

Majid Al Futtaim Hypermarkets Georgia LLC

**Financial Statements
for 2022**

Contents

Independent Auditors' Report	3
Statement of Financial Position	5
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Statement of Changes in Equity	7
Statement of Cash Flows	8
Notes to the Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
5th Floor GMT Plaza
Mtatsminda District, Liberty Square N4 (plot 66/4)
0105 Tbilisi, Georgia
IN 404437695
Telephone +995 322 93 5713
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Owner and Management of Majid Al Futtaim Hypermarkets Georgia LLC

Opinion

We have audited the financial statements of Majid Al Futtaim Hypermarkets Georgia LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2022, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IFRS Standards).

Basis for Opinion

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

Statement on Management Report

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

We do not express any form of assurance conclusion on the Management Report. We have read the Management Report and based on the work we have performed, we conclude that the Management Report:

- is consistent with the financial statements and does not contain a material misstatement;
- contains all the information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.



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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Vakhtang Kezheradze

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Vakhtang Kezheradze



KPMG Georgia LLC
9 October 2023



Majid Al Futtaim Hypermarkets Georgia LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2022

‘000 GEL	Notes	2022	2021
Revenue	5	774,922	570,301
Cost of sales	6	(616,518)	(452,701)
Gross profit		158,404	117,600
Operating expenses	7	(141,245)	(105,508)
Operating profit		17,159	12,092
Finance income	8	32,586	15,194
Finance costs	8	(11,906)	(22,230)
Net finance income/(costs)		20,680	(7,036)
Profit and total comprehensive income for the year		37,839	5,056
Income tax expense		-	-
Total profit and total comprehensive income for the year		37,839	5,056

The statement of profit or loss or other comprehensive income is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 34.

Majid Al Futtaim Hypermarkets Georgia LLC
Statement of Financial Position as at 31 December 2022

‘000 GEL	Notes	31 December 2022	31 December 2021
Non-current assets			
Property, equipment and intangibles	9	68,469	63,263
Prepayments for non-current assets	10	6,567	5,535
Right-of-use assets	18	7,648	8,375
		82,684	77,173
Current assets			
Inventories	11	73,430	54,826
Other receivables	12	5,295	6,200
Cash and cash equivalents	13	46,534	38,875
		125,259	99,901
Current liabilities			
Loans and borrowings	16	176,198	231,111
Trade and other payables	17	196,432	147,448
Provisions		2,367	1,935
Lease liability	18	3,327	2,892
		378,324	383,386
Net current liabilities		253,065	283,485
Non-current liabilities			
Provision for staff terminal benefits		912	1,599
Lease liability	18	5,863	7,084
		6,775	8,683
Net liabilities		177,156	214,995
Equity	14		
Charter capital		4,876	4,876
Accumulated losses		(182,032)	(219,871)
Total equity		(177,156)	(214,995)

These financial statements were approved by management on 9 October 2023 and were signed on its behalf by:

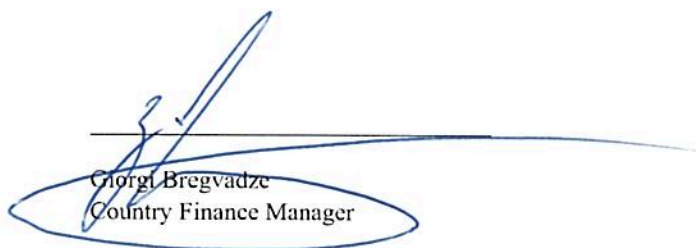
Giorgi Bregvadze
Country Finance Manager

Jerome Akel
Country General Manager

Majid Al Futtaim Hypermarkets Georgia LLC
Statement of Financial Position as at 31 December 2022

'000 GEL	Notes	31 December 2022	31 December 2021
Non-current assets			
Property, equipment and intangibles	9	68,469	63,263
Prepayments for non-current assets	10	6,567	5,535
Right-of-use assets	18	7,648	8,375
		82,684	77,173
Current assets			
Inventories	11	73,430	54,826
Other receivables	12	5,295	6,200
Cash and cash equivalents	13	46,534	38,875
		125,259	99,901
Current liabilities			
Loans and borrowings	16	176,198	231,111
Trade and other payables	17	196,432	147,448
Provisions		2,367	1,935
Lease liability	18	3,327	2,892
		378,324	383,386
Net current liabilities		253,065	283,485
Non-current liabilities			
Provision for staff terminal benefits		912	1,599
Lease liability	18	5,863	7,084
		6,775	8,683
Net liabilities		177,156	214,995
Equity	14		
Charter capital		4,876	4,876
Accumulated losses		(182,032)	(219,871)
Total equity		(177,156)	(214,995)

These financial statements were approved by management on 9 October 2023 and were signed on its behalf by:


Giorgi Bregvadze
Country Finance Manager


Jerome Akel
Country General Manager

Majid Al Futtaim Hypermarkets Georgia LLC
Statement of Changes in Equity for 2022

‘000 GEL	<u>Charter capital</u>	<u>Accumulated losses</u>	<u>Total equity</u>
Balance at 1 January 2021	<u>4,876</u>	<u>(224,927)</u>	<u>(220,051)</u>
Profit and other comprehensive income for the year			
Profit for the year	<u>-</u>	<u>5,056</u>	<u>5,056</u>
Total profit and other comprehensive income for the year	<u>-</u>	<u>5,056</u>	<u>5,056</u>
Balance at 31 December 2021	<u><u>4,876</u></u>	<u><u>(219,871)</u></u>	<u><u>(214,995)</u></u>
Balance at 1 January 2022	<u>4,876</u>	<u>(219,871)</u>	<u>(214,995)</u>
Profit and other comprehensive income for the year			
Profit for the year	<u>-</u>	<u>37,839</u>	<u>37,839</u>
Total profit and other comprehensive income for the year	<u>-</u>	<u>37,839</u>	<u>37,839</u>
Balance at 31 December 2022	<u><u>4,876</u></u>	<u><u>(182,032)</u></u>	<u><u>(177,156)</u></u>

The statement of changes in equity is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 34.

Majid Al Futtaim Hypermarkets Georgia LLC
Statement of Cash Flows for 2022

‘000 GEL	Note	2022	2021
Operating activities			
Profit for the year		37,839	5,056
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortization	7;18	19,294	17,146
Interest income	8	(1,891)	(1,101)
Interest expense	8	11,906	22,230
Foreign exchange gain, net	8	(30,695)	(14,093)
Change in staff terminal benefits		(687)	(897)
		35,766	28,341
<i>Changes in:</i>			
Inventories		(18,604)	(20,028)
Other receivables		905	2,638
Due to related party	16	30,392	22,456
Trade and other payables		45,857	35,397
Cash flows from operations before interest paid		94,316	68,804
Interest paid on lease liability	18	(926)	(881)
Interest paid on loans and borrowings	16	(127)	(46)
Net cash from operating activities		93,263	67,877
Investing activities			
Purchase of property and equipment		(17,376)	(25,516)
Proceeds from disposal of property and equipment	9	87	32
Interest received	8	1,891	1,101
Net cash used in investing activities		(15,398)	(24,383)
Financing activities			
Repayment of short-term loans from related party	16	(67,706)	(62,464)
Payments of lease liability	18	(3,726)	(2,947)
Proceeds from borrowing	16	-	47,352
Net cash used in financing activities		(71,432)	(18,059)
Net increase in cash and cash equivalents		6,433	25,435
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	13	38,875	13,310
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		1,226	130
Cash and cash equivalents at 31 December	13	46,534	38,875

The statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 34.

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	13. Cash and cash equivalents	16
2. Basis of preparation	11	14. Equity	17
3. Functional and presentation currency	11	15. Capital management	17
4. Use of estimates and judgements	11	16. Loans and borrowings	17
5. Revenue	12	17. Trade and other payables	18
6. Cost of sales	13	18. Leases	19
7. Operating expenses	14	19. Fair values and risk management	20
8. Net finance income/(costs)	14	20. Contingencies and commitments	23
9. Property, equipment and intangibles	15	21. Related party transactions and balances	24
10. Prepayments for non-current assets and capital works-in-progress	16	22. Subsequent events	25
11. Inventories	16	23. Basis of measurement	25
12. Other receivables	16	24. Significant accounting policies	25
		25. New standards and interpretations not yet adoptedd	34

1. Reporting entity

(a) Georgian business environment

The Company's operations are primarily located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia.

In February 2022, because of the military conflict between the Russian Federation and Ukraine, a number of countries imposed sanctions against the Russian Federation. The conflict has affected not only the economic activity of these two countries but the global economy as well. As a result of the sanctions, commodity and food prices have risen in many countries around the world, the established links between the supply of resources have been disrupted, inflation also affects the prices, and analysts also forecast economic implications for the global industry. The economy of Georgia's economy was also affected by the mentioned events and is subject to future uncertainties in the economy as described; on the other hand, a single-digit growth of the Georgian economy is forecasted in 2023, driven by higher export and tourism revenues and strong private consumption.

These financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

Majid Al Futtaim Hypermarkets Georgia LLC ("the Company") was registered as a limited liability company in Georgia on 26 December 2011. The Company has been registered by the National Agency of Public Registry and the registration number is 404923749.

The principal activity of the Company is operation and management of a chain of hypermarkets, supermarkets and convenience stores in Georgia. In September 2012, the Company opened the first "Carrefour" hypermarket in Tbilisi, Georgia. As at 31 December 2022, the Company operated five hypermarkets, sixteen supermarkets and fifty nine stores (2021: five hypermarkets, fourteen supermarkets and forty-three convenience stores).

The number of employees at 31 December 2022 was 2,941 (31 December 2021: 2,751).

The registered address of the Company is Training Experimental Farm Territory, Tbilisi, Georgia.

The Company is a subsidiary of Majid Al Futtaim Hypermarkets LLC (the "Parent"), which owns 100% of the charter capital of the Company. Majority of the Company's funding is from, and credit exposures are to, parent entity headed by Majid Al Futtaim Retail LLC (the "Shareholder Group"). As a result, the Company is economically dependent upon the Shareholder Group headed by Majid Al Futtaim Retail LLC. In addition, operations of the Company are closely linked with the requirements of the Shareholder Group. Related party transactions are disclosed in Note 21.

The ultimate holding company of the Shareholder Group is Majid Al Futtaim Capital LLC. Prior to his passing, Mr. Majid Al Futtaim owned 99.6% of the shares in Majid Al Futtaim Capital LLC. Mr. Tariq Al Futtaim (a non-executive director) held the remaining 0.4%. Following Mr. Majid's death, ownership of the shares that he held in Majid Al Futtaim Capital LLC were transitioned to his heirs in April 2022.

2. Basis of preparation

(a) Statement of compliance

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRSs”).

(b) Going concern

The financial statements have been prepared on a going concern basis, which the directors consider to be appropriate due to the below reasons.

The directors have prepared cash flow forecasts for a period of 12 months from the date of approval of these financial statements, which indicate that the Company will have sufficient funds, to meet its liabilities as they fall due for that period. As at and for the year ended 31 December 2022, the Company reported a net profit of GEL 37,839 thousand (2021: net profit of GEL 5,056 thousand) and net current liabilities of GEL 253,065 thousand (31 December 2021: GEL 283,485 thousand), mainly attributable to borrowings from the Parent (see also Note 16). The forecasts are dependent on the Company’s immediate parent company, Majid Al Futtaim Hypermarkets LLC, not seeking repayment of the amounts currently due by the Company. Majid Al Futtaim Hypermarkets LLC has confirmed its intention to continue to make available such funds as are needed by the Company, and that it does not intend to seek repayment of the amounts due at the reporting date, for the period covered by the forecasts. As with any company placing reliance on other group entities for financial support, the directors acknowledge that there can be no certainty that this support will continue although, at the date of approval of these financial statements, they have no reason to believe that it will not do so.

Consequently, the directors are confident that the Company will have sufficient funds to continue to meet its liabilities as they fall due for at least 12 months from the date of approval of the financial statements and therefore have prepared these financial statements on a going concern basis. The directors, therefore, believe that there is no material uncertainty with respect to the Company’s ability to continue as a going concern.

3. Functional and presentation currency

These financial statements are presented in Georgian Lari (“GEL”), which is the Company’s functional currency. All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousand, unless otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgements

The preparation of the financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

Information about critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements is included in the following notes:

- Note 2(b) – going concern: whether there are material uncertainties that may cast significant doubt on the entity’s ability to continue as a going concern;
- Note 1(b) – dependence upon the Shareholder Group;
- Note 18 – determination of lease term and discount rate.

Management has not identified key assumptions and sources of estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year.

Measurement of fair values

A number of the Company's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

- *Level 1*: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- *Level 2*: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- *Level 3*: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in the Note 19(a) – *Fair values of financial assets and liabilities*.

5. Revenue

(a) Revenue streams

'000 GEL	2022	2021
Revenue from contracts with customers	<u>774,922</u>	<u>570,301</u>

(b) Disaggregation of revenue from contracts with customers

In the following table, revenue from contracts with customers is disaggregated by the primary geographical markets, the major revenue streams and timing of revenue recognition.

'000 GEL	For the year ended 31 December	
	2022	2021
Primary geographical markets		
Georgia	774,922	570,301
	<u>774,922</u>	<u>570,301</u>
Major revenue streams		
Revenue from sale of goods	741,145	542,847
Revenues from promotional activities and display fees	28,775	18,634
Revenue from opening fees	4,720	8,553
Other	282	267
	<u>774,922</u>	<u>570,301</u>
Timing of revenue recognition		
Products and services transferred at a point in time	746,147	551,667
Products and services transferred over time	28,775	18,634
Revenue from contracts with customers	<u>774,922</u>	<u>570,301</u>

(c) Performance obligations and revenue recognition policies

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Company recognises revenue when it transfers control over a good or service to a customer.

The following table provides information about the nature and timing of the satisfaction of performance obligations in contracts with customers, including significant payment terms, and the related revenue recognition policies:

Type of service	Nature and timing of satisfaction of performance obligations, including significant payment terms	Revenue recognition under IFRS 15
Sale of goods	Under such contracts, goods are sold to the customers at the point of sales (POS) in stores. Performance obligation is fulfilled by the Company upon transferring the goods to the customer at POS against receipt of cash/card payment.	Revenue is recognised at point in time when the goods are accepted by customers. The Company recognises as revenue the amount of the transaction price, which excludes amounts collected on behalf of third parties. Revenue is the value of sales after deduction of sales related discounts and rebates and value added tax.
Promo activities and display fees	Under such contracts, fees are charged to suppliers for the allocation of preferential space for the promotion of suppliers' products during marketing events. Performance obligation is met over time of provision of promotional services to the supplier.	Revenue is recognised at the end of each month by applying a pre-agreed rate.
Opening fees	Under such contracts, fees received are related to the occasions of store openings as agreed with suppliers. Opening fee is a one-off fee for the placement of supplier products in the store, which is recorded at the time of opening. The fee is not subject to subsequent conditions/store performance and is hence recognized instantly at the time of store opening, which is the point of fulfilment of the performance obligation.	Revenue from opening fees is recognised at the time of opening of a store.

6. Cost of sales

'000 GEL

	2022	2021
Purchases	(716,553)	(530,935)
Supplier rebates and discounts	82,091	57,991
Stock variation	17,944	20,243
	(616,518)	(452,701)

7. Operating expenses

'000 GEL	2022	2021
Staff costs	(54,252)	(40,293)
Depreciation & amortisation charges	(15,627)	(14,185)
Rent expenses (Note 18)	(15,887)	(11,304)
Utility expenses	(11,312)	(8,921)
Maintenance & office supply expenses	(9,795)	(8,346)
Bank charges	(4,506)	(3,222)
Advertising and promotion	(4,320)	(2,396)
Depreciation of right-of-use asset (Note 18)	(3,667)	(2,969)
Franchise fees paid to Carrefour	(3,800)	(2,982)
Taxes, other than on income	(3,091)	(3,080)
Security expenses	(2,833)	(2,160)
Management service fees	(2,483)	(1,875)
Service charges	(487)	(439)
Consulting and professional charges *	(417)	(352)
Expenses related to COVID-19	(302)	(208)
Other **	(8,466)	(2,776)
	(141,245)	(105,508)

* The Company incurred audit fee expense in the amount of GEL 122 thousand for the year ended 31 December 2022 (2021: GEL 155 thousand).

** The caption of "Other" is mainly comprised of the following expenses: business travel expenses (airfare tickets, hotel reservations), insurance (properties), leadership development expenses (team-buildings etc.), telecommunications and other general expenses.

8. Net finance income/(costs)

'000 GEL	2022	2021
Recognized in profit or loss		
Interest income on bank balances	1,891	1,101
Net foreign exchange gain	30,695	14,093
Finance income	32,586	15,194
Interest expense on related party borrowings	(10,853)	(21,303)
Interest expense on bank overdrafts	(127)	(46)
Interest expense on lease liability	(926)	(881)
Finance costs	(11,906)	(22,230)
Net finance income/(costs) recognized in profit or loss	20,680	(7,036)

9. Property, equipment and intangibles

Leasehold improvements relate to leased premises. Lease agreements are for periods ranging from five to ten years and are renewable thereafter, subject to agreement between the Company and the lessors.

The Management has performed analysis of impairment indicators and has not identified indicators of impairment, neither external nor internal.

'000 GEL	<u>Leasehold improvements</u>	<u>Store equipment</u>	<u>Motor vehicles</u>	<u>Computer hardware and software</u>	<u>Office and other equipment</u>	<u>Furniture and fixtures</u>	<u>Other</u>	<u>Total</u>
Cost								
At 1 January 2022	96,168	24,141	218	14,540	721	4,358	2,568	142,714
Additions	5,690	5,111	-	3,843	95	1,011	-	15,750
Transfers from prepayments for non-current assets	3,757	737	-	535	-	141	-	5,170
Disposals	-	(43)	-	(15)	-	(72)	-	(130)
At 31 December 2022	105,615	29,946	218	18,903	816	5,438	2,568	163,504
Depreciation and amortization								
At 1 January 2022	(48,202)	(17,675)	(218)	(9,261)	(470)	(2,510)	(1,115)	(79,451)
Depreciation & amortisation charges	(9,297)	(2,978)	-	(2,297)	(102)	(695)	(258)	(15,627)
Eliminate don disposals	-	35	-	5	-	3	-	43
At 31 December 2022	(57,499)	(20,618)	(218)	(11,553)	(572)	(3,202)	(1,373)	(95,035)
Carrying amount at 31 December 2022	48,116	9,328	-	7,350	244	2,236	1,195	68,469

'000 GEL	<u>Leasehold improvements</u>	<u>Stores equipment</u>	<u>Motor vehicles</u>	<u>Computer hardware and software</u>	<u>Office and other equipment</u>	<u>Furniture and fixtures</u>	<u>Other</u>	<u>Total</u>
Cost								
At 1 January 2021	79,780	18,834	218	10,742	574	2,869	2,568	115,585
Additions	9,631	4,670	-	3,235	147	1,291	-	18,974
Transfers from prepayments for non-current assets	6,757	669	-	563	-	198	-	8,187
Disposals	-	(32)	-	-	-	-	-	(32)
At 31 December 2021	96,168	24,141	218	14,540	721	4,358	2,568	142,714
Depreciation and amortization								
At 1 January 2021	(39,549)	(15,075)	(204)	(7,236)	(374)	(1,980)	(858)	(65,276)
Depreciation & amortisation charges	(8,653)	(2,610)	(14)	(2,025)	(96)	(530)	(257)	(14,185)
Eliminated on disposals	-	10	-	-	-	-	-	10
At 31 December 2021	(48,202)	(17,675)	(218)	(9,261)	(470)	(2,510)	(1,115)	(79,451)
Carrying amount at 31 December 2021	47,966	6,466	-	5,279	251	1,848	1,453	63,263

10. Prepayments for non-current assets and capital works-in-progress

Prepayments for non-current assets and capital work-in-progress

'000 GEL	2022	2021
Balance at 1 January	5,535	5,758
Additions during the year	6,202	7,965
Transfer to property and equipment (Note 9)	(5,170)	(8,188)
Closing balance at 31 December	<u>6,567</u>	<u>5,535</u>

Prepayments for non-current assets mainly pertain to amounts paid to contractors for construction works and leasehold improvements of hypermarkets and supermarkets.

11. Inventories

'000 GEL	31 December 2022	31 December 2021
Goods held for resale	83,213	60,333
Reduction in cost from incidence of rebates	(8,124)	(4,734)
Write-down to net realisable value	(1,659)	(773)
	<u>73,430</u>	<u>54,826</u>

The Company estimates provision for stock obsolescence using a method that incorporates factors, such as: ageing, turnover and profitability of items. Provision rates have been determined based on the nature and ageing of items. Furthermore, specific provisions are made on a case-by-case basis, as deemed appropriate by the management.

12. Other receivables

'000 GEL	31 December 2022	31 December 2021
Advances to suppliers	3,622	4,561
Prepaid expenses	443	558
Tax assets	1,230	1,081
	<u>5,295</u>	<u>6,200</u>

13. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2022	31 December 2021
Bank balances	39,417	33,340
Cash in transit due from banks	5,293	4,066
Cash in hand	1,824	1,469
	<u>46,534</u>	<u>38,875</u>

Cash in hand represents cash in operation at the central cashier's office of the stores and petty cash. Cash in transit due from bank represents pending deposit of cash takings at the stores and credit card receipts, not yet cleared by the bank. Cash at bank represents amounts held in current and call accounts and short-term deposits with banks at prevailing market interest rates.

The Company's exposure to credit risk, interest rate risk and sensitivity analysis for financial assets and liabilities is further disclosed in Note 19.

14. Equity

(a) Charter capital

As at 31 December 2022, the Company's charter capital amounted to GEL 4,876 thousand (31 December 2021: GEL 4,876 thousand). Charter capital represents the nominal amount of capital in the founding documentation of the Company.

The owner of charter capital are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to the number of votes corresponding to the percentage of ownership in the Company.

(b) Dividends

Effective 1 January 2022, having regard to the interim or annual financial results, The Company may, as provided for by law, adopt a decision on the distribution of profits to the owners in the form of dividends, unless:

- i. before or as a result of the distribution of dividends, the net assets as set out in the most recent financial statements of a company are lower than the amount of the subscribed capital, plus the reserves determined by law or the statute, which may not be distributed to owners;
- ii. the amount of dividends to be distributed exceeds the amount of the net profit of the company specified in the most recent financial statements, or in the case of interim dividends, earned after drawing up the most recent financial statements, plus any profits brought forward and amounts drawn from free reserves, less any losses brought forward and sums placed in reserves in accordance with law or the statute;
- iii. by the date dividends are distributed or as a result of the distribution of dividends, a company will become insolvent or face the risk of insolvency.

As at 31 December 2022, the Company reported net profit. No dividends were declared for distribution for the years ended 31 December 2022 and 2021.

15. Capital management

The Company has no formal policy for capital management, but management is considering various ways to achieve positive equity.

16. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Company's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Company's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risks, see note 19.

'000 GEL	<u>31 December 2022</u>	<u>31 December 2021</u>
Current liabilities		
Unsecured loan from the Parent	176,198	231,111
	<u>176,198</u>	<u>231,111</u>

Related party borrowings

The Company entered into three separate credit line agreements with its Parent.

For the year ended 31 December 2022, interest rates on these credit lines varied within the 3.54%+12 month Libor – 5.03% range. (2021: 3.54%+12 month Libor – 11%)

As at 31 December 2022, the balance of related party borrowings includes GEL 30,392 thousand, transferred from trade and other payables for goods purchased from related parties (31 December 2021: GEL 22,456 thousand).

Related party balances are unsecured and without fixed repayment terms. Management is of the view that these balances are repayable on demand.

Based on the terms of the agreement, interest expense on related party borrowings is capitalized quarterly on the principal amount of the borrowing. As a result, the management treats repayments of capitalized interest as principal repayments.

(a) Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

'000 GEL	1 January 2022	Accrued interest	Transfer from current account	Principal paid	Principal disbursement	Foreign exchange gain	31 December 2022
Unsecured loans from the Parent	231,111	10,853	30,392	(67,706)	-	(28,452)	176,198
Balance at 31 December 2022	231,111	10,853	30,392	(67,706)	-	(28,452)	176,198

'000 GEL	1 January 2021	Accrued interest	Transfer from current account	Principal paid	Principal disbursement	Foreign exchange gain	31 December 2021
Unsecured loans from the Parent	216,212	21,303	22,456	(62,464)	47,352	(13,748)	231,111
Balance at 31 December 2021	216,212	21,303	22,456	(62,464)	47,352	(13,748)	231,111

17. Trade and other payables

'000 GEL	31 December 2022	31 December 2021
Trade payables	158,477	121,663
Accrued expenses	24,458	18,337
Sundry creditors	8,838	4,263
Other	4,659	3,185
	196,432	147,448

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

18. Leases

Leases as lessee

The Company leases premises for operating store chain across Georgia. Contractually, the leases run for a period of 5 to 10 years. Lease payments are prescribed in the lease agreements and are typically determined with reference to consumer price index. Lease terms and useful lives of right-of-use assets vary from 5 to 10 years. The rate applied to discount minimum lease payments for leases represents the Company's incremental borrowing rate, which varies within the range from 2 % to 10 %.

Information about leases for which the Company is a lessee and records right-of-use asset and lease liability is presented below:

Right-of-use asset

'000 GEL	Store area	Office area	Total
Balance at 1 January 2022	7,896	479	8,375
Remeasurement	1,234	-	1,234
Addition	1,706	-	1,706
Depreciation charge for the year	(3,188)	(479)	(3,667)
Balance at 31 December 2022	7,648	-	7,648

'000 GEL	Store area	Office area	Total
Balance at 1 January 2021	10,050	1,002	11,052
Remeasurement	292	-	292
Depreciation charge for the year	(2,446)	(523)	(2,969)
Balance at 31 December 2021	7,896	479	8,375

Amounts recognized in profit or loss

'000 GEL	2022	2021
Interest on lease liabilities	(926)	(881)
Expense related to variable lease payments not included in the measurement of lease liability	(15,887)	(11,304)
Total	(16,813)	(12,185)

Amounts recognized in the statement of cash flows

'000 GEL	2022	2021
Repayments related to variable lease payments not included in the measurement of lease liability	15,887	11,304
Total cash outflow for lease principal repayment	3,726	2,947
Total cash outflow for lease interest repayment	926	881

Determination of lease term

The Company interprets lease enforceability in lease contracts broadly. A lease term reflects the Company's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term, the Company bases its judgement on the broader economics of the contract and the underlying asset, rather than the contractual terms only and allows factors like economic penalties, legislative approach to renewal of the lease and forthcoming changes in regulation to be effectively captured in the estimate of the lease term.

In determination of the enforceable period of the lease, the Company also considers the costs of abandoning or dismantling non-removable leasehold improvements, cost of relocation, etc.

All leases are cancellable by the lessee before maturity. Having analysed all relevant facts and circumstance, the Company determined the lease term equals term to contractual maturity.

19. Fair values and risk management

(a) Fair values of financial assets and liabilities

The estimates of fair value are intended to approximate 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. However, given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Company has determined fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair value of the Company's financial assets and liabilities approximates their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- _ Credit risk (see Note 19 (c));
- _ Liquidity risk (see Note 19 (d));
- _ Market risk (see Note 19 (e)).

This note presents information about the Company's exposure to each of the above risks, the Company's objectives, policies and processes for measuring and managing risk.

Risk management framework

The Country General Manager and the Country Finance Manager have overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework. The Finance Manager reports to the General Manager, and the latter regularly reports to the Board of Directors.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company through its training and management standards and procedures aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

(c) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if the counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Company's cash held in current and call accounts with banks.

Exposure to credit risk

The carrying amounts of financial assets represent the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

‘000 GEL	31 December 2022	31 December 2021
Bank balances	39,417	33,340
Cash in transit due from banks	5,293	4,066
Total	44,710	37,406

The Company held cash at banks and cash in transit due from banks of GEL 44,710 thousand as at 31 December 2022 (31 December 2021: GEL 37,406 thousand), which represents maximum credit exposure on these balances.

The Company maintains cash and cash equivalents with Georgian banks with short-term issuer default rating of B, based on Fitch Rating. All balances are neither overdue nor impaired and categorized as Stage 1 exposures. The Company does not expect any counterparty to fail to meet its obligations.

(d) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company’s approach to managing liquidity risk is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company’s reputation (see also Note 2 (b)).

Exposure to liquidity risk

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting dates, the amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments:

31 December 2022

‘000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	12 months or less	1-2 years	2-5 years	Over 5 years
Non-derivative financial liabilities							
Loans and borrowings	176,198	176,198	176,198	-	-	-	-
Trade and other payables	167,315	167,315	-	167,315	-	-	-
Lease liability	9,190	10,286	-	4,068	3,518	2,776	-
Total	352,703	353,799	176,198	171,383	3,518	2,776	-

31 December 2021

‘000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	12 months or less	1-2 years	2-5 years	Over 5 years
Non-derivative financial liabilities							
Loans and borrowings	231,111	231,111	231,111	-	-	-	-
Trade and other payables	125,926	125,926	-	125,926	-	-	-
Lease liability	9,976	11,532	-	3,572	5,506	2,454	-
Total	367,013	368,569	231,111	129,498	5,506	2,454	-

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

As disclosed in Note 2(b), Majid Al Futtaim Hypermarkets LLC has confirmed its intention to continue to make available such funds as are needed by the Company, and that it does not intend to seek repayment of the amounts due at the reporting date, for the period covered by the forecasts.

(e) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates and interest rates will affect the Company's income and the value of its holding of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return. The Company does not apply hedge accounting in order to manage volatility in profit or loss.

(i) Currency risk

The Company is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which purchases and borrowings are denominated and the functional currency of the Company. The functional currency of the Company is Georgian Lari (GEL). The currencies in which these transactions are primarily denominated are EUR and USD.

Exposure to currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk as at 31 December was as follows:

'000 GEL	USD-denominated 2022	EUR-denominated 2022	USD-denominated 2021	EUR-denominated 2021
Cash and cash equivalents	39	358	14	27
Loans and borrowings	(176,198)	-	(231,111)	-
Trade and other payables	(3,340)	(1,223)	(2,204)	(1,457)
Net exposure	(179,499)	(865)	(233,301)	(1,430)

The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GEL	Average rate	Reporting date spot rate
	2022	2021
USD 1	2.9156	3.2209
EUR 1	3.0792	3.8140

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening/(weakening) of the GEL, as indicated below, against all other currencies at 31 December would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and affected profit or loss by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast sales and purchases.

'000 GEL	Profit or loss	
	Strengthening of GEL	Weakening of GEL
31 December 2022		
USD (10% movement)	17,950	(17,950)
EUR (10% movement)	87	(87)
31 December 2021		
USD (10% movement)	23,330	(23,330)
EUR (10% movement)	143	(143)

(ii) Interest rate risk

Changes in interest rates impact primarily loans and borrowings by changing either their fair value (fixed rate debt) or their future cash flows (variable rate debt). Management does not have a formal policy of determining how much of the Company's exposure should be to fixed or variable rates. However, at the time of raising new loans or borrowings management uses its judgment to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favourable to the Company over the expected period until maturity.

Exposure to interest rate risk

At the reporting dates, profile of the Company's interest-bearing financial instruments was:

'000 GEL	31 December 2022	31 December 2021
Fixed rate instruments		
Financial assets	39,417	33,340
	39,417	33,340
Variable rate instruments		
Financial liabilities	(176,198)	(231,111)
	(176,198)	(231,111)

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

The Company does not account for any fixed rate financial assets and liabilities at fair value through profit or loss. Therefore, a change in interest rates at the reporting dates would not affect profit or loss or in equity.

Cash flow sensitivity analysis for variable rate instruments

A reasonably possible change of 100 basis points in interest rates at the reporting date would have increased (decreased) equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

'000 GEL	Profit or loss and Equity	
	100 bp increase	100 bp decrease
2022		
Variable rate instruments	(1,762)	1,762
2021		
Variable rate instruments	(2,311)	2,311

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.

Litigations

In the ordinary course of business, the Company is subject to legal actions, litigations and complaints. Management believes that the ultimate liability not already provided for, if any, arising from such actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations.

Capital commitments

As at 31 December 2022 and 2021 the Company was not committed to incur significant capital expenditures.

21. Related party transactions and balances

The Company, in the normal course of business, carries out transactions with other enterprises, which fall within the definition of a related party contained in *International Accounting Standard 24 – Related Party Disclosures*. Pricing policies and terms of these transactions are approved by the Company's management and are at agreed rates.

The Company enters into transactions with its related parties mainly comprising the parent company, fellow subsidiaries and ultimate holding company and its subsidiaries (the Shareholder's Group), and with its key management personnel and their close family members.

(a) Parent and ultimate controlling party

The Company's immediate parent company is Majid Al Futtaim Hypermarkets LLC. The Company's ultimate parent company is Majid Al Futtaim Capital LLC. Prior to his passing, Mr. Majid Al Futtaim owned 99.6% of the shares in Majid Al Futtaim Capital LLC. Mr. Tariq Al Futtaim (a non-executive) held the remaining 0.4%. Following Mr. Majid's death, ownership of the shares that he held in Majid Al Futtaim Capital LLC were transitioned to his heirs in April 2022.

The most senior parent company that produces publicly available consolidated IFRS financial statements is Majid Al Futtaim Holding LLC. The registered address of Majid Al Futtaim Holding LLC is P.O. Box 91100, Dubai, United Arab Emirates.

(b) Transactions with key management personnel

Aggregate compensation of external independent directors and key management personnel is disclosed as follows:

‘000 GEL	2022	2021
Employee benefits (salaries and allowances including provision for bonus and other employee benefits)	3,661	4,110
Provision for staff terminal benefits	(687)	(897)
	2,974	3,213

(c) Other related party transactions

Other significant related party transactions during the year were as follows:

‘000 GEL	2022	2021
Repayment of borrowings (note 16)	(67,706)	(62,464)
Interest expense on related party borrowings – net (note 16)	(10,853)	(21,303)
Purchases of goods and services	(16,193)	(10,432)
Franchise fees (note 7)	(3,800)	(2,982)
Management service fees (note 7)	(2,483)	(1,875)

‘000 GEL	<u>31 December 2022</u>	<u>31 December 2021</u>
Loan from the Parent		
Majid Al Futtain Hypermarkets LLC	<u>176,198</u>	<u>231,111</u>

Related party balances are unsecured, and without fixed repayment terms. Management is of the view that these balances are repayable on demand.

22. Subsequent events

No events have occurred that require adjustment of, or disclosure in, the financial statements.

23. Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis.

24. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements, and have been applied consistently by Company.

(a) Revenue recognition

Information about the Company’s accounting policies relating to contracts with customers is provided in Note 5(c).

Finance income and costs

The Company’s finance income and finance costs include:

- interest expense;
- interest income on bank balances;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities;

Interest income or expense is recognised using the effective interest method.

The ‘effective interest rate’ is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- The gross carrying amount of the financial asset; or
- The amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

(b) Foreign currency

Transactions in foreign currencies are translated to the functional currency of the Company at the exchange rates at the dates of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortized cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortized cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period. Foreign currency differences arising in translation are recognised in profit or loss.

Non-monetary items that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

(c) Employee benefits

(i) Short-term employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

(d) Charter capital

Charter capital is classified as equity.

(e) Income tax

Income tax expense comprises from current tax. Current tax is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

(f) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law has entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law should have become effective from 1 January 2023. In 2022 the Government of Georgia has approved the changes to the current corporate tax model in Georgia for financial institutions, applicable from 2023. According to the amendments to the legislation, the part of financial institutions will no longer switch to the Estonian tax model.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution, i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However, some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes. In addition, the tax object includes expenses or other payments not related to the entity's economic activities, free of charge supply and over-limit representative expenses.

Tax reimbursement is available for the current tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. The amount of tax payable on a dividend distribution is calculated as 15/85 of the amount of the net distribution.

The Tax Code of Georgia provides for charging corporate income tax on certain transactions not related to the entity's economic activities, free of charge supplies and representative expenses over the allowed limit. The Company considers the taxation of such transaction as outside of the scope of IAS 12 Income Taxes and accounts for the tax on such items as taxes other than on income.

(g) Property and equipment

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and is recognised net within other income/(expenses) in profit or loss.

The cost of replacing a component of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognised. Ongoing repairs and maintenance is expensed as incurred.

Items of property, plant and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use.

Depreciation is calculated to write-off the cost of items of property, plant and equipment less their estimated residual value using straight-line basis over their estimated useful lives, and is generally recognised in profit or loss. Leasehold improvements are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives.

The estimated useful lives for the current and comparative periods of significant items of property, plant and equipment are as follows:

	<u>Useful life (years)</u>
Leasehold improvements	10
Store equipment	4
Motor vehicles	4
Computer hardware and software	3-4
Office and other equipment	4
Furniture and fixtures	4
Other	4

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted, if appropriate.

(g) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables are initially recognized when they are originated.

All other financial assets and financial liabilities are initially recognized when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument. A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement of financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; fair value through other comprehensive income (FVOCI) – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Company changes its business model for managing financial assets in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

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

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Company may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. On initial recognition, the Company may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

The Company's financial assets comprise loans receivable, trade and other receivables and cash and cash equivalents and are classified into the financial assets at amortised cost category. These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognized in profit or loss.

Cash and cash equivalents comprised bank balances with maturities of three months or less from the acquisition date that were subject to insignificant risk of changes in their fair value.

(iii) Classification and subsequent measurement of financial liabilities

Financial liabilities are classified as measured at amortized cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it meets the definition of held-for-trading or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognized in profit or loss (except for the part of the fair value change that is due to changes in the Company's own credit risk, that is recognised in other comprehensive income).

Other financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognized in profit or loss.

The Company measures all of its financial liabilities at amortized cost.

(iv) Modification of financial assets and financial liabilities

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Company evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as 'substantial modification'), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

The Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial, i.e. whether the cash flows of the original financial asset and the modified or replaced financial asset are substantially different. The Company assesses whether the modification is substantial based on quantitative and qualitative factors in the following order: qualitative factors, quantitative factors, combined effect of qualitative and quantitative factors. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset deemed to have expired. In making this evaluation the Company analogizes to the guidance on the derecognition of financial liabilities.

The Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial asset;
- change in collateral or other credit enhancement;
- change of terms of financial asset that lead to non-compliance with SPPI criterion (e.g. inclusion of conversion feature)

If the cash flows of the modified asset carried at amortised cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Company recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognises the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss. The gross carrying amount of the financial asset is recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

Financial liabilities

The Company derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in profit or loss.

If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability the Company applies accounting policy consistent with the requirements for adjusting the gross carrying amount of a financial asset when a modification does not result in the derecognition of the financial asset, i.e. the Company recognises any adjustment to the amortised cost of the financial liability arising from such a modification (or exchange) in profit or loss at the date of the modification (or exchange).

Changes in cash flows on existing financial liabilities are not considered as modification, if they result from existing contractual terms, e.g. changes in fixed interest rates initiated by banks due to changes in the key rate of National Bank of Georgia, if the loan contract entitles banks to do so and the Company have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The Company treats the modification of an interest rate to a current market rate using the guidance on floating-rate financial instruments. This means that the effective interest rate is adjusted prospectively.

The Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial considering qualitative factors, quantitative factors and combined effect of qualitative and quantitative factors. The Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial liability;
- change in collateral or other credit enhancement;
- inclusion of conversion option;
- change in the subordination of the financial liability.

For the quantitative assessment the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

(v) Derecognition

Financial assets

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Company also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

(vi) Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the statements of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously. The Company currently has a legally enforceable right to set off if that right is not contingent on a future event and enforceable both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company and all counterparties.

(h) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments and contract assets

The Company recognises loss allowances for ECLs on:

- financial assets measured at amortised cost;
- debt investments measured at FVOCI; and
- contract assets.

The Company measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

Loss allowances for trade receivables and contract assets are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Company assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Company considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full, without recourse by the Company to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Company is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Company expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a loan or advance by the Company on terms that the Company would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

For debt securities at FVOCI, the loss allowance is charged to profit or loss and is recognised in OCI.

Write-off.

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. For individual customers, the Company has a policy of writing off the gross carrying amount when the financial asset is 180 days past due based on historical experience of recoveries of similar assets. For corporate customers, the Company individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Company expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Company's procedures for recovery of amounts due.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets, other than inventories are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

For impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or cash-generating unit (CGU).

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU. An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or CGU exceeds its estimated recoverable amount.

An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised. Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU (group of CGUs), and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU (group of CGUs) on a pro rata basis.

An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. In respect of other assets, impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(i) Inventories and cost of sales

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of the business, less the estimated costs of completion and selling expenses.

The cost of goods of inventories corresponds to the latest purchase price plus all related expenses. This method is appropriate given the rapid inventory turnover, and the resulting values are close to those obtained by the first in-first out (FIFO) method. The cost of goods of inventories includes expenditure incurred in acquiring the inventories and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition and takes into account the rebates negotiated with suppliers.

Cost of sales represents the net cost of purchases from suppliers after discounts, rebates and incentive allowances received from suppliers, adjusted for opening and closing inventory. Rebates and allowances include volume-related rebates, progressive rebates and other fees and are received in connection with the purchases of goods or for provision of services, which are not distinct, i.e. slotting fees.

(j) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

(k) Leases

At inception of a contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

As a lessee

The Company recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option. In that case the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Company's incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise fixed payments, including in-substance fixed payments and variable payments, depended on Consumer Price Index of Georgia.

Lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured, if the Company changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option or if there is a revised in-substance fixed lease payment.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets and short-term leases. The Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

A lease term reflects the Company's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term the Company bases its judgement on the broader economics of the contract and the underlying asset, rather than the contractual terms only and allows factors like economic penalties, legislative approach to renewal of the lease, forthcoming changes in regulation and the future business plans of the Company to be effectively captured in the estimate of the lease term.

25. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards and interpretations are effective for annual periods beginning after 1 January 2023 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these financial statements. The following new and amended standards are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements:

- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts and amendments to IFRS 17 Insurance Contracts.*
- *Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2).*
- *Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8).*

შპს "მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია"

2022 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	9



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა, სართული 5

მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი, N4, (ნაკვ.66/4)

თბილისი, საქართველო 0105

ს/კ 404437695

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.com/ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს "მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია"-ს მესაკუთრეს და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს "მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია"-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობის ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამოიწვეულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი კომპანია.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია

ვახტანგ კეჟერაძე

შპს "KPMG Georgia"
9 ოქტომბერი 2023 წელი

- შევსწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგვემოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი კომპანია.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია

ვახტანგ კეჟერაძე



შპს "KPMG Georgia"

9 ოქტომბერი 2023 წელი



შპს "მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია"
2022 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	2022	2021
შემოსავალი	5	774,922	570,301
გაყიდვების თვითღირებულება	6	(616,518)	(452,701)
საერთო მოგება		158,404	117,600
საოპერაციო ხარჯები	7	(141,245)	(105,508)
საოპერაციო მოგება		17,159	12,092
ფინანსური შემოსავალი	8	32,586	15,194
ფინანსური ხარჯები	8	(11,906)	(22,230)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)		20,680	(7,036)
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		37,839	5,056
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მთლიანი მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		37,839	5,056

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-41 გვერდებზე.

შპს "მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია"
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	9	68,469	63,263
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	10	6,567	5,535
აქტივები გამოყენების უფლებით	18	7,648	8,375
		82,684	77,173
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	73,430	54,826
სხვა მოთხოვნები	12	5,295	6,200
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	46,534	38,875
		125,259	99,901
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	16	176,198	231,111
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	196,432	147,448
ანარიცხები		2,367	1,935
საიჯარო ვალდებულება	18	3,327	2,892
		378,324	383,386
წმინდა მოკლევადიანი ვალდებულებები		253,065	283,485
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები დასაქმებულთა საბოლოო სარგებლისთვის		912	1,599
საიჯარო ვალდებულება	18	5,863	7,084
		6,775	8,683
წმინდა ვალდებულებები		177,156	214,995
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	4,876	4,876
დაგროვილი ზარალები		(182,032)	(219,871)
სულ კაპიტალი		(177,156)	(214,995)

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 9 ოქტომბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

გიორგი ბრეგვაძე

რეგიონალური ფინანსური მენეჯერი

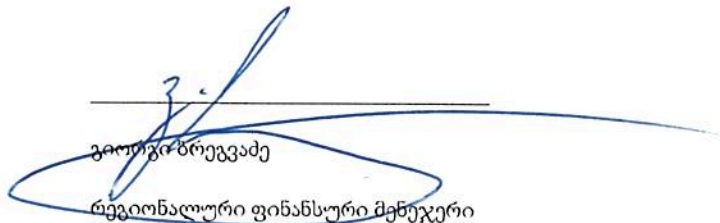
ჟერომ აკელი

რეგიონალური გენერალური
მენეჯერი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებთან ერთად, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების ნაწილია და განთავსებულია 10 -41 გვერდებზე.

1000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	9	68,469	63,263
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	10	6,567	5,535
აქტივები გამოყენების უფლებით	18	7,648	8,375
		82,684	77,173
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	73,430	54,826
სხვა მოთხოვნები	12	5,295	6,200
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	46,534	38,875
		125,259	99,901
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	16	176,198	231,111
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	196,432	147,448
ანარიცხები		2,367	1,935
საიჯარო ვალდებულება	18	3,327	2,892
		378,324	383,386
წმინდა მოკლევადიანი ვალდებულებები		253,065	283,485
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები დასაქმებულთა საბოლოო სარგებლისთვის		912	1,599
საიჯარო ვალდებულება	18	5,863	7,084
		6,775	8,683
წმინდა ვალდებულებები		177,156	214,995
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	4,876	4,876
დაგროვილი ზარალები		(182,032)	(219,871)
სულ კაპიტალი		(177,156)	(214,995)

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 9 ოქტომბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:


გიორგი გვახია
რეგიონალური ფინანსური მენეჯერი


ჯერომ აკელი
რეგიონალური გენერალური
მენეჯერი

შპს "მაგიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია"
2022 წლის საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალები	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	4,876	(224,927)	(220,051)
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში			
წლის მოგება	-	5,056	5,056
მთლიანი მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	5,056	5,056
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	4,876	(219,871)	(214,995)
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	4,876	(219,871)	(214,995)
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში			
წლის მოგება	-	37,839	37,839
მთლიანი მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	37,839	37,839
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	4,876	(182,032)	(177,156)

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებთან ერთად, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების ნაწილია და განთავსებულია 10 -41 გვერდებზე.

შპს "მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია"
2022 წლის ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2022	2021
საოპერაციო საქმიანობა			
წლის მოგება		37,839	5,056
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია	7;18	19,294	17,146
საპროცენტო შემოსავალი	8	(1,891)	(1,101)
საპროცენტო ხარჯი	8	11,906	22,230
საკუროსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა, წმინდა	8	(30,695)	(14,093)
ცვლილებები დასაქმებულთა საბოლოო სარგებელში		(687)	(897)
		35,766	28,341
<i>ცვლილებები:</i>			
მარაგებში		(18,604)	(20,028)
სხვა მოთხოვნებში		905	2,638
ვალდებულებაში დაკავშირებული მხარის მიმართ	16	30,392	22,456
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		45,857	35,397
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან პროცენტის გადახდამდე		94,316	68,804
პროცენტი საიჯარო ვალდებულებაზე	18	(926)	(881)
სესხებსა და კრედიტებზე გადახდილი პროცენტი	16	(127)	(46)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		93,263	67,877
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(17,376)	(25,516)
ძირითადი საშუალებების გასვლასთან დაკავშირებული შემოსულობები	9	87	32
მიღებული პროცენტი	8	1,891	1,101
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(15,398)	(24,383)
საფინანსო საქმიანობა			
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული მოკლევადიანი სესხების დაფარვა	16	(67,706)	(62,464)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვები	18	(3,726)	(2,947)
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	16	-	47,352
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(71,432)	(18,059)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		6,433	25,435
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	13	38,875	13,310
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	13	1,226	130
		46,534	38,875

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებთან ერთად, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების ნაწილია და განთავსებულია 10 - 41 გვერდებზე.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშვალდებული საწარმო	11	13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18
2. მომზადების საფუძველი	12	14. კაპიტალი	19
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	12	15. კაპიტალის მართვა	19
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	13	16. სესხები და კრედიტები	20
5. შემოსავალი	14	17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21
6. გაყიდვების თვითღირებულება	15	18. იჯარები	21
7. საოპერაციო ხარჯები	15	19. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	22
8. წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)	16	20. პირობითი ვალდებულებები	27
9. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	17	21. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები და ნაშთები	27
10. გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები და მიმდინარე კაპიტალური სამუშაოები	16	22. შემდგომი მოვლენები	28
11. მარაგები	18	23. შეფასების საფუძველი	28
12. სხვა მოთხოვნები	18	24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები ახალი სტანდარტები და	29
		25. ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	41

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, კომპანიაზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს ექვემდებარებიან და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, ხელს უწყობს გამოწვევებს, რომელიც საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციების წინაშეა.

2022 წლის თებერვალში, რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის შეიარაღებული კონფლიქტის გამო, რიგმა ქვეყნებმა დააწესეს სანქციები რუსეთის ფედერაციის წინააღმდეგ. კონფლიქტმა გავლენა მოახდინა არა მხოლოდ ორი ქვეყნის ეკონომიკურ საქმიანობაზე, არამედ გლობალურ ეკონომიკაზეც. სანქციების შედეგად, მსოფლიოს მრავალ ქვეყანაში გაიზარდა ფასები საყოფაცხოვრებო საქონელსა და სურსათზე, დაირღვა არსებული კავშირები რესურსების მიწოდებას შორის, ინფლაცია ასევე მოქმედებს ფასებზე და ანალიტიკოსები ასევე პროგნოზირებენ ეკონომიკურ გავლენას გლობალურ ინდუსტრიაზე. საქართველოს ეკონომიკაც დაზარალდა აღნიშნული მოვლენების გამო და ექვემდებარება მომავალ გაურკვევლობებს, ზემოთ აღწერილის შესაბამისად; მეორე მხრივ, 2023 წელს საქართველოს ეკონომიკის ერთიწიანი ზრდა არის პროგნოზირებული, რაც გამოწვეულია ექსპორტისა და ტურიზმიდან მიღებული უფრო მაღალი შემოსავლებით და ძლიერი კერძო მოხმარებით.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“ (შემდგომში „კომპანია“) 2011 წლის 26 დეკემბერს დარეგისტრირდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით. კომპანია დარეგისტრირდა საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ და მისი რეგისტრაციის ნომერია: 404923749.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში ჰიპერმარკეტების, სუპერმარკეტების და პატარა მარკეტების ქსელის ფუნქციონირება და მართვა. 2012 წლის სექტემბერში, კომპანიამ გახსნა თავისი პირველი ჰიპერმარკეტი „კარფური“ თბილისში, საქართველო. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ამუშავებს ხუთ ჰიპერმარკეტს, თექვსმეტ სუპერმარკეტს და ორმოცდაცხრამეტ პატარა მარკეტს (2021: ხუთი ჰიპერმარკეტი, თოთხმეტი სუპერმარკეტი და ორმოცდასამი პატარა მარკეტი).

თანამშრომელთა რაოდენობა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 2,941 (2021 წლის 31 დეკემბერი: 2,751).

კომპანიის იურიდიული მისამართია: სასწავლო ექსპერიმენტალური ფერმის ტერიტორია, თბილისი, საქართველო.

კომპანია არის შპს „Majid Al Futtaim Hypermarkets“-ის (მშობელი კომპანია) შვილობილი კომპანია, რომელიც კომპანიის საწესდებო კაპიტალში ფლობს 100%-იან წილს. კომპანიის დაფინანსებისა და საკრედიტო დამოკიდებულების უმეტესობა, შპს „Majid Al Futtaim Retail“-ის („აქციონერი ჯგუფი“) მართვის ქვეშე მყოფი მშობელი კომპანიიდან მოდის. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად დამოკიდებულია შპს „Majid Al Futtaim Retail“-ის მართვის ქვეშე მყოფ აქციონერ ჯგუფზე. ამასთანავე, კომპანიის საქმიანობა მჭიდროდ არის დაკავშირებული აქციონერი ჯგუფის მოთხოვნებთან. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

აქციონერი ჯგუფის საბოლოო ჰოლდინგური კომპანია არის შპს „Majid Al Futtaim Capital“. გარდაცვალებამდე, ბ-ნი მაჯიდ ალ ფუტაიმი ფლობდა შპს "Majid Al Futtaim Capital"-ის 99.6%-ს. ბ-ნი ტარიქ ალ ფუტაიმი (არა-აღმასრულებელი დირექტორი) ფლობდა დარჩენილ 0.4%-ს. 2022 წლის აპრილში, ბ-ნი მაჯიდის გარდაცვალების შემდეგ, საკუთრების უფლება წილებზე, რომლებსაც ის ფლობდა შპს "Majid Al Futtaim Capital"-ში, მის მემკვიდრეებს გადაეცა.

2. მომზადების საფუძველი

(a) შესაბამისობა

კომპანიის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფას“) სრულ შესაბამისობაში.

(b) ფუნქციონირებადი საწარმო

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე, რომელიც კომპანიის დირექტორებს მიაჩნიათ შესაბამისი, შემდეგი მიზეზების გამო.

კომპანიის დირექტორებმა მოამზადეს ფულადი ნაკადების პროგნოზი წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღის შემდეგ 12-თვიანი პერიოდისთვის, რაც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები, მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, აღნიშნული პერიოდისთვის. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, კომპანიამ აღრიცხა 37,839 ათასი ლარის ოდენობით წმინდა მოგება (2021: 5,056 ათასი ლარის ოდენობით წმინდა მოგება) და 253,065 ათასი ლარის ოდენობით წმინდა მოკლევადიანი ვალდებულებები (2021 წლის 31 დეკემბერი: 283,485 ათასი ლარი), რომელიც ძირითადად მშობელი კომპანიისგან აღებულ სესხებს უკავშირდება (იხ. ასევე შენიშვნა 16). პროგნოზები დამოკიდებულია კომპანიის პირდაპირ მშობელ კომპანიაზე, შპს "Majid Al Futtaim Hypermarkets"-ზე, რომელიც არ ითხოვს კომპანიის მიერ ამჟამად გადასახდელი თანხების დაფარვას. "Majid Al Futtaim Hypermarkets"-მა დაადასტურა მისი განზრახვა, რომ შემდგომშიც ხელმისაწვდომი გახადოს ფინანსური რესურსები კომპანიის საჭიროებების შესაბამისად და რომ მას არ აქვს განზრახვა მოითხოვოს კომპანიის მიერ საანგარიშგებო თარიღისთვის გადასახდელი თანხების დაფარვა, პროგნოზით გათვალისწინებული პერიოდის განმავლობაში. ისევე როგორც ნებისმიერი სხვა კომპანია, რომელიც იმედებს ჯგუფის სხვა საწარმოების ფინანსურ მხარდაჭერაზე ამყარებს, დირექტორებიც აცნობიერებენ, რომ ვერ იქნებიან დარწმუნებული იმაში, რომ აღნიშნული მხარდაჭერა გაგრძელდება, თუმცა, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის არ ყოფილა მიზეზი, რომ მათ სხვაგვარად ეფიქრათ.

შესაბამისად, დირექტორები დარწმუნებულნი არიან, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები, მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან სულ მცირე 12-თვიანი პერიოდისთვის და შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის მიხედვით. აქედან გამომდინარე, დირექტორებს სჯერათ, რომ არ არსებობს არსებითი გაურკვევლობა კომპანიის უნართან დაკავშირებით გააგრძელოს საქმიანობა ფუნქციონირებადობის პრინციპის მიხედვით.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტას წარმოადგენს. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგების აღიარება ხდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 2(b) - ფუნქციონირებადი საწარმო: არსებობს თუ არა არსებითი გაურკვევლობა, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ;
- შენიშვნა 1(b) - აქციონერ ჯგუფზე დამოკიდებულება;
- შენიშვნა 18 - საიჯარო ვადის და დისკონტირების განაკვეთის განსაზღვრა.

ხელმძღვანელობას არ გამოუვლენია ძირითად დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობები, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

კომპანია ახდენს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადასვლის აღიარებას იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის განმავლობაშიც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 19(a) - ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები.

5. შემოსავალი

(a) შემოსავლის წყაროები

'000 ლარი	2022	2021
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	774,922	570,301

(b) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში, შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან დაშლილია ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების, ძირითადი შემოსავლის წყაროების და შემოსავლის აღიარების ვადების მიხედვით:

'000 ლარი	31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	
	2022	2021
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	774,922	570,301
	774,922	570,301
შემოსავლის ძირითადი წყაროები		
შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან	741,145	542,847
შემოსავალი სარეკლამო საქმიანობიდან და პროდუქციის წარდგენის საფასურისგან	28,775	18,634
შემოსავალი გახსნის საფასურისგან	4,720	8,553
სხვა	282	267
	774,922	570,301
შემოსავლის აღიარების ვადები		
პროდუქტები და მომსახურება გადაცემული დროის გარკვეულ მომენტში	746,147	551,667
პროდუქტები და მომსახურება გადაცემული გარკვეული დროის მანძილზე	28,775	18,634
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	774,922	570,301

(c) შესასრულებელი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის გადასცემს მომხმარებელს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა და ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით:

მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის ფარგლებში
საქონლის გაყიდვა	მსგავსი ხელშეკრულებების მიხედვით, საქონელი იყიდება მომხმარებლებზე მაღაზიებში „გაყიდვის წერტილში“ (POS – Point of Sale). კომპანიის მიერ ნაკისრი ვალდებულება სრულდება საქონლის მომხმარებელზე „გაყიდვების წერტილში“ გადაცემის მომენტში ფულადი სახსრების მიღების/საკრედიტო ბარათით გადახდის სანაცვლოდ.	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი ჩაიბარებს საქონელს. კომპანია შემოსავლად გარიგების ფასის ოდენობას აღიარებს, რაც გამოირიცხავს მესამე მხარეების სახელით შეგროვებულ თანხებს. შემოსავალი არის გაყიდვების ღირებულება გაყიდვებთან დაკავშირებული ფასდაკლებების და შეღავათების და დღგ-ს გამოკლებით.

მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის ფარგლებში
სარეკლამო საქმიანობა და პროდუქციის წარდგენის საფასური	მსგავსი ხელშეკრულებების შემთხვევაში, მომწოდებლებს საფასური მარკეტინგულ ღონისძიებებზე მათი პროდუქციის სასურველ სივრცეში წარმოდგენისთვის ეკისრებათ. შესასრულებელი ვალდებულება სრულდება მომწოდებლისთვის სარეკლამო მომსახურების გაწევის დროს.	შემოსავალი აღიარდება ყოველი თვის ბოლოს გაყიდულ საქონელზე წინასწარ შეთანხმებული განაკვეთის (%) გამოყენებით.
გახსნის საფასური	მსგავსი ხელშეკრულებების შემთხვევაში, მიღებული საფასური უკავშირდება მაღაზიის გახსნის ღონისძიებას, როგორც შეთანხმებულია მომწოდებლებთან. გახსნის საფასური არის ერთჯერადი საფასური მაღაზიაში მომწოდებლის საქონლის პოზიციონირებისთვის, რომელიც აღიარდება გახსნის მომენტში. საფასური არ არის დამოკიდებული შემდგომ პირობებზე/მაღაზიის საქმიანობის შედეგებზე და მაშასადამე, აღიარდება მყისიერად მაღაზიის გახსნისას, რაც წარმოადგენს შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილების მომენტს.	შემოსავალი მსგავსი მომსახურებისთვის აღიარდება მაღაზიის გახსნის მომენტში.

6. გაყიდვების თვითღირებულება

’000 ლარი

შესყიდვები
მომწოდებლებზე გაკეთებული ფასდაკლებები და შეღავათები
ცვლილება მარაგებში

2022	2021
(716,553)	(530,935)
82,091	57,991
17,944	20,243
(616,518)	(452,701)

7. საოპერაციო ხარჯები

’000 ლარი

პერსონალის ხარჯები
ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვა
საიჯარო ხარჯები (შენიშვნა 18)
კომუნალური ხარჯები
ტექნიკური მომსახურებისა და საოფისე ინვენტარის ხარჯები
ბანკის საკომისიო
სარეკლამო საქმიანობა
აქტივი გამოყენების უფლებით ცვეთა (შენიშვნა 18)
კარფურისთვის გადახდილი ფრანშიზის საფასური
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა
უსაფრთხოების ხარჯები
ხელმძღვანელობის მომსახურების საფასური
მომსახურების ხარჯები
საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურების საფასური*
COVID-19-თან დაკავშირებული ხარჯები
სხვა **

2022	2021
(54,252)	(40,293)
(15,627)	(14,185)
(15,887)	(11,304)
(11,312)	(8,921)
(9,795)	(8,346)
(4,506)	(3,222)
(4,320)	(2,396)
(3,667)	(2,969)
(3,800)	(2,982)
(3,091)	(3,080)
(2,833)	(2,160)
(2,483)	(1,875)
(487)	(439)
(417)	(352)
(302)	(208)
(8,466)	(2,776)
(141,245)	(105,508)

* 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, კომპანიამ გასწია 122 ათასი ლარის ოდენობით აუდიტორული მომსახურების ხარჯი (2021: 155 ათასი ლარი).

** მუხლი „სხვა“ ძირითადად შედგება შემდეგი ხარჯებისგან: სამივლინებო ხარჯები (ავიაბილეთები, სასტუმროს ჯავშნები), დაზღვევა (ქონება), ლიდერობის განვითარების ხარჯები („თიმ-ბილდინგი“ და ა.შ.), ტელეკომუნიკაციები და სხვა ზოგადი ხარჯები.

8. წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)

'000 ლარი	2022	2021
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ნაშთებზე	1,891	1,101
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	30,695	14,093
ფინანსური შემოსავალი	32,586	15,194
საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებული მხარის სესხებზე	(10,853)	(21,303)
საპროცენტო ხარჯი ბანკის ოვერდრაფტებზე	(127)	(46)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებაზე	(926)	(881)
ფინანსური ხარჯები	(11,906)	(22,230)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)	20,680	(7,036)

9. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

საიჯარო კეთილმოწყობა იჯარით აღებულ ტერიტორიებს უკავშირდება. საიჯარო ხელშეკრულებები 5-10 წლამდე პერიოდით გრძელდება და განახლებადია ამ პერიოდის გასვლის შემდეგ, კომპანიასა და მეიჯარეს შორის გაფორმებული ხელშეკრულების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობამ ჩაატარა გაუფასურების მაჩვენებლების ანალიზი და ვერ გამოავლინა ვერც გარე და ვერც შიდა გაუფასურების ინდიკატორი.

'000 ლარი	საიჯარო კეთილმოწყობა	საოფისე აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	კომპიუტერული ტექნიკა და პროგრამული უზრუნველყოფა	საოფისე და სხვა აღჭურვილობა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა	სულ
თვითღირებულება								
2022 წლის 1 იანვარს	96,168	24,141	218	14,540	721	4,358	2,568	142,714
შესყიდვები	5,690	5,111	-	3,843	95	1,011	-	15,750
გადატანა გრძელვადიანი აქტივებისთვის								
გადახდილი ავანსებიდან	3,757	737	-	535	-	141	-	5,170
გასვლები	-	(43)	-	(15)	-	72	-	(130)
2022 წლის 31 დეკემბერს	105,615	29,946	218	18,903	816	5,438	2,568	163,504
ცვეთა და ამორტიზაცია								
2022 წლის 1 იანვარს	(48,202)	(17,675)	(218)	(9,261)	(470)	(2,510)	(1,115)	(79,451)
ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვა	(9,297)	(2,978)	-	2,297	(102)	(695)	(258)	(15,627)
გასული აქტივების ელიმინირება	-	35	-	5	-	3	-	43
2022 წლის 31 დეკემბერს	(57,499)	(20,618)	(218)	(11,553)	(572)	(3,202)	(1,373)	(95,035)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	48,116	9,328	-	7,350	244	2,236	1,195	68,469

'000 ლარი	საიჯარო კეთილმოწყობა	მაღაზიების აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	კომპიუტერული ტექნიკა და პროგრამული უზრუნველყოფა	საოფისე და სხვა აღჭურვილობა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა	სულ
თვითღირებულება								
2021 წლის 1 იანვარს	79,780	18,834	218	10,742	574	2,869	2,568	115,585
შესყიდვები	9,631	4,670	-	3,235	147	1,291	-	18,974
გადატანა გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსებიდან	6,757	669	-	563	-	198	-	8,187
გასვლები	-	(32)	-	-	-	-	-	(32)
2021 წლის 31 დეკემბერს	96,168	24,141	218	14,540	721	4,358	2,568	142,714
ცვეთა და ამორტიზაცია								
2021 წლის 1 იანვარს	(39,549)	(15,075)	(204)	(7,236)	(374)	(1,980)	(858)	(65,276)
ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვა	(8,653)	(2,610)	(14)	(2,025)	(96)	(530)	(257)	(14,185)
გასული აქტივების ელიმინირება	-	10	-	-	-	-	-	10
2021 წლის 31 დეკემბერს	(48,202)	(17,675)	(218)	(9,261)	(470)	(2,510)	(1,115)	(79,451)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	47,966	6,466	-	5,279	251	1,848	1,453	63,263

10. გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები და მიმდინარე კაპიტალური სამუშაოები

გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები და მიმდინარე კაპიტალური სამუშაოები

'000 ლარი	2022	2021
ნაშთი 1 იანვარს	5,535	5,758
შესყიდვები წლის განმავლობაში	6,202	7,965
გადატანა ძირითად საშუალებებზე (შენიშვნა 9)	(5,170)	(8,188)
საბოლოო ნაშთი 31 დეკემბერს	6,567	5,535

გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები ძირითადად მოიცავს კონტრაქტორებისთვის ჰიპერმარკეტებისა და სუპერმარკეტების მშენებლობისა და საიჯარო კეთილმოწყობისთვის გადახდილ თანხებს.

11. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
გადასაყიდად ფლობილი საქონელი	83,213	60,333
ფასდათმობების გამო თვითღირებულების შემცირება	(8,124)	(4,734)
ჩამოწრა წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებაზე	(1,659)	(773)
	73,430	54,826

კომპანია მარაგების დამკველების ანარიცხს აფასებს იმ მეთოდის გამოყენებით, რომელიც მოიცავს ფაქტორებს როგორიცაა: ერთეულების დამკველება, ბრუნვა და მომგებიანობა. ანარიცხის განაკვეთები განისაზღვრა ერთეულის ბუნებისა და დამკველების მიხედვით. ამასთანავე, კონკრეტული ანარიცხი დგება სხვადასხვა შემთხვევების მიხედვით, ხელმძღვანელობის შეხედულებისამებრ.

12. სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები	3,622	4,561
წინასწარ გადახდილი ხარჯები	443	558
საგადასახადო აქტივები	1,230	1,081
	5,295	6,200

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
საბანკო ნაშთები	39,417	33,340
ბანკებისგან მისაღები ფულადი სახსრები გზაში	5,293	4,066
ფულადი სახსრები სალაროში	1,824	1,469
	46,534	38,875

საღაროში არსებული ფულადი სახსრები წარმოადგენს მაღაზიების ცენტრალურ საღაროში ბრუნვაში მყოფ ფულად სახსრებს და საღაროში არსებულ წვრილ ფულს. ბანკებისგან მისაღები ფულადი სახსრები გზაში წარმოადგენს მაღაზიებში ფულადი სახსრების მიღებების „მოლოდინის რეჟიმში“ მყოფ დეპოზიტებს და საკრედიტო ბარათის ჩეკებს, რომლებიც ჯერ არ არის დადასტურებული ბანკის მიერ. ბანკში არსებული ფულადი სახსრები წარმოადგენს მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშებზე არსებულ ოდენობებს და მოკლევადიან ანაზღაურებს ბანკებში ბაზარზე არსებული მოქმედი საპროცენტო განაკვეთებით.

ინფორმაცია კომპანიის საკრედიტო, საპროცენტო განაკვეთის და სავალუტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ და მგრძნობელობის ანალიზი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, წარმოდგენილია მე-19 შენიშვნაში.

14. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

2022 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიას ჰქონდა საწესდებო კაპიტალი 4,876 ათასი ლარის ოდენობით (2021: ლარი 4,876 ათასი). საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

საწესდებო კაპიტალის მესაკუთრეებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ისინი უფლებამოსილი არიან ისარგებლონ კომპანიაში მათ საკუთრებაში არსებული წილის შესაბამისი ხმის უფლებით.

(b) დივიდენდები

2022 წლის 1 იანვრიდან, შუალედური ან წლიური ფინანსური შედეგების გათვალისწინებით, კომპანიას აქვს უფლება, კანონით დადგენილი წესით, მიიღოს გადაწყვეტილება მოგების მფლობელებზე დივიდენდების სახით განაწილების შესახებ, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- i. დივიდენდების განაწილებამდე ან მათი განაწილების შემდეგ, კომპანიის უკანასკნელ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი წმინდა აქტივები, იმ გამოწერულ კაპიტალზე (დამატებული კანონით ან წესდებით განსაზღვრული რეზერვები) ნაკლებია, რომელიც არ შეიძლება განაწილდეს მფლობელებზე.
- ii. გასანაწილებელი დივიდენდების ოდენობა აჭარბებს კომპანიის უკანასკნელ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ წმინდა მოგების ოდენობას, ან შუალედური დივიდენდების შემთხვევაში, მოგებას, რომელიც მიღებულია უკანასკნელი ფინანსური ანგარიშგების შედგენის შემდეგ, დამატებული ნებისმიერი გადმოტანილი მოგება და თავისუფალი რეზერვებიდან მიღებული ოდენობები, გამოკლებული ნებისმიერი გადმოტანილი ზარალი და რეზერვებში განთავსებული ოდენობები, კანონისა ან წესდების შესაბამისად.
- iii. დივიდენდების განაწილების თარიღისთვის ან დივიდენდების განაწილების შედეგად, კომპანია გახდება გადახდისუუნარო ან გადახდისუუნარობის რისკის წინაშე დადგება.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ აღრიცხა წმინდა მოგება. 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის გასანაწილებელი დივიდენდები არ ყოფილა გამოცხადებული.

15. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა განიხილავს სხვადასხვა გზებს, თუ როგორ მიაღწიოს დადებით კაპიტალს.

16. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია მე-19 შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	176,198	231,111
	176,198	231,111

დაკავშირებული მხარის სესხები

კომპანიამ გააფორმა სამი განცალკევებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება მის მშობელ კომპანიასთან.

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, აღნიშნული საკრედიტო ხაზების საპროცენტო განაკვეთები 3.54%+12-თვიანი Libor და 5.03%-ს შორის მერყეობდა.

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, კომპანიამ დაფარა 67,706 ათასი ლარის ოდენობით დაკავშირებული მხარის სესხები მშობელი კომპანიის მიმართ (2021: 62,464 ათასი).

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, დაკავშირებული მხარის სესხების ნაშთი მოიცავს 30,392 ათას ლარს, რომელიც გადატანილია სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებიდან დაკავშირებული მხარეებისგან შეძენილი საქონლისთვის, ხელშეკრულების შესაბამისად (2021 წლის 31 დეკემბერი: 22,456 ათასი ლარი).

დაკავშირებული მხარის ნაშთები არ არის უზრუნველყოფილი და არ აქვს ფიქსირებულ დაფარვის პირობები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია რომ მოცემული ნაშთები უნდა იქნეს დაფარული მოთხოვნისას.

ხელშეკრულების პირობების თანახმად, დაკავშირებული მხარეების სესხზე საპროცენტო ხარჯები კაპიტალიზდება ყოველ კვარტალში ერთხელ, სესხის ძირითად თანხაზე. შედეგად, ხელმძღვანელობა კაპიტალიზებული პროცენტის დაფარვებს განიხილავს როგორც ძირითადი თანხის დაფარვას.

(a) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

'000 ლარი	1 იანვარი 2022	დარიცხული პროცენტი	გადატანა მიმდინარე ანგარიშიდან	გადახდილი ძირითადი თანხა	ძირითადი თანხის გატანა	საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა	31 დეკემბერი 2022
არაუზრუნველყოფილი სესხები მშობელი კომპანიისგან	231,111	10,853	30,392	(67,706)	-	(28,452)	176,198
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	231,111	10,853	30,392	(67,706)	-	(28,452)	176,198

'000 ლარი	1 იანვარი 2021	დარიცხული პროცენტი	გადატანა მიმდინარე ანგარიშიდან	გადახდილი ძირითადი თანხა	ძირითადი თანხის გატანა	საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა	31 დეკემბერი 2021
არაუზრუნველყოფილი სესხები მშობელი კომპანიისგან	216,212	21,303	22,456	(62,464)	47,352	(13,748)	231,111
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	216,212	21,303	22,456	(62,464)	47,352	(13,748)	231,111

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სავაჭრო ვალდებულებები	158,477	121,663
დარიცხული ხარჯები	24,458	18,337
სხვა კრედიტორები	8,838	4,263
სხვა	4,659	3,185
	196,432	147,448

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია მე-19 შენიშვნაში.

18. იჯარები

იჯარები როგორც მოიჯარე

კომპანია იჯარით იღებს ტერიტორიას საქართველოს მასშტაბით მაღაზიების ქსელის ოპერირებისთვის. ხელშეკრულების მიხედვით, იჯარები 5-10 წლამდე პერიოდით გრძელდება. საიჯარო გადახდები დადგენილია საიჯარო ხელშეკრულებებში და როგორც წესი, არის ინდექსირებული სამომხმარებლო ფასებით. საიჯარო ვადები და აქტივები გამოყენების უფლებით სასარგებლო მომსახურების ვადები 5-დან 10-წლამდე მერყეობს. იჯარებისთვის მინიმალური საიჯარო გადახდების დისკონტირებისათვის გამოყენებული განაკვეთი წარმოადგენს კომპანიის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს, რომელიც 2%-დან 10%-მდე მერყეობს.

ინფორმაცია იჯარებზე, რომლებშიც კომპანია მოქმედებს როგორც მოიჯარე და აღრიცხავს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას წარმოდგენილია ქვემოთ:

აქტივი გამოყენების უფლებით

'000 ლარი	მაღაზიის სივრცე	საოფისე სივრცე	სულ
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	7,896	479	8,375
გადაფასება	1,234	-	1,234
შემოსვლა	1,706	-	1,706
ცვეთის დარიცხვა წლის განმავლობაში	(3,188)	(479)	(3,667)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	7,648	-	7,648

'000 ლარი	მაღაზიის სივრცე	საოფისე სივრცე	სულ
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	10,050	1,002	11,052
გადაფასება	292	-	292
ცვეთის დარიცხვა წლის განმავლობაში	(2,446)	(523)	(2,969)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	7,896	479	8,375

მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2022	2021
პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე	(926)	(881)
ცვლად საიჯარო გადახდებთან დაკავშირებული ხარჯები, რომლებიც არ არის გათვალისწინებული საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში	(15,887)	(11,304)
სულ	(16,813)	(12,185)

ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2022	2021
ცვლად საიჯარო გადახდებთან დაკავშირებული გადახდები, რომლებიც არ არის გათვალისწინებული საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში	15,887	11,304
სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარის ძირი თანხის დაფარვისთვის	3,726	2,947
სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარის პროცენტის დაფარვისთვის	926	881

საიჯარო ვადის განსაზღვრა

კომპანია ფართოდ განმარტავს საიჯარო ხელშეკრულებებში იჯარის სავალდებულო აღსრულების შესაძლებლობას. საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე და მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

იჯარის სავალდებულო აღსრულების პერიოდის განსაზღვრისას, კომპანია ასევე ითვალისწინებს ფიქსირებული საიჯარო კეთილმოწყობის მიტოვების ან დაშლის ხარჯებს, ადგილმდებარეობის ცვლილების ხარჯებს, და ა.შ.

ყველა იჯარა არის გაუქმებადი მოიჯარის მიერ საიჯარო ხელშეკრულებების დაფარვის ვადის დადგომამდე. კომპანიამ გაანალიზა ყველა შესაბამისი ფაქტი და გარემოება და დაასკვნა, რომ: იჯარის ვადა უტოლდება პერიოდს სახელშეკრულებო ვადის დასრულებამდე.

19. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, განუსაზღვრელობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვიდან ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემისთვის შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებებს არის მიახლოებული.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19(c));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19 (d));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19 (e)).

ამ შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია ზემოთ ჩამოთვლილ თითოეულ რისკზე კომპანიის დაქვემდებარების შესახებ, ასევე კომპანიის მიზნებზე, პოლიტიკებსა და რისკების შეფასებისა და მართვის პოლიტიკებსა და პროცესებზე.

რისკის მართვის სტრუქტურა

რეგიონალურ გენერალურ დირექტორს და რეგიონალურ ფინანსურ დირექტორს აკისრიათ საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და მიმოხილვაზე. ფინანსური მენეჯერი ანგარიშვალდებულია გენერალური მენეჯერის წინაშე, ხოლო ეს უკანასკნელი რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს დირექტორთა საბჭოს.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(c) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობა კომპანიის მიერ ბანკებში მიმდინარე და „ქოლ“ ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრებიდან.

საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს. მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
საბანკო ნაშთები	39,417	33,340
ბანკებისგან მისაღები ფულადი სახსრები გზაში	5,293	4,066
სულ	44,710	37,406

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობდა 44,710 ათასი ლარის ოდენობით ფულად სახსრებს ბანკში და ბანკებისგან მისაღებ ფულად სახსრებს გზაში (2021 წლის 31 დეკემბერი: 37,406 ათასი ლარი), რაც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დაქვემდებარებას ამ ნაშთებზე.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება ქართულ ბანკებში, ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით 'B'. არცერთი ნაშთი არ არის არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული და კლასიფიცირებულია 1-ელ ეტაპზე. კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(d) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის რისკის მართვისადმი არის, შესაძლებლობის ფარგლებში, იმის უზრუნველყოფა, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად, მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე (იხ. ასევე შენიშვნა 2 (b)).

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადები საანგარიშგებო თარიღებისთვის. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს:

31 დეკემბერი 2022

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	12 თვე ან ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	176,198	176,198	176,198	-	-	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	167,315	167,315	-	167,315	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება	9,190	10,286	-	4,068	3,518	2,776	-
სულ	352,703	353,799	176,198	171,383	3,518	2,776	-

31 დეკემბერი 2021

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	12 თვე ან ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და კრედიტები	231,111	231,111	231,111	-	-	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	125,926	125,926	-	125,926	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება	9,976	11,532	-	3,572	5,506	2,454	-
სულ	367,013	368,569	231,111	129,498	5,506	2,454	-

არ არის მოსალოდნელი, რომ დაფარვის ვადების ანალიზში შესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

შენიშვნა 2(b)-ში წარმოდგენილის შესაბამისად, შპს "Majid Al Futtaim Hypermarkets"-მა დააფიქსირა მისი განზრახვა, რომ შემდგომშიც ხელმისაწვდომი გახადოს ფინანსური რესურსები კომპანიის საჭიროებების შესაბამისად და რომ მას არ აქვს განზრახვა მოითხოვოს კომპანიის მიერ საანგარიშგებო თარიღისთვის გადასახდელი თანხების დაფარვა, პროგნოზით გათვალისწინებული პერიოდის განმავლობაში.

(e) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების და საპროცენტო განაკვეთების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში. კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებასა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

(i) სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის რომლებშიც დენომინირებულია შესყიდვები და კრედიტები და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი. ვალუტები, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება უცხოურ სავალუტო რისკზე 31 დეკემბრისთვის, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2022	ევროში დენომინირებული 2022	აშშ დოლარში დენომინირებული 2021	ევროში დენომინირებული 2021
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	39	358	14	27
სესხები და კრედიტები	(176,198)	-	(231,111)	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(3,340)	(1,223)	(2,204)	(1,457)
წმინდა დაქვემდებარება	(179,499)	(865)	(233,301)	(1,430)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სპოტ-კურსი	
	2022	2021	2022	2021
1 აშშ დოლარი	2.9156	3.2209	2.7020	3.0976
1 ევრო	3.0792	3.8140	2.8844	3.5040

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მოცემულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2022		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	17,950	(17,950)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	87	(87)
31 დეკემბერი 2021		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	23,330	(23,330)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	143	(143)

(ii) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, სესხის სამართლიანი ღირებულების ცვლილების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს კომპანია დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ახალი სესხის და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღებისთვის, კომპანიის პროცენტული ფინანსური ინსტრუმენტების შემადგენლობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	<u>31 დეკემბერი 2022</u>	<u>31 დეკემბერი 2021</u>
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	39,417	33,340
	<u>39,417</u>	<u>33,340</u>
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(176,198)	(231,111)
	<u>(176,198)</u>	<u>(231,111)</u>

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ აქტივებს და ვალდებულებებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის გაზრდიდა/(შემცირებდა) კაპიტალს და მოგებას ან ზარალს ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ, უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

'000 ლარი	<u>მოგება ან ზარალი და კაპიტალი</u>	
	<u>100 საბაზისო პუნქტით ზრდა</u>	<u>100 საბაზისო პუნქტით შემცირება</u>
2022		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	(1,762)	1,762
2021		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	(2,311)	2,311

20. პირობითი ვალდებულებები

პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

სასამართლო დავა

საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, კომპანია დაქვემდებარებულია სარჩელებსა და საჩივრებს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემული სარჩელებიდან და საჩივრებიდან წარმოშობილ საბოლოო ვალდებულებას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის მომავალი ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე.

კაპიტალთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ იყო ვალდებული გაეწია არსებითი კაპიტალური დანახარჯები.

21. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები და ნაშთები

საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს სხვა საწარმოებთან, რომლებიც შეესაბამება დაკავშირებული მხარის განმარტებას, რომელიც მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტში 24 „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“. ფასწარმოქმნის პოლიტიკები და ამ ოპერაციების პირობები მტკიცდება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ და მათზე ვრცელდება შეთანხმებული განაკვეთები.

კომპანია აწარმოებს ოპერაციებს მის დაკავშირებულ მხარეებთან, რომლებიც ძირითადად არიან მშობელი კომპანია, იმავე დონის შვილობილი საწარმოები და საბოლოო ჰოლდინგური კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები (აქციონერი ჯგუფი), ასევე მისი უმაღლესი რნგის ხელმძღვანელობა ან მათი ახლო ოჯახის წევრები.

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა შპს „Majid Al Futtaim Hypermarkets“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა შპს „Majid Al Futtaim Hypermarkets“. გარდაცვალებამდე, ბ-ნი მაჯიდ ალ ფუტაიმი ფლობდა შპს "Majid Al Futtaim Capital"-ის 99.6%-ს. ბ-ნი ტარიქ ალ ფუტაიმი (არა-აღმასრულებელი) ფლობდა დარჩენილ 0.4%-ს. 2022 წლის აპრილში, ბ-ნი მაჯიდის გარდაცვალების შემდეგ, საკუთრების უფლება წილებზე, რომლებსაც ის ფლობდა შპს "Majid Al Futtaim Capital"-ში, მის მემკვიდრეებს გადაეცა.

უმაღლესი მშობელი კომპანია, რომელიც აწარმოებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფასს სტანდარტების შესაბამის ფინანსურ ანგარიშგებას არის შპს „Majid Al Futtaim Holding“-ი. შპს Majid Al Futtaim Holding-ის იურიდიული მისამართია: დუბაი, არაბთა გაერთიანებული საამიროები (საფოსტო ყუთი 91100).

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

გარე დამოუკიდებელი დირექტორების და უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის მთლიანი ანაზღაურება იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	2022	2021
დასაქმებულთა გასამრჯელოები (ხელფასები და რეზერვები, ბონუსის და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოების ანარიცხების ჩათვლით)	3,661	4,110
ანარიცხები დასაქმებულთა საბოლოო სარგებლისთვის	(687)	(897)
	2,974	3,213

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

სხვა მნიშვნელოვანი ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	2022	2021
სესხების დაფარვა (შენიშვნა 16)	(67,706)	(62,464)
საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებული მხარის სესხებზე -წმინდა (შენიშვნა 16)	(10,853)	(21,303)
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა	(16,193)	(10,432)
ფრანშიზის საფასური (შენიშვნა 7)	(3,800)	(2,982)
ხელმძღვანელობის მომსახურების საფასური (შენიშვნა 7)	(2,483)	(1,875)

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სესხი მშობელი კომპანიისგან		
შპს "მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰოლდინგს ჯორჯია"	176,198	231,111

დაკავშირებული მხარის ნაშთები არ არის უზრუნველყოფილი და არ აქვს ფიქსირებულ დაფარვის პირობები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია რომ მოცემული ნაშთები უნდა იქნეს დაფარული მოთხოვნისას.

22. შემდგომი მოვლენები

ადგილი არ ჰქონია მოვლენებს, რომლებიც ფინანსური ანგარიშგების კორექტირებას ან ახსნა-განმარტებას საჭიროებს.

23. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული კომპანიის მიერ.

(a) შემოსავლის აღიარება

ინფორმაცია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნაში 5(c).

ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო ხარჯი;
- საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ნაშთებზე;
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით) ან ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა საკრედიტო რისკით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უბრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(b) უცხოური ვალუტა

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას (კორექტირებულ ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, კონვერტირებულს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

(c) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

(i) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ეს თანხა დაქირავებული პირის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ამგვარი ვალდებულება საიმედოდ შეიძლება იყოს შეფასებული.

(d) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს. მიმდინარე გადასახადები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა შერწყმას, პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(f) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში უნდა შესულიყო 2023 წლის 1 იანვრიდან. 2022 წელს საქართველოს მთავრობამ დაამტკიცა ცვლილებები საფინანსო დაწესებულებებისთვის მოქმედი მოგების გადასახადის მოდელში, რომელიც 2023 წლიდან მოქმედებს. კანონმდებლობაში შეტანილი ცვლილებების მიხედვით, საფინანსო დაწესებულებების ნაწილი ესტონურ საგადასახადო მოდელზე აღარ გადავა.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვარს გადაცდენილი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე, თუ ასეთი მოგება განაწილება 2017 ან შემდეგ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. საგადასახადო ვალდებულების თანხა დივიდენდების განაწილებაზე გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების თანხის 15/85-ი.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და გადასახადს ამგვარ ერთეულებზე აღრიცხავს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(გ) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალები (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, პირდაპირი შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზირდება ძირითადი საშუალებების ღირებულების ნაწილის სახით.

იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება როგორც ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულები (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალების ერთეულის გასვლიდან მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალების გასვლიდან მიღებული შემოსულობისა და მისი საბალანსო ღირებულების შედარებით და აღიარდება წმინდა სახით მოგებაში ან ზარალში სხვა შემოსავლის/(ხარჯების) ფარგლებში.

ძირითადი საშუალების კომპონენტის ჩანაცვლების ხარჯი აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში თუ მოსალოდნელია, რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება, და მისი ღირებულება სანდოდ შეიძლება შეფასდეს. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. მიმდინარე სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები აღიარდება ხარჯებად მათი გაწევისთანავე.

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხებათ მათი დამონტაჟებისა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან.

ცვეთა გამოითვლება ძირითადი საშუალებების ერთეულების თვითღირებულების ჩამოსაწერად, მათი მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ცვეთა ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. საიჯარო კეთილმოწყობებზე ცვეთა ირიცხება იჯარის ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესით.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ერთეულების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადები მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის არის შემდეგი:

სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლები)	
საიჯარო კეთილმოწყობა	10
მაღაზიების აღჭურვილობა	4
სატრანსპორტო საშუალებები	4
კომპიუტერული ტექნიკა და პროგრამული უზრუნველყოფა	3-4
საოფისე და სხვა აღჭურვილობა	4
ავეჯი და მოწყობილობები	4
სხვა	4

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღში.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე. ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი საფინანსო კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება (თუ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ერთეულს არ წარმოადგენს) საწყის ეტაპზე აღირიცხება სამართლიან ღირებულებას დამატებული მის შემძენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი საფინანსო კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების ფასით.

(ii) ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალდებულო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი საანგარიშგებო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

იმ წილობრივი ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებისას, რომლებიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, კომპანიამ შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიას შეუქცევადი არჩევანის უფლება აქვს, ფინანსური აქტივი, რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასების კრიტერიუმებს, შეაფასოს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ამგვარი კლასიფიკაცია მთლიანად აღმოფხვრის, ამ მნიშვნელოვნად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობებს, რომლებიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სასესხო მოთხოვნებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს და არის კლასიფიცირებული ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში. ეს აქტივები შემდგომში შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები შეძენის თარიღიდან. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი არა-არსებითია.

(iii) ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება - ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ ფლობილი ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა ამონაგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში (გარდა სამართლიანი ღირებულების ცვლილების იმ ნაწილისა, რომელიც გამოწვეულია კომპანიის საკუთარი საკრედიტო რისკის ცვლილებით, რომელიც აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში).

სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

კომპანია მის ყველა ფინანსურ ვალდებულებას ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს.

(iv) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი მოდიფიცირება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ახორციელებს მოცემული მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- ცვლილებები ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც იწვევს შეუსაბამობას „მხოლოდ ძირისა და პროცენტის გადახდების“ კრიტერიუმებთან (მაგ. კონვერტაციის ფუნქციის დამატება).

თუ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი ან მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზებული მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას როდესაც მოდიფიცირებულია მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულპირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ მოდიფიცირება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას, კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას კომპანია აღიარებს ესეთი მოდიფიცირებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიცირების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, მაგალითად ბანკის მიერ განხორციელებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთში სებ-ს მიერ განხორციელებული საკვანძო განაკვეთების ცვლილების გამო, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის უფლებას და კომპანიას აქვს საშუალება მიიღოს შეცვლილი განაკვეთი ან დაფაროს სესხი მისი ნომინალური ღირებულებით ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. კომპანია ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- კონვერტაციის პირობის დამატება;
- ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციის ცვლილება.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი/მიღებული თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ მოგებასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(v) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

კომპანია დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი გადაცემული არაფულადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(vi) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგადაფაროს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება. კომპანიას ამჟამად აქვს ურთიერთგაქვითვის იურიდიული აღსრულების უფლება რომელიც არ არის დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და აღსრულებადია როგორც საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას ასევე კომპანიის და მისი ყველა კონტრაქტის დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

(h) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ზარალის რეზერვებს აღიარებს:

- ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ ინვესტიციებზე სავალო ინსტრუმენტებში; და
- სახელშეკრულებო აქტივებზე.

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ, როდესაც:

- არ არის სავარაუდო, რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ასეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალები ფასდება, როგორც ყველა ფულადი დანაკლისის (ანუ, სხვაობა ხელშეკრულების მიხედვით კომპანიის მიერ მისაღებ ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის კომპანია) მიმდინარე ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული საკრედიტო რისკით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“, როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ მოვლენას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად, დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისათვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის, კომპანიას აქვს განსაზღვრული ბრუტო საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკა, როდესაც ფინანსური აქტივი არის 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული, მსგავსი აქტივების ამოღების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე. კორპორატიული კლიენტებისთვის, კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების გარდა) გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდიხებისგან.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს. გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში. გაუფასურების ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

გუდვილის გაუფასურების ზარალი არ არის აღდგენადი. სხვა აქტივებთან მიმართებაში, წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის თაობაზე, შემცირდა თუ არა ზარალი ან კვლავაც არსებობს თუ არა ზარალი. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ აღგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულებას განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(i) მარაგები და გაყიდვების თვითღირებულება

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობის პირობებში, წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

მარაგების თვითღირებულება ტოლია საბოლოო შეძენის ფასს დამატებული ყველა დაკავშირებული ხარჯები. ეს მეთოდი შესაფერისია მარაგების სწრაფი მოძრაობის გამო და მიღებული ღირებულებები მიახლოებულია „პირველი შემოსული პირველი გასული“ (FIFO) მეთოდით დათვლილ ღირებულებასთან. მარაგების თვითღირებულება მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და სხვა პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად და ითვალისწინებს მომწოდებლებთან შეთანხმებულ ფასდაკლებებს.

გაყიდვების თვითღირებულება წარმოადგენს მომწოდებლებისგან განხორციელებული შესყიდვების წმინდა ღირებულებას, მომწოდებლებისგან მიღებული ფასდაკლებების, ფასდათმობების და წამახალისებელი რეზერვების გამოკლების შემდეგ, კორექტირებული მარაგების საწყისი და საბოლოო ნაშთების მიხედვით. ფასდათმობები და რეზერვები მოიცავს მოცულობასთან დაკავშირებულ ფასდათმობებს, პროგრესულ ფასდათმობებს და სხვა საფასურს და მიღებულია საქონლის შესყიდვასთან ან მომსახურების გაწევასთან დაკავშირებით, რომლებიც არ არის განცალკევებადი, მაგალითად მაღაზიაში განთავსების საკომისიოები.

(j) ანარიცხები

ანარიცხები აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ წარსული მოვლენების შედეგად კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი და სავარაუდოა, რომ ამ ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად აუცილებელი იქნება კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებელის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(k) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ.

როგორც მოიჯარე

კომპანია აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი

საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირ გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული იჯარის წამახალისებელი გადახდები.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის საკუთრებას კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს კომპანიის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის ზღვრული სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს, მათ შორის არსებითად ფიქსირებულ გადასახდელებს და ცვლად გადახდებს, რომლებიც დამოკიდებულია საქართველოს სამომხმარებლო ფასების ინდექსზე.

საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია თუ კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა ის შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან არსებობს თუ არა გადასინჯული არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს „აქტივები გამოყენების უფლებით“ და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე და მოკლევადიან იჯარებზე. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

25. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2023 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას. მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ წარმოდგენილი ახალი და შესწორებული სტანდარტები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანის ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების შესწორებები
- სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის კორექტირებები)
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის კორექტირებები).

2023 წლის 9 ოქტომბერი

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“

2022 წლის მმართველობითი ანგარიში

სარჩევი

გვერდი

1. კომპანიის შესახებ	3
2. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა	3
3. კომპანიის ჯამური შემოსავლები და მნიშვნელოვანი აქტივები (ლარი '000).....	4
4. კომპანიის სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური მაჩვენებლები (ლარი '000).....	4
5. კომპანიის წინაშე არსებული რისკების მართვა	5

1. კომპანიის შესახებ

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტს ჯორჯია“ (შემდგომში კომპანია) 2011 წლის 26 დეკემბერს დარეგისტრირდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით. კომპანია დარეგისტრირდა საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ და მისი რეგისტრაციის ნომერია: 404923749.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა საქართველოში ჰიპერმარკეტებისა და სუპერმარკეტების ქსელის ფუნქციონირება და მართვაა. 2012 წლის სექტემბერში კომპანიამ გახსნა თვისი პირველი ჰიპერმარკეტი „კარფური“ თბილისში. 2022 წლის დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია წარმოდგენილია ხუთი ჰიპერმარკეტით, 18 სუპერმარკეტითა და 57 პატარა ფორმატის სუპერმარკეტით (2021 წელს ხუთი ჰიპერმარკეტი, 14 სუპერმარკეტი და 43 პატარა ფორმატის სუპერმარკეტი.)

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: ნავთლუდის ქუჩა #8ა, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის მიზანია საქართველოში არსებული საოჯახო პროდუქტების საუკეთესო ხარისხისა და მრავალფეროვნების უზრუნველყოფა. კომპანიის სტრატეგია არის პროდუქტების ყველაზე დაბალ ფასად რეალიზაცია.

კომპანია არის შპს „Majid Al Futtaim Hypermarkets“-ის შვილობილი, რომელიც კომპანიის საწესდებო კაპიტალში ფლობს 100%-იან წილს. კომპანიის დაფინანსება და საკრედიტო დამოკიდებულება შპს „Majid Al Futtaim Retail“-ის მართვის ქვეშ მყოფი ჯგუფიდან მოდის. ამასთან, კომპანიის საქმიანობები მჭიდროდ არის დაკავშირებული შპს „Majid Al Futtaim Retail“-ის მართვის ქვეშ მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებთან.

კომპანიამ აქტიურად ოპერირებს ელექტრონული კომერციის მიმართულებითაც. აქტიურად არის წარმოდგენილი გაყიდვების ციფრული არხით „გლოვოსთან“ და „ვოლტთან“ პარტნიორობით.

კომპანია აგრძელებს განვითარებას და მომავალშიც დაგეგმილია ქსელის კიდევ უფრო გაფართოვება, როგორც თბილისში, ასევე საქართველოს რეგიონებში. აღსანიშნავია, რომ 2023 წლიდან კომპანიამ აქტიურად დაიწყო ე.წ. სუბფრენჩაიზის მიმართულების განვითარება.

აღნიშნული მიზნების მისაღწევად კომპანია მუდმივად ახდენს ახალი ლოკაციების, პარტნიორების მოძიებასა და შესწავლას საერთაშორისო კონსულტანტების ჩართულობით.

2. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა

კარფურმა 2022 წელს გახსნა 2 სუპერმარკეტი და 17 პატარა ფორმატის სუპერმარკეტი. 2022 წლის ბოლოსთვის მომხმარებელთა საერთო რაოდენობამ გადააჭარბა 30 მილიონს.

2022 წლის ბოლოსთვის კომპანია წარმოდგენილი იყო 80 ობიექტით:

- თბილისი - 2 ჰიპერმარკეტი;
- თბილისი- 12 სუპერმარკეტი;
- თბილისი- 51 პატარა სუპერმარკეტი;
- ბათუმი- 1 ჰიპერმარკეტი, 1 სუპერმარკეტი და 3 პატარა სუპერმარკეტი;
- ქუთაისი- 1 ჰიპერმარკეტი;
- რუსთავი - 1 ჰიპერმარკეტი, 1 პატარა სუპერმარკეტი;
- ფოთი- 1 სუპერმარკეტი;
- თელავი- 1 სუპერმარკეტი;
- მარნეული- 1 სუპერმარკეტი;
- ზუგდიდი- 1 სუპერმარკეტი და 1 პატარა სუპერმარკეტი;
- გორი- 1 პატარა სუპერმარკეტი;
- ზესტაფონი- 1 პატარა სუპერმარკეტი

კომპანიაში 2022 წლის ბოლოსთვის მუშაობდა 2,941 თანამშრომელი, მათ შორის, შესაბამის პოზიციებზე, შეზღუდული შესაძლებლობის მქონე პირებიც.

3. კომპანიის ჯამური შემოსავლები და მნიშვნელოვანი აქტივები (ლარი '000)

	შემოსავალი		მარაგები
2022	774,922	2022	73,430
2021	570,301	2021	54,826
	პირითი საშუალებები		ფულადი სახსრები
2022	68,469	2022	46,534
2021	63,263	2021	38,875

4. კომპანიის სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური მაჩვენებლები (ლარი '000)

შემოსავალი

	2022 წელი ლარი, 000	2021 წელი ლარი, 000
საქონლის რეალიზაცია	741,145	542,847
სხვა მომსახურებები	33,777 774,922	27,454 570,301

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

	2022 წელი ლარი, 000	2021 წელი ლარი, 000
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	(616,518)	(452,701)

საოპერაციო ხარჯები

	2022 წელი ლარი, 000	2021 წელი ლარი, 000
პერსონალის ხარჯი	(54,252)	(40,293)
ცვთა და ამორტიზაცია	(19,294)	(17,154)
საიჯარო ხარჯი	(15,887)	(11,304)
რეკლამა და პოპულარიზაცია	(4,320)	(2,396)
ბანკის საკომისიოები	(4,506)	(3,222)
სხვა და სხვა საოპერაციო ხარჯი	(42,986)	(31,139)
	(141,245)	(105,508)

წმინდა ფინანსური ხარჯი

	2022 წელი ლარი, 000	2021 წელი ლარი, 000
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ნაშთზე	1,891	1,101
საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებული მხარის ნაშთზე	(10,853)	(21,303)
საპროცენტო ხარჯი იჯარაზე	(926)	(881)
უცხოური ვალუტის გადაფასებით წარმოშობილი წმინდა მოგება	30,695	14,093
საპროცენტო ხარჯი საბანკო ნაშთზე	(127)	(46)
წმინდა ფინანსური ხარჯი	20,680	(7,036)

სესხები და კრედიტები

	2022 წელი ლარი, 000	2021 წელი ლარი, 000
არაუზრუნველყოფილი სესხი დედაკომპანიისგან	176,198	231,111

5. კომპანიის წინაშე არსებული რისკების მართვა

ხელმძღვანელობა იღებს სრულ პასუხისმგებლობას კომპანიის რისკის მართვის სტრუქტურის ჩამოყალიბებასა და ზედამხედველობაზე. კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკა შემუშავებულია კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირების, ანალიზის, სათანადო რისკის შეზღუდვების, კონტროლის უზრუნველყოფის, რისკების მონიტორინგის და შეზღუდვების დაცვის მიზნით. რისკის მართვის პოლიტიკა და სისტემა განიხილება რეგულარულად, საბაზრო პირობების და კომპანიის საქმიანობის ცვლილების ასახვის მიზნით. კომპანია, ტრეინინგისა და ხელმძღვანელობის სტანდარტებისა და პროცედურების საშუალებით, მიზნად ისახავს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს ჩამოყალიბებას, რომელშიც ყველა თანამშრომელი აცნობიერებს საკუთარ როლს და ვალდებულებას.

ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე აისახება საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური და ფინანსური ფაქტორები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და სხვა მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებასა და დახვეწას.

მენეჯმენტი

გენერალურ მენეჯერს და ფინანსურ მენეჯერს აქვთ მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და მიმოხილვაზე. ფინანსური მენეჯერი ანგარიშვალდებულია

გენერალური მენეჯერის წინაშე, ხოლო ეს უკანასკნელი რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს დირექტორთა საბჭოს.

კარფურის სტრატეგიის მნიშვნელოვანი ნაწილია რისკების მართვა. რისკების დროულად იდენტიფიცირება და განეიტრალება. კომპანიის შესაბამისი სტრუქტურული ერთეულები მუდმივი პერიოდულობით ახორციელებენ შიდა აუდიტს. გარდა ამისა, დამფუძნებელი კომპანიის შიდა აუდიტის განყოფილებაც ატარებს შემოწმებებს, რათა დროულად იქნას აღმოჩენილი შესაბამისი რისკები და უზრუნველყოფილ იქნას შესაბამისი კონტროლი.

ქვემოთ ჩამოთვლილია კარფურის ის ძირითადი რისკები, რომლებმაც შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიის საქმიანობაზე.

საკანონმდებლო მოთხოვნებთან შესაბამისობის რისკი

კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება და შესაბამისად აქვს საკანონმდებლო მოთხოვნებთან შესაბამისობის რისკი. რისკების განეიტრალების მიზნით კომპანიას დაქირავებული ყავს როგორც შიდა სპეციალისტები, ასევე იყენებს გარე საკონსულტაციო მომსახურებასაც. კომპანია ახდენს საგადასახადო და იურიდიული გრძელვადიანი გეგმების შემუშავებას პოტენციური რისკების შემცირების მიზნით.

კიბერშეტევებით გამოწვეული რისკები

კარფურის საქმიანობა დამოკიდებულია საინფორმაციო ტექნოლოგიების სიტემებზე. შესაბამისად კიბერშეტევებმა შესაძლოა გამოიწვიოს შეფერხებები კარფურის საქმიანობაში. კომპანია ახდენს ნახსენები სისტემების დაცვას როგორც შიდა ძალებით, ასევე დამფუძნებელ კომპანიაში მომუშავე მაღალი კვალიფიკაციის სპეციალისტების დახმარებით, რომლებიც ახორციელებენ კიბერშეტევების საფრთხის მუდმივ მონიტორინგს მრავალ ქვეყანაში და საფრთხის შემთხვევაში ხდება წინასწარი ინფორმირება.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაპენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი უპირატესად წარმოიშვება კომპანიის სხვა მოთხოვნებიდან და ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებსა და დეპოზიტებზე არსებული ფულადი სახსრებიდან.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, როდესაც კომპანიას ექმნება სირთულეები მის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით, ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაიფარება ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებით. კომპანია ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ისე კრიზისულ პერიოდში, დამატებითი დანაკარგების და კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების თავიდან ასაცილებლად. აღნიშნული რისკის ეფექტურად მართვის მაგალითი კომპანიამ აჩვენა კოვიდ19-ის ვირუსთან დაკავშირებული საყოველთაო შეზღუდვების დაწესების პერიოდში, რა დროსაც შეძლო ადეკვატურად ემართა სხვადასხვა ოპერაციები, მიეღო შემოსავლები და ამავდროულად დაეფარა მიმდინარე ვალდებულებები, საოპერაციო ხარჯები, და სხვა. დამატებით დეტალები ლიკვიდურობასთან დაკავშირებით აღწერილია ფინანსური ანგარიშგების ახსნა განმარტებით შენიშვნა 19 (დ) ში.

სავალუტო რისკი

კომპანია განიცდის სავალუტო რისკის გავლენას, რადგან არსებობს განსხვავება - შესყიდვების, სასესხო ვალდებულებების და კომპანიის გაყიდვების - სამუშაო ვალუტებს შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ქართული ლარი. საერთაშორისო ოპერაციები უმეტესად დენომინირებულია ევროში და აშშ დოლარში.

შპს „მაჯიდ ალ ფუტაიმ ჰიპერმარკეტ ჯორჯიას“ 2022 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2023 წლის 9 ოქტომბერს:

ფინანსური მენეჯერი

გიორგი ბრეგვაძე

გენერალური მენეჯერი

ქეროზ აკელ

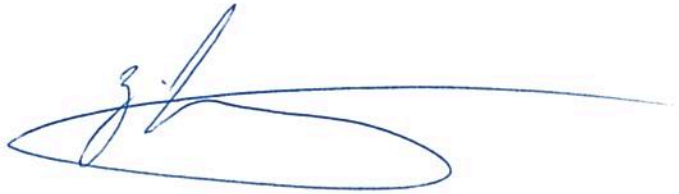
სავალუტო რისკი

კომპანია განიცდის სავალუტო რისკის გავლენას, რადგან არსებობს განსხვავება - შესყიდვების, სასესხო ვალდებულებების და კომპანიის გაყიდვების - სამუშაო ვალუტებს შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ქართული ლარი. საერთაშორისო ოპერაციები უმეტესად დენომინირებულია ევროში და აშშ დოლარში.

შპს „მაჯიდ ალ ფუთაიმ ჰიპერმარკეტ ჯორჯიას“ 2022 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2023 წლის 9 ოქტომბერს:

ფინანსური მენეჯერი

გიორგი ბრეგვაძე



გენერალური მენეჯერი

ქეროშ აკელ

