazaars in Batumi and Kutaisi. The main export destination is Russia. Approximately 19% of the Company's total sales in 2018 (2017: 35%) come from export sales to Russian market through several export partners with seasonal contracts.

Registered address and place of business. The Company's registered office is #37-39 at Kostava Str. 0179, Tbilisi, Georgia.

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

2 Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes. Georgia has relatively stable political situation and liberal market economy with low taxes and regulations. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

Agricultural sector is declared as one of the top priorities and the government financing, as well as institutional support is substantial. Despite these efforts, production of major vegetable groups is on the decline during recent years, while import of the same products increases. This creates a challenge, as well as opportunity for the Company to provide highly demanded vegetable products (especially during the off-season) and substitute import.

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

3 Basis of Preparation

Statement of compliance. These financial statements represent the first annual financial statements of the Company prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"), as issued by the IASB. The Company's date of transition to IFRS is 1 January 2017. The Company adopted IFRS in accordance with IFRS 1, First-Time adoption of International Financial Reporting Standards. Subject to certain exceptions, IFRS 1 requires retrospective application of the version of standards and interpretations effective for the year ended 31 December 2018. This version was applied in preparing of the opening IFRS statement of financial position at 1 January 2017 and in subsequent periods up to the end of the first IFRS reporting period.

On 11 March 2019, the Company has issued the preliminary special purpose financial information which constitutes the comparatives for the first IFRS financial statements. There are no differences between the amounts presented in that special purpose financial information and these full set of the first IFRS financial statements as at 1 January 2017 and 31 December 2017.

Basis of measurement. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. Areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimations are significant to the financial statements are disclosed in Note 5.

4 Significant Accounting Policies

Foreign currency translation. The functional currency of the entity is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The functional currency of the Company and its presentation currency, is the national currency of the Georgia, Georgian Lari ("GEL"). The financial statements is presented in Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's presentation currency.

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into Company's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of the Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as finance income or costs / other operating expenses – net. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings and cash and cash equivalents are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'finance income or costs'. All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'other operating expenses – net'. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

As at 31 December 2018, the official rate of exchange, as determined by the NBG, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.6766 and Euro ("EUR") = GEL 3.0701 (31 December 2017: USD 1 = GEL 2.5922 and EUR 1 = GEL 3.1044; 1 January 2017: USD 1 = GEL 2.6468 and EUR 1 = GEL 2.7940). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

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

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

4 Significant Accounting Policies (Continued)

At the end of each 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 of disposal and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs of disposal.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised in profit or loss for the year within - Other operating expenses - net.

Depreciation. Depreciation on other items of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives:

	<u>Useful lives in years</u>
Vehicles	8 to 10
Office equipment	5 to 10
Warehouse equipment	5 to 10
Plant and equipment	5 to 10

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

Financial instruments – key measurement terms. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

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

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses ("ECL"). Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

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

4 Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows. The Company's solely objective is to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows").

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. The Company's the business model is to hold assets to collect contractual cash flows, thus the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI").

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company has two types of financial assets that is subject to the ECL model – trade and other financial receivables and cash and cash equivalents.

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

Note 21 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Company incorporates forward-looking information in the ECL models.

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. Indicators that there is no reasonable expectation of recovery include: receivables being past due over 360 days, liquidation or bankruptcy proceedings or enforcement activities were completed. The Company may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Company seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

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

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

Financial liabilities – measurement categories. The Company's financial liabilities are classified as subsequently measured at AC.

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

4 Significant Accounting Policies (Continued)

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

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is subsequently changed. The ECLs for cash and cash equivalents balances were insignificant.

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

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

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

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

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

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities when goods or services are delivered to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. According to Georgian tax legislation main source or revenue of the Company, in particular realisation of Fruit and Vegetables product, is free from output VAT with keeping right to recover all input VAT. VAT related to sales and purchases is recognised in the statement of financial position on a net basis and disclosed under the trade and other receivable or payable caption. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis.

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

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

4 Significant Accounting Policies (Continued)

The income tax at 15 % is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

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

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. A contingent income tax liability which would arise upon the payment of dividends is not recognised in the statement of financial position.

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

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

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

Charter capital. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owner.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. The statutory accounting reports of the Company are the basis for profit distribution and other appropriations. Georgian legislation identifies the basis of distribution as the current year net profit.

Revenue recognition. Revenue is income arising in the course of the Company's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties.

Revenue is recognised net of discounts, rebates, returns, value added taxes, export duties, other similar mandatory payments.

4 Significant Accounting Policies (Continued)

Sales of goods. Sales are recognised when control of the good has transferred, being when the goods are delivered to the customer, the customer has full discretion over the goods, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Company has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

Revenue from the sales with discounts is recognised based on the price specified in the contract, net of the estimated volume discounts. Accumulated experience is used to estimate and provide for the discounts, using the expected value method, and revenue is only recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal will not occur. A refund liability (included in trade and other payables) is recognised for expected volume discounts payable to customers in relation to sales made until the end of the reporting period.

No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 30 days, which is consistent with market practice.

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

The Company's obligation to return expired or unsold goods under the standard terms of contracts with hypermarkets is recognised as accrued liability within 'trade and other payables'.

Interest income. Interest income is recorded for all deposits held at call with banks on an accrual basis using the effective interest method.

Contract liabilities. Advances received from customers, before the Company transfers control of the products to the customer are recognised as contract liabilities. Contract liabilities are the Company's obligations to transfer goods and services to customers for which the Company has received consideration.

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

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

5 First-time Adoption of IFRS

These financial statements are the Company's first annual financial statements that comply with IFRS. The Company's IFRS transition date is 1 January 2017. Subject to certain exceptions, IFRS 1 requires retrospective application of the version of standards and interpretations effective as of 31 December 2018 in preparing the opening IFRS statement of financial position at 1 January 2017 and throughout all periods presented in its first IFRS financial statements. In preparing these financial statements, the Company has applied the mandatory exceptions to the retrospective application of other IFRSs and has elected not to apply the optional exemptions.

Under the local legislation, until the date of transition to IFRS, the Company was not required to prepare any financial statements and it has not prepared any financial statements in the past. Therefore, a reconciliation of how the transition from previous accounting framework to IFRS has affected the Company's financial position, financial performance and cash flows is not presented in these financial statements. Before the transition to IFRS, the Company has kept the records applying the policies which to certain extent were based on tax regulation.

6 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

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

7 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2019 or later, and which the Company has not early adopted.

IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The new standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases. All leases result in the lessee obtaining the right to use an asset at the start of the lease and, if lease payments are made over time, also obtaining financing. Accordingly, IFRS 16 eliminates the classification of leases as either operating leases or finance leases as is required by IAS 17 and, instead, introduces a single lessee accounting model. Lessees will be required to recognise: (a) assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value; and (b) depreciation of lease assets separately from interest on lease liabilities in the statement of profit or loss and other comprehensive income. IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

The Company decided that it will apply the standard from its mandatory adoption date of 1 January 2019 using the modified retrospective method, without restatement of comparatives. Right-of-use assets for property leases are measured on transition as if the new rules had always applied. All other right-of-use assets are measured at the amount of the lease liability on adoption (adjusted for any prepaid or accrued expenses).

As at 31 December 2018 the Company has non-cancellable lease commitments of GEL 251 thousands. Of these commitments, approximately GEL 23 thousands relate to short-term leases and GEL 18 thousands to low values leases which will both be recognized on a straight-line basis as expense in profit or loss.

For the remaining lease commitments the Company expects to recognise right-of-use assets of approximately GEL 267 thousands and lease liabilities of GEL 169 thousands on 1 January 2019 (after adjustments for prepayments and accrued lease payments recognised as at 31 December 2018). No significant impact is expected on net assets. Net current assets will be GEL 98 thousands lower due to the presentation of a portion of the liability as a current liability.

The Company expects no significant impact on cash flows and net profit/(loss) for the year ending on 31 December 2019.

7 New Accounting Pronouncements (Continued)

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). IAS 12 specifies how to account for current and deferred tax, but not how to reflect the effects of uncertainty. The interpretation clarifies how to apply the recognition and measurement requirements in IAS 12 when there is uncertainty over income tax treatments. An entity should determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments based on which approach better predicts the resolution of the uncertainty. An entity should assume that a taxation authority will examine amounts it has a right to examine and have full knowledge of all related information when making those examinations.

If an entity concludes it is not probable that the taxation authority will accept an uncertain tax treatment, the effect of uncertainty will be reflected in determining the related taxable profit or loss, tax bases, unused tax losses, unused tax credits or tax rates, by using either the most likely amount or the expected value, depending on which method the entity expects to better predict the resolution of the uncertainty. An entity will reflect the effect of a change in facts and circumstances or of new information that affects the judgments or estimates required by the interpretation as a change in accounting estimate. Examples of changes in facts and circumstances or new information that can result in the reassessment of a judgment or estimate include, but are not limited to, examinations or actions by a taxation authority, changes in rules established by a taxation authority or the expiry of a taxation authority's right to examine or re-examine a tax treatment. The absence of agreement or disagreement by a taxation authority with a tax treatment, in isolation, is unlikely to constitute a change in facts and circumstances or new information that affects the judgments and estimates required by the Interpretation. The Company does not expect any impact of the interpretation on its financial statements.

Prepayment Features with Negative Compensation - Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments enable measurement at amortised cost of certain loans and debt securities that can be prepaid at an amount below amortised cost, for example at fair value or at an amount that includes a reasonable compensation payable to the borrower equal to present value of an effect of increase in market interest rate over the remaining life of the instrument. In addition, the text added to the standard's basis for conclusion reconfirms existing guidance in IFRS 9 that modifications or exchanges of certain financial liabilities measured at amortised cost that do not result in the derecognition will result in a gain or loss in profit or loss. Reporting entities will thus in most cases not be able to revise effective interest rate for the remaining life of the loan in order to avoid an impact on profit or loss upon a loan modification. The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 28 "Long-term Interests in Associates and Joint Ventures" (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments clarify that reporting entities should apply IFRS 9 to long-term loans, preference shares and similar instruments that form part of a net investment in an equity method investee before they can reduce such carrying value by a share of loss of the investee that exceeds the amount of investor's interest in ordinary shares. The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

7 New Accounting Pronouncements (Continued)

Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle - amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23 (issued on 12 December 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The narrow scope amendments impact four standards. IFRS 3 was clarified that an acquirer should remeasure its previously held interest in a joint operation when it obtains control of the business. Conversely, IFRS 11 now explicitly explains that the investor should not remeasure its previously held interest when it obtains joint control of a joint operation, similarly to the existing requirements when an associate becomes a joint venture and vice versa. The amended IAS 12 explains that an entity recognises all income tax consequences of dividends where it has recognised the transactions or events that generated the related distributable profits, eg in profit or loss or in other comprehensive income. It is now clear that this requirement applies in all circumstances as long as payments on financial instruments classified as equity are distributions of profits, and not only in cases when the tax consequences are a result of different tax rates for distributed and undistributed profits. The revised IAS 23 now includes explicit guidance that the borrowings obtained specifically for funding a specified asset are excluded from the pool of general borrowings costs eligible for capitalisation only until the specific asset is substantially complete. The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 19 “Plan Amendment, Curtailment or Settlement” (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments specify how to determine pension expenses when changes to a defined benefit pension plan occur. When a change to a plan—an amendment, curtailment or settlement—takes place, IAS 19 requires to remeasure net defined benefit liability or asset. The amendments require to use the updated assumptions from this remeasurement to determine current service cost and net interest for the remainder of the reporting period after the change to the plan. Before the amendments, IAS 19 did not specify how to determine these expenses for the period after the change to the plan. By requiring the use of updated assumptions, the amendments are expected to provide useful information to users of financial statements. The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

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

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

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

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

8 Balances and Transactions with Related Parties

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

The outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Relationship	31 December 2018	31 December 2017	1 January 2017
Trade and other receivables (gross)	Other related parties	9	-	-
Trade and other payables	Key management personnel	13	14	-
Trade and other payables	Other related parties	9	-	-
Trade and other payables	EUCC	2,580	1,228	886

(*) EUCC – entities under common control

Trade payables to related parties are due two months after the date of sales. The receivables are unsecured in nature and bear no interest.

The income and expense items with related parties for the years ended 31 December 2018 and 31 December 2017 were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Relationship	2018	2017
Operating lease expense (Note 16,17)	EUCC	(12)	-
Operating lease expense (Note 16,17)	Key management personnel	(5)	(2)
Operating lease expense (Note 16,17)	Other related parties	-	(18)
Operating lease expense (Note 16,17)	Immediate parent company	-	(1)
Revenue from services rendered (Note 14)	EUCC	63	-
Professional service fees (Note 17)	Other related parties	(29)	-

(*) EUCC – entities under common control

During 2018, the Company's purchases of inventories from entity under common control (JSC Georgian Greenhouse Corporation) and other related parties amounted GEL 10,797 thousand and GEL 59 thousand, respectively (2017: GEL 9,415 thousand and Nil, respectively).

During 2018, the Company purchased intangibles assets of GEL 9 thousand from entity under common control (2017: Nil).

Key management compensation. Key management includes Director, Finance Director and Commercial Director of the Company.

Key management compensation is presented below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2018		2017	
	Expense	Accrued liability	Expense	Accrued liability
<i>Short-term benefits:</i>				
- Salaries	206	-	202	-
- Short-term bonuses	63	13	56	14
- Benefits in-kind	3	-	3	-
Total key management compensation	272	13	261	14

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

9 Property, Plant and Equipment

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Vehicles	Office equipment	Warehouse equipment	Plant and equipment	Total
Cost at 1 January 2017	227	36	3	-	266
Accumulated depreciation	(47)	(7)	-	-	(54)
Carrying amount at 1 January 2017	180	29	3	-	212
Additions	19	14	4	2	39
Depreciation charge	(47)	(9)	(1)	-	(57)
Carrying amount at 31 December 2017	152	34	6	2	194
Cost at 31 December 2017	246	50	7	2	305
Accumulated depreciation	(94)	(16)	(1)	-	(111)
Carrying amount at 31 December 2017	152	34	6	2	194
Additions	59	28	21	121	229
Disposals	(120)	-	-	-	(120)
Depreciation charge	(43)	(13)	(4)	(7)	(67)
Depreciation on disposals	63	-	-	-	63
Carrying amount at 31 December 2018	111	49	23	116	299
Cost at 31 December 2018	185	78	28	123	414
Accumulated depreciation	(74)	(29)	(5)	(7)	(115)
Carrying amount at 31 December 2018	111	49	23	116	299

10 Trade and Other Receivables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2018	31 December 2017	1 January 2017
Trade receivables	692	408	477
Other financial receivables	164	184	116
Less credit loss allowance	(116)	(196)	(191)
Total financial assets within trade and other receivables	740	396	402
Prepayments	109	10	6
Other tax receivables	4	41	23
Total trade and other receivables at 31 December	853	447	431

Trade receivables of GEL 57 thousand (31 December 2017 and 1 January 2017: Nil and GEL 12 thousand, respectively) net of impairment loss provisions are denominated in USD.

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses, which uses a lifetime expected loss allowance for all trade and other receivables. Individual assessment approach is utilized for ECL measurement. For details on application of simplified approach refer to Note 21.

10 Trade and Other Receivables (Continued)

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Trade receivables	Other financial receivables	Total ECL
Balance at 1 January 2018	93	103	196
Write-offs	(76)	-	(76)
Other movements	(4)	-	(4)
Balance at 31 December 2018	13	103	116

Movements in the impairment provision for trade and other receivables during 2017 are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2017	
	Trade receivables	Other financial receivables
Provision for impairment at 1 January	(88)	(103)
Provision for impairment during the year	(5)	-
Provision for impairment at 31 December	(93)	(103)

Analysis by credit quality of trade and other receivables at 31 December 2017 and 1 January 2017 is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2017		1 January 2017	
	Trade receivables	Other financial receivables	Trade receivables	Other financial receivables
<i>Neither past due nor impaired – exposure to</i>				
- Large Georgian corporates	279	81	237	-
Total neither past due nor impaired	279	81	237	-
<i>Past due but not impaired</i>				
- less than 30 days overdue	28	-	114	13
- 30 to 90 days overdue	8	-	25	-
- 91 to 180 days overdue	-	-	5	-
- 181 to 360 days overdue	-	-	6	-
- over 360 days overdue	-	-	2	-
Total past due but not impaired	36	-	152	13
<i>Individually determined to be impaired (gross)</i>				
- less than 30 days overdue	-	-	6	103
- 30 to 90 days overdue	-	-	7	-
- 91 to 180 days overdue	-	-	47	-
- 181 to 360 days overdue	1	-	27	-
- over 360 days overdue	92	103	1	-
Total individually impaired	93	103	88	103
Less impairment provision	(93)	(103)	(88)	(103)
Total trade and other receivables	315	81	389	13

10 Trade and Other Receivables (Continued)

Movements in prepayments are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Prepayments for services	Total
Carrying value at 1 January 2017	6	6
Additions	9	9
Prepayments derecognised on receipt of related goods or services	(5)	(5)
Total prepayments at 31 December 2017	10	10
Additions	109	109
Prepayments derecognised on receipt of related goods or services	(10)	(10)
Total prepayments at 31 December 2018	109	109

11 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2018	31 December 2017	1 January 2017
Cash on hand	2	1	68
Bank balances payable on demand			
-GEL denominated	1,502	1,054	133
-USD denominated	60	435	357
-EUR denominated	2	-	-
Total cash and cash equivalents	1,566	1,490	558

Financing transactions that did not require the use of cash and cash equivalents and were excluded from the cash flow statement are presented in Note 19.

The credit quality of cash and cash equivalents balances may be summarised based on Fitch Ratings as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2018	31 December 2017	1 January 2017
<i>Neither past due nor impaired</i>			
- BB- rated	1,564	824	131
- Lower than BB- rated	-	665	359
Total cash and cash equivalents	1,564	1,489	490

12 Charter Capital

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

The owner of the Company is entitled to receive dividends as declared from time to time and is entitled to the number of votes corresponding to the percentage of the ownership at founders' meetings of the Company.

On 26 June 2017, the owner made non-cash capital contribution of GEL 20 thousand. On 20 September 2018, based on the decision of the Company's owner, charter capital was decreased by GEL 633 thousand.

13 Trade and Other Payables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2018	31 December 2017	1 January 2017
Trade payables	2,616	1,381	973
Accrued liabilities and other creditors	44	-	-
Liabilities for purchased intangible assets	11	-	-
Total financial payables within trade and other payables	2,671	1,381	973
Contract liabilities - advances received from customers	247	4	-
Accrued employee benefit costs	21	24	8
Trade and other payables at 31 December	2,939	1,409	981

All contract liabilities relate to contracts for periods of less than three months and are billed based on time incurred.

14 Analysis of Revenue by Category

The Company's revenue from contracts with customers amounted GEL 14,016 thousand for the year ended 31 December 2018 (GEL 12,746 thousand for the year ended 31 December 2017).

Disaggregation of revenue from contracts with customers:

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2018	2017
Transfer of goods at a point in time in a local market	11,341	8,775
Transfer of goods at a point in time in a Russian Federation	2,610	3,971
Other	65	-
Total revenue from contracts with customers	14,016	12,746

The Company has one significant stream of revenue which is recognised at a point in time.

Revenues from external customers for each group of similar products or services are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2018	2017
Sales of fruits and vegetables	11,737	12,459
Sales of packed fruits and vegetables	2,214	-
Sales of dairy products	-	287
Other	65	-
Total revenue	14,016	12,746

15 Cost of Sales

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2018	2017
Cost of sales of fruits and vegetables	(10,927)	(10,956)
Cost of sales of packed fruits and vegetables	(1,609)	-
Cost of sales of dairy products	-	(261)
Other	(17)	-
Total cost of sales	(12,553)	(11,217)

16 Distribution and Commercial Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2018	2017
Employee benefits expense	(391)	(337)
Advertising and marketing services	(211)	(73)
Materials and components used for distribution	(65)	-
Fuel expenses	(44)	(27)
Operating lease expense	(33)	(43)
Repairs and maintenance services	(15)	(16)
Other distribution expenses	(14)	(13)
Total distribution and commercial expenses	(773)	(509)

17 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2018	2017
Employee benefits expense	(372)	(309)
Operating lease expense	(84)	(81)
Depreciation and amortization charge	(60)	(57)
Professional service fees	(69)	(42)
Business trips	(63)	(30)
Fuel expenses	(31)	(19)
Security expenses	(13)	(11)
Bank fees	(13)	(12)
Communication expense	(11)	(8)
Insurance cost	(11)	(10)
Other expenses	(34)	(27)
Total general and administrative expenses	(761)	(606)

18 Discontinued Operations

Distribution of Dairy product, which was part of the activity, is presented as a discontinued operation following the approval for its disposal by the Company's management and shareholders on 1 May 2017. The completion date for the transaction was no later than 1 September 2017, which was fulfilled.

For the year ended 31 December 2017, the Company recognised revenue of GEL 173 thousand and expenses of GEL 223 thousand in relation to discontinued operations. Cash flows of discontinued operations includes operating cash inflow of GEL 191 thousand for the year ended 31 December 2017.

19 Significant Non-cash Investing and Financing Activities

Financing transaction that did not require the use of cash and cash equivalents and was excluded from the cash flow statement was capital contributions from owner other than cash in the form of PP&E contribution of GEL 20 thousand during 2017 (Note 12).

20 Contingencies and Commitments

Taxation contingencies. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. In the event of a breach of tax legislation, no liabilities for additional taxes, fines or penalties may be imposed by the tax authorities after three years have passed since the end of the year in which the breach occurred.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

Insurance. The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its property, or business interruption. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

Operating lease commitments. Where the Company is the lessee, the future minimum lease payments under non-cancellable operating leases are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2018	2017
Not later than 1 year	50	37
Later than 1 year and not later than 5 years	99	-
Total operating lease commitments at 31 December	149	37

21 Financial Risk Management

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

During 2018, the Company obtained revolving line of credit from the bank with a maximum credit limit of USD 280 thousand, which was fully repaid and closed by the end of the reporting period.

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

Exposure to credit risk arises as a result of the Company's lending and other transactions with counterparties, giving rise to financial assets and off-balance sheet credit-related commitments.

21 Financial Risk Management (Continued)

Credit risks concentration. The Company is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2018 the Company's major customers included three counterparties (31 December 2017: one counterparty). The total aggregate balance from these customers was GEL 551 thousand (31 December 2017: GEL 213 thousand) or 80% (31 December 2017: 52%) of the gross amount of trade receivables.

At 31 December 2018 the Company's 100% of current accounts at banks were held only with one bank (31 December 2017 and 1 January 2017 - two banks).

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2018	31 December 2017	1 January 2017
Trade and other receivables (Note 10)			
- Trade receivables, net	679	315	389
- Other financial receivables, net	61	81	13
Cash and cash equivalents (Note 11)			
- Bank balances payable on demand	1,564	1,489	490
Total maximum exposure to credit risk	2,304	1,885	892

Credit risk management. Credit risk is not the large risk for the Company's business; The Company is not exposed to concentrations of credit risk related to trade receivables, as the business of the Company is structured in a way to have credit sales only with large supermarket chains who pay regularly and trade receivables balance is consistently maintained on a low level.

Expected credit loss (ECL) measurement. The Company utilizes individual assessment approach for ECL measurement, as trade receivables portfolio is comprised of limited number of customers, with no shared credit risks characteristics.

The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 24 months before 31 December 2018 or 1 January 2018, respectively, and the corresponding historical credit losses experienced within this period for individual customer. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information affecting the ability of customers to settle receivables, such as, future outlook of individual customer, the sector the customers operates in and macroeconomic factors based on the NBS's publication.

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

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily.

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

21 Financial Risk Management (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	At 31 December 2018		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
GEL	2,187	(2,667)	(480)
USD	119	(4)	115
Total	2,306	(2,671)	(365)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	At 31 December 2017			At 1 January 2017		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
GEL	1,451	(1,381)	70	591	(973)	(382)
USD	435	-	435	369	-	369
Total	1,886	(1,381)	505	960	(973)	(13)

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

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the respective entity of the Company. The Company's exposure to currency risk at the end of the reporting period is not representative of the typical exposure during the year. The following table presents sensitivities of profit and loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied to the average exposure to currency risk during the year, with all other variables held constant:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2018	2017
USD strengthening by 20%	293	136
USD weakening by 20%	(293)	(136)

Interest rate risk. The Company does not hold any interest bearer financial instruments other than cash and cash equivalents, in particular "bank balances payable on demand", at the end of the reporting periods and its comparative dates.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Company is exposed to daily calls on its available cash resources. Liquidity risk is managed by management of the Company. Management monitors monthly rolling forecasts of the Company's cash flows. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents and trade and other receivables.

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

21 Financial Risk Management (Continued)

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	Over 12 months	Total
Liabilities					
Trade payables (Note 13)	1,905	720	11	-	2,636
Other financial payables	-	-	35	-	35
Total future payments, including future principal and interest payments	1,905	720	46	-	2,671

At 31 December 2017 trade payables of GEL 1,053 thousand (1 January 2017: GEL 973 thousand) and GEL 328 thousand (1 January 2017: Nil), were on demand and less than 1 month and from 1 to 3 months due, respectively, according to their remaining contractual maturity.

22 Fair Value Disclosures

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

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and the carrying value of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2018			Carrying value
	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	
Assets				
Other financial assets				
- Cash on hand	2	-	-	2
- Bank balances payable on demand	-	1,564	-	1,564
- Trade receivables	-	-	679	679
- Other receivables	-	-	61	61
TOTAL ASSETS	2	1,564	740	2,306
LIABILITIES				
Other financial liabilities				
- Trade payables	-	-	2,616	2,616
- Other financial payables	-	-	55	55
TOTAL LIABILITIES	-	-	2,671	2,671

22 Fair Value Disclosures (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2017				1 January 2017			
	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value
Assets								
Other financial assets								
- Cash on hand	1	-	-	1	68	-	-	68
- Bank balances payable on demand	-	1,489	-	1,489	-	490	-	490
- Trade receivables	-	-	315	315	-	-	389	389
- Other receivables	-	-	81	81	-	-	13	13
TOTAL ASSETS	1	1,489	396	1,886	68	490	402	960
LIABILITIES								
Other financial liabilities								
- Trade payables	-	-	1,381	1,381	-	-	973	973
TOTAL LIABILITIES	-	-	1,381	1,381	-	-	973	973

The fair values in level 2 and level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique.

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of Company's financial assets is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty.

Liabilities carried at amortised cost. Fair values of other liabilities were determined using valuation techniques. The estimated fair value of financial liabilities with stated maturities were estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. The fair value of liabilities repayable on demand or after a notice period ("demandable liabilities") is estimated as the amount payable on demand, discounted from the first date on which the amount could be required to be paid. The discount rates used ranged from 7 % p.a. to 15 % p.a. depending on the length and currency of the liability.

23 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

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

For the purposes of measurement at 31 December 2017, IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement", classified financial assets into the following categories: (a) L&R; (b) AFS financial assets; (c) financial assets HTM and (d) financial assets at FVTPL ("FVTPL"). Financial assets at FVTPL had two sub-categories: (i) assets designated as such upon initial recognition, and (ii) those classified as held for trading. In addition, finance lease receivables formed a separate category. All of the Company's financial assets fall in receivables category. All of the Company's financial liabilities are carried at amortised cost.

23 შეფასების კატეგორიის მიხედვით ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა

შეფასების მიზნებისთვის, ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური აქტივებს შემდეგ კატეგორიებად აკლასიფიცირებს; (ა) ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება ან ზარალში ასახვით; (ბ) სავალდებულო ინსტრუმენტების რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, (გ) რეალური ღირებულებით შეფასებული წილობრივი ინსტრუმენტები, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და (დ) ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები. რეალური ღირებულებით შეფასებულ, მოგება ან ზარალში ასახვით ფინანსური აქტივებს, აქვთ ორი ქვეკატეგორია (i) აქტივები, რომლებიც სავალდებულოა რომ, რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება ან ზარალში აისახოს და (ii) აქტივები რომლებიც ასეთად მიჩნეულია თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ პერიოდში. დამატებით, მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან, აისახება ცალკე კატეგორიად.

შეფასების მიზნებისათვის 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის, ბასს-ით 39, „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ ფინანსური აქტივები დაჯგუფებულია ოთხ კატეგორიად: (ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები და (დ) ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით, მოგება ან ზარალში ასახვით. რეალური ღირებულებით, მოგება ან ზარალში ასახვით ფინანსურ აქტივებს აქვთ ორი ქვეკატეგორია: (i) აქტივები, რომელთაც ეს კლასიფიკაცია ენიჭება საწყისი შეფასებისას, და (ii) სავაჭროდ არის გამიზნული. დამატებით, მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან, აისახება ცალკე კატეგორიად. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი ხვდება სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორიაში. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით.