შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“

ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობის ანგარიში და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-4

ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 6
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება 7
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 8

ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები **9-37**

1. ზოგადი ინფორმაცია 9
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) გამოყენება 9
3. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა 14
4. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები 22
5. შემოსავალი 23
6. რეალიზაციის თვითღირებულება 23
7. დისტრიბუციის ხარჯები 24
8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 24
9. ძირითადი საშუალებები 25
10. მარაგები 26
11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 26
12. ფული და ფულის ეკვივალენტები 28
13. გაცემული სესხები 29
14. საწესდებო კაპიტალი 29
15. აღებული სესხები 30
16. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები 31
17. ფინანსური ინსტრუმენტები 31
18. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 35
19. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 36
20. შემდგომი მოვლენები 37
21. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 37

მმართველობის ანგარიშგება

კომპანიის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა 38
კომპანიის მომავალი განვითარების გეგმები 38
კომპანიის მიერ ჩატარებული კვლევები 38
ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების შესახებ 38
ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ 39
ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი 39
კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა 39
ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, მიზნები და ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკა 39

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „ქართული სადისტრიბუციო მარკეტინგული კომპანია“ („კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალში ცვლილებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად. ხელმძღვანელობა, აგრეთვე, პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- კომპანიის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობის ანგარიშგებაში ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- ფინანსური ანგარიშგების შესატყვისი მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია მენეჯმენტის მიერ 2019 წლის 20 სექტემბერს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
დავით ალავიძე	**გიორგი დევიძე**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2019 წლის 20 სექტემბერი	2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანიის“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას:

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანიის“ („კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე, სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით კომპანიისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა როგორც პბეკ კოდექსის, აგრეთვე აღნიშნული მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია წარმოადგენს მმართველობით ანგარიშგებას, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად. ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ, ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, დავასკვნით, რომ მმართველობის ანგარიშში მოცემულია არსებითად მცდარი ინფორმაცია, ჩვენ ვალდებულები ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს კომპანიის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე, შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ იდენტიფიცირებას ვუკეთებთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარ განზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული დაშვებებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე, აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („კანონი“) შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

პროცედურები შევარჩიეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან კომპანიის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციას;
- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშში არსებული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

სტუარტ ლეიტონ
დელოიტი და ტუშის სახელით

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	5	104,365	99,495
რეალიზაციის თვითღირებულება	6	(77,742)	(75,034)
მთლიანი მოგება		**26,623**	**24,461**
დისტრიბუციის ხარჯები	7	(12,739)	(13,349)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(4,919)	(3,527)
ფინანსური ხარჯი		(1,571)	(1,537)
ფინანსური შემოსავალი		722	52
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		222	462
სხვა ხარჯები		(148)	(578)
სხვა შემოსავალი		266	89
მოგება მოგების გადასახადამდე		**8,456**	**6,073**
მოგების გადასახადის ხარჯი		(185)	(171)
სულ წლის მოგება		**8,271**	**5,902**
სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**-**
სულ წლის სრული შემოსავალი		**8,271**	**5,902**

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე	**გიორგი დევიძე**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2019 წლის 20 სექტემბერი	2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-37 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	2,144	2,163
არამატერიალური აქტივები		527	509
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**2,671**	**2,672**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	10	10,359	10,714
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	20,459	20,643
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		152	230
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები		622	1,454
გაცემული სესხები	13	15,710	4,753
ფული და ფულის ეკვივალენტები	12	4,297	558
სულ მიმდინარე აქტივები		**51,599**	**38,352**
სულ აქტივები		**54,270**	**41,024**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	5,395	5,395
გაუნაწილებელი მოგება		15,419	8,275
სულ კაპიტალი		**20,814**	**13,670**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ფინანსური იჯარის ვალდებულება		-	382
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**-**	**382**
მიმდინარე ვალდებულებები			
აღებული სესხები	15	26,524	20,781
მოკლევადიანი ფინანსური იჯარის ვალდებულება		364	693
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	16	5,665	3,833
გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		903	1,665
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**33,456**	**26,972**
სულ ვალდებულებები		**33,456**	**27,354**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**54,270**	**41,024**

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე	**გიორგი დევიძე**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2019 წლის 20 სექტემბერი	2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-37 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგი
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2017		**200**	**9,286**	**9,486**
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	5,902	**5,902**
გამოცხადებული დივიდენდები		-	(6,913)	**(6,913)**
კაპიტალის შემცირება		5,195	-	**5,195**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2017		**5,395**	**8,275**	**13,670**
ახალი ფინანსური აღრიცხვის სტანდარტის დანერგვის ეფექტი (იხ. შენიშვნა 2)		**-**	(732)	**(732)**
ნაშთი 1 იანვარი 2018 (გადაფასებული)		**5,395**	**7,543**	**12,938**
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	8,271	**8,271**
გამოცხადებული დივიდენდები	14	-	(395)	**(395)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018		**5,395**	**15,419**	**20,814**

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე	**გიორგი დევიძე**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2019 წლის 20 სექტემბერი	2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-37 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი ნაკადების ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მოგება მოგების გადასახადამდე	8,271	5,902
კორექტირება:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	185	171
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	806	684
სავაჭრო მოთხოვნებზე გაუფასურების ზარალის აღიარება, წმინდა	261	391
გაცემულ სესხებზე გაუფასურების ზარალის/(აღდგენის) აღიარება, წმინდა	233	(563)
მომწოდებლებზე გაცემული ავანსების გაუფასურების ზარალის/(აღდგენის) აღიარება, წმინდა	155	(76)
მარაგების ჩამოწერით მიღებული ზარალი	-	33
საკურსო სხვაობით მიღებული არარეალიზებული მოგება, წმინდა	(222)	(636)
ფინანსური ხარჯი	(722)	-
საპროცენტო შემოსავალი	1,571	1,485
ფულადი ნაკადების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე	**10,538**	**7,391**
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა	(6,116)	(2,516)
მომწოდებლებისათვის გადახდილი ავანსების კლება	673	1,179
მარაგების კლება	359	2,979
მოგების გადასახადის გარდა წინასწარ გადახდილი გადასახადების ზრდა	(762)	(182)
სავაჭრო და სხვა გადასახდელების ზრდა	7,091	307
საოპერაციო საქმიანობით მიღებული ნაღდი ფული	**11,783**	**9,158**
გადახდილი მოგების გადასახადი	(107)	(1,404)
გადახდილი პროცენტი	(1,541)	(1,540)
საოპერაციო საქმიანობით მიღებული ნაღდი ფული, წმინდა	**10,135**	**6,214**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	(834)	(663)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული ამონაგები	150	81
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	(122)	-
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	(66,161)	(12,142)
შემოსავალი დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხებიდან	54,878	7,721
მიღებული პროცენტი	805	1,352
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა	**(11,284)**	**(3,651)**
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა		
შემოსავალი აღებული სესხებიდან	221,157	97,921
აღებული სესხების დაფარვა	(215,442)	(103,985)
ფინანსური იჯარის დაფარვა	(707)	(810)
კაპიტალის მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები	(395)	(6,914)
კაპიტალის შევსება აქციონერთა მიერ	-	5,195
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა	**4,613**	**(8,593)**
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	3,464	(6,030)
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე	275	594
ფული და ფულის ეკვივალენტები, პერიოდის დასაწყისში	**558**	**5,994**
ფული და ფულის ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლოს	**4,297**	**558**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
დავით ალავიძე	**გიორგი დევიძე**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2019 წლის 20 სექტემბერი	2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-37 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“ („კომპანია“) არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, რომელიც დაფუძნებულია საქართველოში 2005 წლის 16 სექტემბერს. კომპანიის მიზანია საკვები და სხვა სამომხმარებლო ნაწარმის იმპორტი და დისტრიბუცია. საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და თბილისის საგადასახადო ინსპექციაში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 202282369.

კომპანია ჩართულია სხვადასხვა მომწოდებლისგან ფართო სპექტრის ნაწარმის იმპორტსა და მათ დისტრიბუციაში. მას ქვეყნის სხვადასხვა რეგიონში იჯარით აქვს აღებული თერთმეტი საწყობი, საიდანაც ამარაგებს როგორც სუპერმარკეტებსა და მცირე სასურსათო მაღაზიებს, აგრეთვე, ჰიპერმარკეტებს მთელი საქართველოს მასშტაბით.

2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ფლობდნენ შემდეგი აქციონერები:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
შპს ალფორდიო სერვისეკ	80.00%	80.00%
შპს გროუს დეველოფმენთ ენდ ინვესთმენთ	7.93%	-
უტა მაზიაშვილი	7.67%	7.67%
ვლადიმერ დარჩიაშვილი	4.40%	4.40%
გოჩა დარჩიაშვილი	-	7.93%
სულ	100%	100%

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის დაქირავებული პირების რაოდენობა შეადგენს 495 და 489, შესაბამისად.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გიორგი მდივნის ქუჩა 3ა, თბილისი, საქართველო.

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) გამოყენება

2018 წელს შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები იქნა გამოყენებული:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები;
- ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (და შესაბამისი განმარტებები).

კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 პირველად გამოიყენა. ახალი სტანდარტების გამოყენებით გამოწვეული ცვლილებების ეფექტი და შინაარსი აღწერილია ქვემოთ.

ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ანაცვლებს ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და აერთიანებს ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვის სამივე ასპექტს: კლასიფიკაცია და შეფასება: გაუფასურება; და ჰეჯირების აღრიცხვა.

კომპანიამ ფასს 9 პროსპექტიულად გამოიყენა მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომით, საწყისი გამოყენების თარიღით - 2018 წლის 1 იანვარი. კომპანიამ შესადარისი ინფორმაცია არ გადააფასა და ის კვლავ აღირიცხება ბასს 39-ის შესაბამისად. 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, კომპანიის გაუნაწილებელი მოგება არ შეცვლილა ამავე თარიღის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნებზე უმნიშვნელო ეფექტის გამო.

ფასს9 - ის დანერგვის ეფექტი 2018 წლის 1 იანვრისთვის:

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2017 წელი	ფასს9 ის დანერგვის ეფექტი	1 იანვარი 2018 წელი
სულ ფინანსური აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20,643	(632)	20,011
გაცემული სესხები	4,753	(100)	4,653
სულ აქტივები	**25,396**	**(732)**	**24,664**
კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება	8,275	(732)	7,543
სულ კაპიტალი	**8,275**	**(732)**	**7,543**

კორექტირების ბუნება აღწერილია შემდეგნაირად:

ფასს 9-ის დანერგვამ გამოიწვია კომპანიის ბუღალტრული აღრიცხვის ცვლილება ფინანსურ აქტივებზე გაუფასურების დანაკარგთან დაკავშირებით, შეცვალა რა ბასს 39-ის წარმოქმნილი ზარალის მიდგომა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის („მსზ“) მიდგომით. ფასს 9-ის მიხედვით, კომპანიამ უნდა აღიაროს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ყველა იმ სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებიც არ ფასდება რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალის ან საკონტრაქტო აქტივის საშუალებით.

ფასს 9-ის დანერგვასთან დაკავშირებით, კომპანიის გაუნაწილებელი მოგება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შემცირდა 731 ათასი ლარით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის და გაცემულ სესხებზე გაიზარდა 632 ათასი და 100 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში შეჯამებულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები ბასს 39-ით განსაზღვრული შეფასების კატეგორიიდან ახალ სტანდარტზე გადასვლით მიღებული ახალი შეფასების კატეგორიების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

(ათასი, ქართული ლარი)	ძველი კლასიფიკაცია ბასს 39	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9	ძველი საბალანსო ღირებულება ბასს 39	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9
ფული და ფულის ექვივალენტები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	558	558
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	20,643	20,011
გაცემული სესხები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	4,753	4,653
სულ ფინანსური აქტივები			**25,954**	**25,222**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	3,833	3,833
აღებული სესხები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	20,781	20,781
სულ ფინანსური ვალდებულებები			**24,614**	**24,614**
წმინდა ფინანსური ვალდებულებები			**1,340**	**608**
2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი			**732**	

საანგარიშგებო თარიღისთვის ყველა საბანკო ბალანსი შეფასებულია როგორც დაბალი საკრედიტო რისკის მქონე, რადგან ფულადი სახსრები განთავსებულია მაღალი რეპუტაციის მქონე საბანკო ინსტიტუტებში.

ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ანაცვლებს შემდეგ სტანდარტებს: ბასს 18 – შემოსავლები და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს და გარკვეული შეზღუდვებით, ვრცელდება ყველა შემოსავალზე, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიიღება. სტანდარტი გვთავაზობს კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარების ხუთეტაპიან მოდელს და მოითხოვს, რომ შემოსავლის აღიარება მოხდეს იმ ოდენობით, რომელშიც ასახულია კლიენტისათვის საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ მოსალოდნელი ანაზღაურების ოდენობა.

ფასს 15 კომპანიებს ავალდებულებს, გამოიყენონ დასკვნებზე დაფუძნებული შეფასება და კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე მოდელის თითოეული ზომის გამოყენებისას მხედველობაში მიიღონ ყველა შესაბამისი ფაქტი და გარემოება. სტანდარტი ასევე განმარტავს, თუ როგორ უნდა მოხდეს კონტრაქტის მოპოვების ზედნადები ხარჯებისა და მისი შესრულების პირდაპირი ხარჯების აღრიცხვა. გარდა ამისა, სტანდარტი ვრცელ განმარტებებსაც მოითხოვს.

ფასს 15-ის მიხედვით, პირმა შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტებისათვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. კერძოდ, სტანდარტი გვთავაზობს ერთ, პრინციპებზე დაფუძნებულ, ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც შემოსავლის აღიარებაზე ვრცელდება:

- კონტრაქტის კლიენტთან იდენტიფიცირება;
- საკონტრაქტო ვალდებულებების დადგენა;
- ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრა;
- ტრანზაქციის ფასის მიკუთვნება საკონტრაქტო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი საკონტრაქტო ვალდებულებას შეასრულებს.

ფასს 15-ის მიხედვით, პირი შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე “კონტროლი” კლიენტს გადაეცემა.

კომპანიამ ფასს 15 2018 წლის 1 იანვრიდან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდით მიიღო. ამ სტანდარტის გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან/და ფინანსურ შედეგებზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არ ჰქონია.

ახალი და რედაქტირებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს-ები

კომპანია არ იყენებს შემდეგ ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

- ფასს 16 - იჯარა[1];
- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები[2];
- შესწორებები ფასს 9 - წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი ანაზღაურებით[1];
- შესწორებები ბასს 28 - გრძელვადიანი წილები ასოცირებულ პირებსა და ერთობლივ საწარმოებში[3];
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი[1];
- შესწორებები ბასს 19 - თანამშრომელთა ბენეფიტები[3];
- ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა[4];
- ფასს 10 - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორებები)[5].

[1] ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
[2] ძალაშია 2021 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
[3] ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის რეტროსპექტიულად, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია;

[4] ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ან მთლიანად რეტროსპექტიული გამოყენებით ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული გამოყენებით, ჯამური ინფორმაციის რეტროსპექტიულად ან პროსპექტიულად გადაფასების გარეშე;
[5] სტანდარტების საბჭოს ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ დაუდგენია; თუმცა, შესწორებათა ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების გამოვლენისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის აღრიცხვიანობის პრინციპები. ძალაში შესვლისას, 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებში ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ ამჟამად მოქმედ პრინციპებს, მათ შორის ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს. კომპანიისათვის ფასს 16-ის საწყისი ამოქმედების თარიღია 2019 წლის 1 იანვარი. კომპანიამ გადაწყვიტა, ფასს 16 გამოიყენოს მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომით, ფასს 16:C5(ბ) შესაბამისად. ამდენად, კომპანია შესადარ ინფორმაციას არ გადააფასებს და გამოიყენებს ფასს 16-ზე გადასვლის პრაქტიკულ შეღავათს, რომლის მიხედვით იმის გადაფასება, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან მოიცავს თუ არა იგი იჯარას, არ ხდება.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი თავდაპირველად აისახება თვითღირებულებით, შემდგომში კი (გამონაკლისების გათვალისწინებით) თვითღირებულებისა და დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის სხვაობით, რომელიც საიჯარო ვალდებულების ნებისმიერი გადაფასებისას კორექტირდება. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აისახება აღიარების დღეს გადაუხდელი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით. ამის შემდგომ საიჯარო ვალდებულება კორექტირდება პროცენტისა და საიჯარო გადახდების ოდენობით, აგრეთვე, სხვა ფაქტორთა შორის, იჯარის ცვლილების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ცვლილება ეხება ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციას, რადგან ბასს 17-ით გათვალისწინებული საოპერაციო იჯარის გადახდები საოპერაციო ფულად სახსრებში აისახება; მეორე მხრივ, ფასს 16-ის მოდელით, საიჯარო გადახდები იყოფა ძირითად და პროცენტის ნაწილებად და, შესაბამისად, შედის ფინანსური და საოპერაციო ფულადი ნაკადების გაანგარიშებაში.

იჯარის მიმღების მხარეს არსებული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16-ში იჯარის გამცემის მხრიდან აღრიცხვიანობის პრინციპები ბასს 17-თან შედარებით დიდწილად იგივეა. აქაც იჯარის გამცემი მოვალეა, იჯარა ან საოპერაციო იჯარად ჩათვალოს ან ფინანსურ იჯარად. გარდა ამისა, ფასს 16 მასშტაბურ განმარტებებსაც მოითხოვს.

კომპანიამ უნდა აღიაროს საწყობებისა და საოფისე ფართების საოპერაციო ლიზინგიდან წარმოშობილი ახალი აქტივები და ვალდებულებები. აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯების ბუნება ახლა შეიცვლება, რადგან ფასს 16 წრფივ საოპერაციო იჯარის ხარჯს ანაცვლებს ცვეთის ხარჯით, რომელიც გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივებსა და საიჯარო ვალდებულებებზე საპროცენტო ხარჯზე ვრცელდება.

აქამდე კომპანია საოპერაციო იჯარის ხარჯს წრფივად აღიარებდა მთელი იჯარის განმავლობაში და აქტივებსა და ვალდებულებებს აღიარებდა მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობდა დროითი სხვაობა რეალურ საიჯარო გადახდებსა და აღიარებულ ხარჯებს შორის.

პირველადი შეფასების შედეგად, იჯარის ხელშეკრულებები შეესაბამება იჯარის განმარტებას ფასს-16-ის მიხედვით. შესაბამისად, კომპანია მომავალში აღიარებს გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს და შესაბამის ვალდებულებას ყველა იჯარის შემთხვევაში, გარდა იმ იჯარებისა, რომლებიც ითვლება დაბალ ღირებულებიან და მოკლე-ვადიან იჯარებად ფასს-16-ის გამოყენებისას. ახალი მოთხოვნა გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივისა და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების აღიარების შესახებ იქონიებს მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ხელმძღვანელობა, ამჟამად, ამ ეფექტის შეფასების პროცესშია. სანამ ხელმძღვანელობა არ დაასრულებს შეფასებას, არ არის მიზანშეწონილი ფინანსური ეფექტის ჩვენება.

პირველადი შეფასების შედეგად, იჯარის ხელშეკრულებები შეესაბამება იჯარის განმარტებას ფასს-16-ის მიხედვით. შესაბამისად, კომპანია მომავალში აღიარებს გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს და შესაბამის ვალდებულებას ყველა იჯარის შემთხვევაში, გარდა იმ იჯარებისა, რომლებიც ითვლება დაბალ ღირებულებიან და მოკლე-ვადიან იჯარებად ფასს-16-ის გამოყენებისას. ახალი მოთხოვნა გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივისა და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების აღიარების შესახებ იქონიებს

მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ხელმძღვანელობა, ამჟამად, ამ ეფექტის შეფასების პროცესშია. სანამ ხელმძღვანელობა არ დაასრულებს შეფასებას, არ არის მიზანშეწონილი ფინანსური ეფექტის ჩვენება.

შესწორება ფასს 9 - წინასწარი გადახდა უარყოფითი ანაზღაურების მახასიათებლებით

ფასს 9-ის შესწორება განმარტავს, რომ იმის დასადგენად, აკმაყოფილებს თუ არა წინასწარი გადახდის მახასიათებელი „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“ პირობას, მხარეს, რომელიც ამ ოფციას გამოიყენებს, შეუძლია სათანადო ანაზღაურება წინასწარ გადაიხადოს ან მიიღოს წინასწარი გადახდის მიზეზის მიუხედავად. სხვა სიტყვებით, წინასწარი გადახდის მახასიათებლებმა უარყოფითი ანაზღაურებით SPPI ტესტი შეიძლება გაიაროს კიდეც.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფასს 9-ის შესწორების გამოყენება საგრძნობ ზეგავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი

ფასს-ების წლიური რედაქტირების ციკლი მოიცავს რამდენიმე სტანდარტის შესწორებას: ფასს 3 - „ბიზნეს კომბინაციები“, ფასს 11 - „ერთობლივი გარიგებები“, ბასს 12 - „მოგების გადასახადები“ და ბასს 23 - „სესხის აღების ხარჯები“.

შესწორება სტანდარტში ბასს 12 განმარტავს, რომ კომპანიამ დივიდენდებზე მოგების გადასახადის ეფექტი უნდა ასახოს მოგება-ზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში იმის მიხედვით, თუ თავიდან სად აისახა გასანაწილებელი მოგების მომტანი ტრანზაქციები, თანაც იმის მიუხედავად, ერიცხება თუ არა განაწილებულ და გაუნაწილებელ მოგებას სხვადასხვა საგადასახადო განაკვეთი.

ბასს 23-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ შესაბამისი აქტივის გამოსაყენებლად ან გასაყიდად გამზადების შემდეგ დასაფარი დარჩა აღებული სესხების რაიმე ნაწილი, აღებულ სესხებზე კაპიტალიზაციის კოეფიციენტის გამოთვლის პროცესში ეს სესხი უნდა შევიდეს იმ თანხებში, რომლებსაც კომპანია ზოგადად სესხულობს.

ფასს 3-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან უნდა გამოიყენოს ეტაპობრივად განხორციელებული ბიზნეს-კომბინაციის კრიტერიუმი, მათ შორის, ერთობლივ ოპერაციაში მანამდე ფლობილი წილი უნდა გადააფასოს სამართლიანი ღირებულებით. მანამდე ფლობილი ღირებულება მოიცავს ნებისმიერ უღიარებელ აქტივებს, ვალდებულებებსა და გუდვილს, რომლებიც ერთობლივ ოპერაციასთან არის დაკავშირებული.

ფასს 11-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანია მონაწილეობს, მაგრამ არ აქვს კონტროლი ერთობლივ ოპერაციაზე, რომელიც თავისთავად წარმოადგენს ბიზნესს, და მან კონტროლი მოიპოვა ამ ერთობლივ ოპერაციაზე, კომპანია არ გადააფასებს მანამდე ფლობილ წილს ერთობლივ ოპერაციაში.

ყველა შესწორება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და ჩვეულებრივ მოითხოვს პროსპექტიულ გამოყენებას. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია. კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფაისკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა

ფაისკ 23 განმარტავს, თუ როგორ უნდა დაადგინოს კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა. ინტერპრეტაცია კომპანიას ავალდებულებს, რომ მან:

- დაადგინოს, არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციები ინდივიდუალურად ფასდება თუ ჯგუფურად; და
- შეაფასოს, რამდენად სავარაუდოა, საგადასახადო ორგანო დაეთანხმოს კომპანიის მიერ მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან შემოთავაზებული არასარწმუნო საგადასახადო დამუშავების ფორმას:

- თანხმობის შემთხვევაში, კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია დაადგინოს მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან ნავარაუდევი ბუღალტრული დამუშავების შესაბამისად.
- უარის შემთხვევაში, კომპანიამ განუსაზღვრელობის ეფექტი უნდა ასახოს ბუღალტრული საგადასახადო პოზიციის დადგენაში.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ ინტერპრეტაციის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის (ფასიკ) მიერ გამოცემული ინტერპრეტაციების შესაბამისად. ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი საღრიცხვო პოლიტიკები.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რასაც აქტივის მფლობელი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან ვალდებულების მფლობელი გადაიხდიდა ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია მხედველობაში იღებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეებიც მიიღებდნენ ამ მახასიათებლებს მხედველობაში აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას შეფასების თარიღისთვის. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ან/და განმარტების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულება განისაზღვრება ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდით განხორციელებულ ტრანზაქციებს, რომლებიც რეგულირდება ფასს 2-ით, იჯარის ტრანზაქციებს, რომლებიც რეგულირდება ბასს 17-ით და იმ შეფასებებს, რომლებიც რეალური ღირებულების გარკვეულ მახასიათებლებს ამჟღავნებს, მაგრამ რეალური ღირებულება არ არის, როგორიცაა წმინდა რეალიზებადი ღირებულება (ბასს 2) ან გამოყენებული ღირებულება (ბასს 36).

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულება შეიძლება გაიზომოს და კლასიფიცირდება 1, 2, 3 დონეების მიხედვით და ეს დამოკიდებულია იმაზე, თუ რამდენად სამართლიანი ღირებულების დასადგენად მნიშვნელოვანი და ბაზარზე ხელმისაწვდომია ის მონაცემები, რომლების მეშვეობითაც დგინდება სამართლიანი ღირებულება. ეს დონეები ახსნილია ქვემოთ:

- 1-ელი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება 1-ელ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად ხილული მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტები მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის ხილული არ არის.

ფუნქციონალური ვალუტა. კომპანიის თითოეული სუბიექტის ფინანსური ანგარიშგების ყველა ელემენტის საზომ ვალუტას წარმოადგენს ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ეკონომიკურ გარემოში, სადაც ეს სუბიექტი ახორციელებს საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი („ლარი“). კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ღირებულებები დამრგვალებულია უახლოეს ათასებამდე ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩაითვლება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს იურიდიული უფლება, მოახდინოს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და განზრახული აქვს ურთიერთჩათვალოს იგი წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და

დაფაროს ვალდებულები. კომპანია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში არ ქვითავს შემოსავლებსა და ხარჯებს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც გაქვითვა მოითხოვება რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, ან კომპანიის ბუღალტრული პოლიტიკით.

ქვემოთ წარმოდგენილია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

შემოსავალი. შემოსავალი იზომება მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან აღიარდება, თუ კმაყოფილდება ყველა შემდეგი პირობა:

- კომპანიამ მყიდველს გადასცა საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი.
- კომპანია აღარ ინარჩუნებს მენეჯერული ჩარევის საშუალებას ისეთი ხარისხით, რაც მფლობელობასთანაა დაკავშირებული თუ ეფექტურ კონტროლს გაყიდულ საქონელზე.
- შესაძლებელია შემოსავლის სარწმუნოდ გაზომვა.
- მოსალოდნელია, კომპანიაში ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება.
- შესაძლებელია ტრანზაქციასან დაკავშირებით გაწეული ან გასაწევი ხარჯების სარწმუნოდ გაზომვა.

კომპანია ნაწარმის გაყიდვასთან დაკავშირებულ შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალი მცირდება საქონლის დაბრუნების, ფასდათმობებისა და მსგავსი შეღავათების შესაბამისად.

იჯარა. იჯარა ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება, თუ მისი პირობებით მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი გადაეცემა მოიჯარეს. იჯარის ყველა სხვა სახეობა კლასიფიცირდება, როგორც საოპერაციო იჯარა.

<u>კომპანია, როგორც მოიჯარე</u>

საოპერაციო იჯარის გადახდები ხარჯად აღიარდება წრფივ საფუძველზე საიჯარო პერიოდის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის გარიგების მოლაპარაკებისა და გაფორმების პროცესში გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები იჯარით აღებული აქტივის საბალანსო ღირებულებას ემატება და იჯარის ვადის განმავლობაში აღიარდება წრფივად.

<u>კომპანია როგორც მეიჯარე</u>

საოპერაციო იჯარის გადახდები ხარჯად აღიარდება წრფივ საფუძველზე საიჯარო პერიოდის განმავლობაში. ეს არ ეხება შემთხვევებს, როდესაც იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სტრუქტურას სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ წარმოადგენს. საოპერაციო იჯარის გამო წარმოშობილი გაუთვალისწინებელი იჯარა აღიარდება როგორც ხარჯი ამ ხარჯის გაწევის პერიოდში.

იმ შემთხვევაში, თუ საოპერაციო იჯარის გასაფორმებლად გათვალისწინებულია შეღავათები, ხდება მათი, როგორც ვალდებულების აღიარება. შეღავათების ჯამური სარგებელი აღიარდება ხარჯად წრფივ საფუძველზე. ეს არ ეხება შემთხვევებს, როდესაც იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სტრუქტურას სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ წარმოადგენს.

უცხოური ვალუტა. კომპანიის თითოეული სუბიექტის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში (უცხოურ ვალუტაში) განხორციელებული გარიგებები აისახება გარიგების თარიღისათვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული ერთეულები ამ თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით ექვემდებარება გადაფასებას. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც საკურსო სხვაობებითაა გამოწვეული, შედის პერიოდის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

კომპანიამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოიყენა შემდეგი გაცვლითი კურსები, რომლებიც წლის ბოლოს დაფიქსირდა:

	31/12/2018	31/12/2017
GEL/USD	2.6766	2.5922
GEL/EUR	3.0701	3.1044

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები აღირიცხება საანგარიშგებო თარიღისათვის სრულად ან არსებითად ამოქმედებული ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით (ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა).

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი კომპანიისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც კავშირში არაა ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

ზემოთ ჩამოთვლილ სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება როგორც „გადასახადები და მოსაკრებლები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზისი კარგავს ეკონომიკურ მნიშვნელობას და ბასს 12 - „მოგების გადასახადი“ სტანდარტით განსაზღვრული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელში აღარ მოქმედებს.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

შეკეთება-შენახვის უმნიშვნელო ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მენეჯმენტი ახორციელებს აღდგენის თანხის ხარჯთაღრიცხვას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენებული ღირებულების ან რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშში იმავე წლის სხვა საოპერაციო შემოსავლებად და ხარჯებად.

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების სხვა ნივთებზე ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სარგებლიანობის ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო სასიცოცხლო ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება, ხოლო საპროგნოზო ღირებულების ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტიულად. ცვეთის განაკვეთებია:

	ცვეთის განაკვეთი
მანქანა-დანადგარები	20%
სატრანსპორტო საშუალებები	20%
საოფისე ტექნიკა	20%
სხვა	20%

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის განსაზღვრული რაოდენობა, რასაც კომპანია მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან, გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სარგებლიანობის ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სარგებლიანობის ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და კორექტირდება შესაბამისად.

ძირითადი საშუალების აღიარება უქმდება რეალიზაციისას ან იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის გამოყენებისგან ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. ძირითადი საშუალების რეალიზაციით ან ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა გაყიდვით მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები. ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები, განსაზღვრული სარგებლიანობის ვადით, აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და გაუფასურების დანაკარგების გამოკლებით. ამორტიზაციის გაანგარიშება ხდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე მათი სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში. არამატერიალური აქტივების სარგებლიანობის ვადის და ამორტიზაციის მეთოდის გადახედვა ხდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის დაშვებებში ნებისმიერი ცვლილების ეფექტის გათვალისწინებით.

არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება რეალიზაციისას, ან იმ შემთხვევაში თუ მისი გამოყენების ან გაყიდვის შედეგად არ ივარაუდება მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება. არამატერიალური აქტივის ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი წარმოადგენს სხვაობას რეალიზაციის შედეგად მიღებულ წმინდა ფულად სახსრებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, რომელიც აისახება მოგება-ზარალში აქტივის აღიარების შეწყვეტისას.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება. თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანია განიხილავს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, ამ აქტივების გაუფასურების ობიექტური მაჩვენებლების გამოვლენის მიზნით. ასეთი მაჩვენებლის არსებობის შემთხვევაში, აქტივის აღდგენითი ღირებულება ფასდება გაუფასურების მასშტაბების განსაზღვრისათვის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). იმ შემთხვევაში, თუ შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა, კომპანია განსაზღვრავს იმ ფულადი სახსრების გენერირების ერთეულის აღდგენით ღირებულებას, რომელსაც განეკუთვნება აქტივი. განაწილების მართებული და თანმიმდევრული საფუძვლის არსებობის შემთხვევაში, კორპორატიული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების გენერირების ინდივიდუალურ ერთეულებზე, ან ამ ერთეულების უფრო პატარა ჯგუფებზე, რომელთა მართებული განაწილების საფუძველი არსებობს.

აღდგენითი ღირებულება არის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები და სამომხმარებლო ღირებულებას შორის უმეტესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადები დღევანდელ ღირებულებამდე ექვემდებარება დისკონტირებას გადასახადამდე არსებული საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც ასახავს არსებული ბაზრის შეფასებას ფულის

ღირებულებით დროში და ითვალისწინებს აქტივისათვის დამახასიათებელ რისკებს, რომელთა საფუძველზე მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების კორექტირება არ განხორციელებულა.

იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულის გენერირების ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია აქტივის (ან ფულის გენერირების ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალი დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

გაუფასურების ზარალის შემდგომში აღდგენის შემთხვევაში, აქტივის (ან ფულის მომტანი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მისი აღდგენითი ღირებულების კორექტირებულ ოდენობამდე იზრდება, მაგრამ ისე, რომ ახალმა საბალანსო ღირებულებამ არ გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც დადგინდებოდა, რომ არ მომხდარიყო აქტივზე (ან ფულის მომტან ერთეულზე) გაუფასურების ზარალის აღიარება წინა წლებში. გაუფასურების ზარალის აღდგენა დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება გამოითვლება შეწონილი საშუალო მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება დგინდება, როგორც სავარაუდო გასაყიდი ფასი, ტრანზაქციის დასრულების ყველა სავარაუდო ხარჯის გამოკლებით. კომპანია საქონლის მომწოდებლებისგან იღებს ბონუსებს გაყიდვის დადგენილი ხარისხობრივი ნიშნულების მიღწევისათვის, რაც პირდაპირ აკლდება რეალიზაციის თვითღირებულებას.

ანარიცხები. ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან პირობითი) ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიშვა წარსული მოვლენების შედეგად და რომელთა დაფარვისათვის შესაძლებელია საჭირო გახდეს ეკონომიკური სარგებლის მატარებელი რესურსების გადინება და აღნიშნული ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საკმარისი სიზუსტით.

ანარიცხებად აღიარებული თანხა წარმოადგენს ანაზღაურების საუკეთესო შეფასებას, რომელიც საჭიროა ვალდებულების დასაფარად ფინანსური მდგომარეობის საანგარიშგებო პერიოდისათვის ვალდებულების გარშემო რისკებისა და უზუსტობების არსებობის გათვალისწინებით. იმ შემთხვევაში, თუ რეზერვი გამოითვლება ფულადი სახსრების მოძრაობიდან, მათი საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულებას (როდესაც მნიშვნელოვანია დროში ფულის ღირებულების ეფექტი).

იმ შემთხვევაში თუ მოსალოდნელია, რომ ყველა ეკონომიკური სარგებელი, რომელიც საჭიროებს რეზერვის ფორმირებას, დაიფარება მესამე მხარის მიერ, მოთხოვნები აისახება აქტივებში, როდესაც გადახდა ნამდვილად სარწმუნოა და მოთხოვნის შეფასება შესაძლებელია საკმარისი სიზუსტით.

პირობითი ვალდებულებები და აქტივები. პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მაგრამ განიმარტება შენიშვნებში, თუ ანგარიშსწორებისას სახსრების ნებისმიერი გადინების შესაძლებლობა ნაკლებად სავარაუდო არ არის. პირობითი აქტივი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ აისახება, მაგრამ განიმარტება იმ შემთხვევაში, თუ ეკონომიკური მოგების მიღებაა ნავარაუდევი.

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ასახვა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება ხდება მაშინ, როდესაც იგი ხდება ხელშეკრულების მონაწილე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით. გარიგების ღირებულება, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვას და გამოშვებას (მოგებასა და ზარალში რეალური ღირებულებით აღიარებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარდა) ემატება, ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებას. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვასა და გამოშვებასთან დაკავშირებული გარიგების ღირებულება დაუყოვნებლივ აისახება მოგებასა და ზარალში.

ფინანსური აქტივები. ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი შემდგომში მთლიანად ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით, მათი კლასიფიკაციის მიხედვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებისას კლასიფიცირდება საწყისი აღიარებისას. მათი საწყისი კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც შემდეგ პირობებს აკმაყოფილებს, შემდგომში ფასდება რეალური ღირებულებით და აისახება სხვა სრულ შემოსავალში:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს.

ჩვეულებრივ, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში ფასდება რეალური ღირებულებით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიამ შეიძლება მიიღოს შემდეგი შეუქცევადი გადაწყვეტილებები:

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის რეალური ღირებულების შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული რეალური ღირებულებით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული, თუ ასეთი ქმედება მთლიანად აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს საბუღალტრო შეუსაბამობას.

წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და მათ აკლასიფიცირებს პირველ ბიზნეს-მოდელში - ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით (H2C).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი ეფუძნება ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებას. მისი საშუალებით საპროცენტო ხარჯი ნაწილდება შესაბამის პერიოდზე.

ფინანსური აქტივები, შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება

მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის ღირებულება, რომლითაც ფინანსური აქტივი ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას, ძირი თანხის გადახდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყის ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში რეალური ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ გაუუარესდათ. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუ შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში კრედიტგაუარესებული ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდა და ფინანსური აქტივი აღარ ითვლება კრედიტგაუარესებულად, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კომპანია საპროცენტო შემოსავალს აღიარებს კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას დადგენილ ამორტიზებულ ღირებულებაზე. გაანგარიშებაში მთლიანი საბალანსო ღირებულება არ გამოიყენება მაშინაც კი, როდესაც ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში უმჯობესდება და ფინანსური აქტივი კრედიტგაუარესებულად აღარ ითვლება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურების გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან მოთხოვნებს, როდესაც დისკონტირების ეფექტი უმნიშვნელოა.

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში და მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტებს ან დეპოზიტებს, რომელთა თავდაპირველი ვადა სამ თვეზე ნაკლებია. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის შეზღუდული ნაშთები არ შედის. ნაშთები, რომელთა გაცვლა ან ვალდებულების დასაფარად გამოყენება საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში შედის შეზღუდულ ფულში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება. კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს სავალო ინსტრუმენტებისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (მსზ) აღიარდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომლებშიც საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი არ ჰქონია, მსზ იქმნება იმ საკრედიტო ზარალისათვის, რომლებიც გამოწვეულია მომდევნო 12 თვის განმავლობაში შესაძლო დეფოლტის მოვლენებით (12 თვიანი მსზ). ისეთი კრედიტებისათვის, რომლებშიც საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას, საკრედიტო ზარალის რეზერვის შექმნა საჭიროა კრედიტის მთელი დარჩენილი ვადისათვის,

დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსზ არსებობის მანძილზე). კომპანიას ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთებზე შექმნილი აქვს 12 თვიანი მსზ.

სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, კომპანია იყენებს მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას. ამდენად, კომპანია არ ადევნებს თვალყურს საკრედიტო რისკის ცვლილებას, არამედ ზარალის რეზერვს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში არსებობის მანძილზე მსზ-ის მიხედვით. კომპანია მსზ-ის ოდენობას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე ანგარიშობს ექსპერტის შეფასებით დადგენილი ზარალის განაკვეთების გამოყენებით. ექსპერტის შეფასება მართებულად ჩაითვალა ისეთი ისტორიული ინფორმაციის არარსებობის გამო, რაც კომპანიას საშუალებას მისცემდა, შეექმნა რეზერვირების მატრიცა. გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება პერიოდის შესაბამისი მოთხოვნების ნაშთზე და მიიღება ის ოდენობა, რაც ითვლება ამოუღებლად.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება კომპანიის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. კომპანიის ფინანსური აქტივების აღიარება შეწყდება, როდესაც აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლების კონტრაქტით გათვალისწინებული ვადა ამოიწურა, ან თუ კომპანიამ სხვა საწარმოს გადასცა ფინანსური აქტივები და შესაბამისად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და შემოსავლები. თუ კომპანია არც გადასცემს და არც იტოვებს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ მნიშვნელოვან რისკებსა და შემოსავლებს და აგრძელებს გადაცემული აქტივის კონტროლს, იგი აღიარებს აქტივში შენარჩუნებულ წილს და მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებას შესაძლო გადასახდელი თანხის ოდენობით. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია იტოვებს გადაცემულ ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებულ მნიშვნელოვან რისკებსა და შემოსავლებს, იგი აგრძელებს ფინანსური აქტივის და მიღებული ფულადი სახსრებით უზრუნველყოფილი სესხების აღიარებას.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივის მთლიანობაში აღიარების შეწყვეტისას, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების და სხვა სრულ მოგება-ზარალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი მოგებასა ან ზარალის ჯამს შორის სხვაობა, აღიარებას მოგებასა და ზარალში ექვემდებარება. გარდა ამისა, სხვა სრულ შემოსავალში რეალური ღირებულებით აღიარებული სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში მანამდე დაგროვილი კუმულატიური მოგება ან ზარალი რეკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და კაპიტალის ინსტრუმენტები

<u>კლასიფიკაცია სესხის ან კაპიტალის სახით.</u>

კომპანიის მიერ გამოშვებული სესხისა და კაპიტალის ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური ვალდებულებები ან კაპიტალი კონტრაქტით გათვალისწინებული პირობების არსისა და ფინანსური ვალდებულების და კაპიტალის ინსტრუმენტის განმარტებიდან გამომდინარე.

<u>კაპიტალის ინსტრუმენტები</u>

კაპიტალის ინსტრუმენტი წარმოადგენს ნებისმიერ კონტრაქტს, რომელიც ადასტურებს კომპანიის აქტივებში ნარჩენ წილს, ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული კაპიტალის ინსტრუმენტები აღიარებას ექვემდებარება მიღებულ შემოსავლებთან ერთად გამოშვების ხარჯების გამოკლებით. კომპანიის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტების გამოსყიდვა აღიარდება და გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. მოგების ან ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება

კომპანიის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტების შესყიდვის, გაყიდვის, გამოშვების ან გაუქმების შემთხვევაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები, აღებული სესხების, სავაჭრო და სხვა გადასახდელებისა და გასანაწილებელი დივიდენდების სახით, შემდგომში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა
კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სხვაობა ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალი აღირიცხება კომპანიის მიერ მიღებული შენატანების რეალური ღირებულებით.

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება კაპიტალში, როგორც შემცირება მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო დღის შემდეგ გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება როგორც შემდგომი მოვლენა და განიმარტება შესაბამისად.

წინასწარ გადახდილი და გადასახდელი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აღირიცხება ნომინალური ღირებულებით, სავარაუდო ამოუღებელი ღირებულების ოდენობის რეზერვის გამოკლებით. გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა აღირიცხება ნომინალური ღირებულებით.

საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ირიცხება საქართველოს საშემოსავლო სამსახურში, ერთ საგადასახადო ანგარიშზე. ანგარიშსწორება ხდება ნეტო საფუძველზე.

მომწოდებლებისათვის გადახდილი ავანსები. მომწოდებლებისათვის გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით, აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით.

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

კომპანიის ბუღალტრული პოლიტიკის გამოყენებისას (შენიშვნა #3) ხელმძღვანელობა ვალდებულია, განიხილოს, შეაფასოს და გააკეთოს დაშვებები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებით, რომლებიც სხვა წყაროებიდან არ იკვეთება. ხელმძღვანელობის შეფასება და შესაბამისი დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და მრავალ სხვა ფაქტორს, რომლებიც მართებულად ითვლება. ფაქტიური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ დაშვებებისგან.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად ფასდება. ბუღალტრული შეფასებების შესწორება აღიარებას ექვემდებარება იმ პერიოდისათვის, როდესაც ხდება შესწორება, თუ შესწორება ეხება მხოლოდ ამ პერიოდს, ხოლო იმ შემთხვევაში თუ იგი ეხება მიმდინარე და მომავალ პერიოდებს შესაბამისად შესწორება მოხდება მიმდინარე და შემდგომ პერიოდებში.

ქვემოთ წარმოდგენილია ის კრიტიკული განსჯები, გარდა პროგნოზებისა (იხილეთ ქვემოთ), რაც კომპანიის მენეჯმენტმა გააკეთა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას და რომელსაც ყველაზე დიდი ეფექტი ჰქონდა ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე.

ძირითადი საშუალებების სარგებლიანობის ვადა. ძირითადი საშუალების სარგებლიანობის ვადის დადგენა წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მსჯელობის საგანს მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით.

აქტივებში ჩადებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოიხმარება ძირითადად მათი გამოყენების გზით. თუმცა, ისეთი ფაქტორები, როგორებიცაა მოსალოდნელი მოხმარება, სავარაუდო ტექნიკური მოძველება, ფიზიკური მოხმარებია თუ ცვეთა ხშირად იწვევს აქტივებში ჩადებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას.

მენეჯმენტი აფასებს დარჩენილ სარგებლიანობის ვადას ახლანდელი ტექნიკური მდგომარეობის და აქტივებიდან სარგებლის მიღების სავარაუდო პერიოდის მიხედვით. შეფასებისას ხდება შემდეგი ძირითადი ფაქტორების გათვალისწინება (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რომელიც საოპერაციო ფაქტორებსა და რემონტის პროგრამაზეა დამოკიდებული; და (გ) ტექნიკური და კომერციული მოძველება, რომელიც საბაზრო პირობების ცვლილებით არის განპირობებული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ქმნის იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რაც წარმოიშობა კლიენტების მხრიდან სათანადო გადახდების განუხორციელებლობისგან ან მომწოდებლების მხრიდან შეთანხმებული საქონლის ან მომსახურების მოუწოდებლობისგან. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას მენეჯმენტი მხედველობაში იღებს ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნებისა და გადახდილი ავანსების ვადას, ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტებისა და მომწოდებლების კრედიტუნარიანობასა და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის თუ კონკრეტული კლიენტისა და მომწოდებლის გარემოებების ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირების აუცილებლობა.

5. შემოსავალი

31 დეკემბრით დასრულებული 2018 და 2017 წლებისთვის, კომპანიის შემოსავალი შედგებოდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
სწრაფი სამომხმარებლო პროდუქტები	93,370	91,421
ალკოჰოლი	7,289	5,669
ქიმიკატები	3,109	1,566
სხვა	597	839
სულ	**104,365**	**99,495**

6. რეალიზაციის თვითღირებულება

31 დეკემბრით დასრულებული 2018 და 2017 წლებისთვის, კომპანიის რეალიზაციის თვითღირებულება შედგებოდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
სწრაფი სამომხმარებლო პროდუქტები	67,654	68,636
ალკოჰოლი	6,464	4,281
ქიმიკატები	3,090	1,527
სხვა	534	590
სულ	**77,742**	**75,034**

7. დისტრიბუციის ხარჯები

31 დეკემბრით დასრულებული 2018 და 2017 წლებისთვის, კომპანიის დისტრიბუციის ხარჯები შედგებოდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ხელფასები და შესაბამისი ხარჯები	6,058	5,784
სარეკლამო ხარჯები	3,029	4,074
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,572	1,499
საიჯარო ხარჯები	1,462	1,459
ცვეთა და ამორტიზაცია	618	533
სხვა	**12,739**	**13,349**

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

31 დეკემბრით დასრულებული 2018 და 2017 წლებისთვის, კომპანიის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები შედგებოდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ხელფასები და შესაბამისი ხარჯები	2,441	2,457
უიმედო ვალების ხარჯი	649	(264)
პროფესიული მომსახურება	318	192
ტრეინინგის ხარჯები	314	39
ცვეთა და ამორტიზაცია	188	151
საიჯარო ხარჯები	169	150
მივლინების ხარჯები	137	132
კომუნალური ხარჯები	131	93
კომუნიკაციის ხარჯები	71	67
დაზღვევის ხარჯები	66	168
საბანკო ხარჯები	59	41
საკანცელარიო ხარჯები	37	37
დაცვის ხარჯი	27	25
სხვა	312	239
სულ	**4,919**	**3,527**

უიმედო ვალების ხარჯი შედგება მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსის ანარიცხის, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისგან 155 ათასი, 261 ათასი და 233 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

9. ძირითადი საშუალებები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ძირითადი საშუალებების მოძრაობა იყო:

	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ოფისის აღჭურვილობა	სხვა	მიწა	სულ
ღირებულება 1 იანვარი 2017	**167**	**3,167**	**570**	**40**	**45**	**3,989**
შესყიდვა	1	294	75	-	-	**370**
რეალიზაცია	-	(86)	(15)	-	(45)	**(146)**
ღირებულება 31 დეკემბერი 2017	**168**	**3,375**	**630**	**40**	**-**	**4,213**
შესყიდვა	386	294	64	-	-	744
რეალიზაცია	-	(154)	(4)	-	-	(158)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018	**554**	**3,515**	**690**	**40**	**-**	**4,799**
დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2017	**96**	**1,081**	**304**	**34**	**-**	**1,515**
წლიური ცვეთა	16	490	92	2	-	**600**
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	(57)	(8)	-	-	**(65)**
დაგროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2017	**112**	**1,514**	**388**	**36**	**-**	**2,050**
წლიური ცვეთა	82	523	96	2	-	**703**
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	(96)	(2)	-	-	**(98)**
დაგროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2018	**194**	**1,941**	**482**	**38**	**-**	**2,655**
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
31 დეკემბერი 2017	**56**	**1,861**	**242**	**4**	**-**	**2,163**
31 დეკემბერი 2018	**360**	**1,574**	**208**	**2**	**-**	**2,144**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს მთლიანად გაცვეთილი ძირითადი საშუალებები შეადგენდა 979 ათას და 988 ათას ლარს, შესაბამისად.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები, 2,144 ათასი და 2,163 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, კომპანიის მიერ გამოყენებული იყო როგორც უზრუნველყოფა აღებული სესხების მიმართ (შენიშვნა #15).

10. მარაგები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მზა საქონელი	8,834	9,387
საქონელი გზაში	1,357	1,114
სხვა	168	213
სულ	**10,359**	**10,714**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მარაგები 10,359 ათასი და 10,714 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, კომპანიის მიერ გამოყენებული იყო როგორც უზრუნველყოფა აღებული სესხების მიმართ (შენიშვნა #15).

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს სავაჭრო მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	22,604	21,999
სხვა მოთხოვნები	116	12
	22,720	**22,011**
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი/ამოუღებელი თანხების რეზერვი	(2,261)	(1,368)
სულ	**20,459**	**20,643**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები 20,459 ათასი და 20,643 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, კომპანიის მიერ გამოყენებული იყო როგორც უზრუნველყოფა აღებული სესხების მიმართ (შენიშვნა #15).

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი სალიკვიდაციო შემოსავლის მიმდინარე ღირებულებას შორის. კომპანია აღნიშნულ ნაშთებზე უზრუნველყოფას არ ფლობს. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია მცირეა, რადგან კლიენტების ბაზა დიდია და ერთმანეთთან ნაკლებად დაკავშირებული პირებისგან შედგება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობის ანალიზი:

31 დეკემბერი 2018 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	31-60 დღის ვადაგადაცილება	61-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	19,444	1,387	120	120	1,649	**22,720**
მსზ არსებობის მანძილზე	(389)	(139)	(24)	(60)	(1,649)	**(2,261)**

1 იანვარი 2018 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	31-60 დღის ვადაგადაცილება	61-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	18,555	1,299	511	511	1,135	**22,011**
მსზ არსებობის მანძილზე	(378)	(130)	(102)	(255)	(1,135)	**(2,000)**

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, რომელთა ვადაგადაცილება 90 დღეზე მეტი და 90 დღეზე ნაკლებია ეკუთვნის მესამე და მეორე ეტაპებს, შესაბამისად.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა იყო:

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**პირველი ეტაპი**	**მეორე ეტაპი**	**მესამე ეტაპი**	
	12 თვიანი მსზ	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესების გარეშე	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
გაუფასურების დანაკარგი 2017 წლის 31 დეკემბერს ბასს 39-ის მიხედვით	**-**	**169**	**1,199**	**1,368**
ფასს 9-ის ეფექტი		**807**	**(175)**	**632**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2018 წლის 1 იანვარს (გადაფასებული)	**-**	**976**	**1,024**	**2,000**
- გადატანა პირველი ეტაპიდან მეორე ეტაპზე	-	0	0	-
- გადატანა მეორე ეტაპიდან მესამე ეტაპზე	-	(117)	117	-
ახალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	849	86	**935**
დაფარვა	-	(560)	(111)	**(671)**
ჩამოწერა	-	0	(3)	**(3)**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**1,148**	**1,113**	**2,261**

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შესაბამისი მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიან საბალანსო ღირებულებებში იყო:

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	პირველი ეტაპი 12 თვიანი მსზ	მეორე ეტაპი მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესების გარეშე	მესამე ეტაპი მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2017 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**20,192**	**1,819**	**22,011**
- გადატანა პირველი ეტაპიდან მეორე ეტაპზე	-	0	-	-
- გადატანა მეორე ეტაპიდან მესამე ეტაპზე	-	(911)	911	-
ახალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	14,831	447	15,278
დაფარვა	-	(13,459)	(1,083)	(14,542)
ჩამოწერა	-	0	(27)	(27)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2018 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**20,653**	**2,067**	**22,720**

12. ფული და ფულის ეკვივალენტები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს ფული და ფულის ეკვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	**31 დეკემბერი 2017**
ნაღდი ფული სალაროში	201	88
ნაღდი ფული ბანკში	4,096	470
სულ	**4,297**	**558**

არც ერთი საბანკო ნაშთი არ არის ვადაგადაცილებული. საბანკო ნაშთებზე ზარალის რეზერვი არ შექმნილა მათი მოკლევადიანი ბუნებიდან გამომდინარე. საბანკო ნაშთებში შედის ქართულ ბანკებში განთავსებული მიმდინარე ანგარიშები, რომლებიც გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის დასაფინანსებლად.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უდიდესი ნაწილი განთავსებულია „ფიტჩის“ რეიტინგით B (მოკლევადიანი რეიტინგი) და BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი) რეიტინგებით შეფასებულ ბანკებში.

13. გაცემული სესხები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2018	**31 დეკემბერი** 2017
კომპანიებზე გაცემული სესხები	15,551	4,462
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	184	-
მისაღები პროცენტი	308	291
სულ	**16,043**	**4,753**
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი/გაუფასურების დანაკარგი	(333)	-
სულ	**15,710**	**4,753**
გაცემული სესხების გრძელვადიანი წილი	-	-
გაცემული სესხების მოკლევადიანი წილი	15,710	4,753

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა იყო შემდეგი:

მსზ მოძრაობა	**31/12/2018**	**31/12/2017**
ნაშთი წლის დასაწყისში	**100**	**563**
მსზ/გაუფასურების დანაკარგი გაცემულ სესხებზე	289	-
წინა პერიოდში გაუფასურებული გაცემული სესხების ჩამოწერა	-	-
ფასს 9-ის ეფექტი	-	100
წინა პერიოდში გაუფასურებული სესხების აღდგენა	(56)	(563)
ნაშთი წლის ბოლოს	**333**	**100**

ხელმძღვანელობის დასკვნით, თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა მათი თავდაპირველი აღიარების შესაბამისი თარიღებისთვის მოითხოვს ხარჯს და ძალისხმევას. ამიტომ, კომპანიამ განსაზღვრა მსზ არსებობის მანძილზე, ე.ი. მსზ, რომელიც გამოწვეულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო ნაგულისხმევი მოვლენიდან (მოხსენიებული როგორც ეტაპი 2 და ეტაპი 3). გაცემული სესხები მიეკუთვნება მე-2 ეტაპს. დეფოლტის ალბათობის დასადგენად, კომპანია იყენებს სარეიტინგო კომპანიების მიერ გამოქვეყნებულ ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს.

14. საწესდებო კაპიტალი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს ავტორიზებული და გადახდილი კაპიტალი შეადგენს 5,395 ათას ლარს.

2018 წლის განმავლობაში, გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები შეადგენს 395 ათას ლარს.

15. აღებული სესხები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს აღებული სესხები იყო:

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
უზრუნველყოფილი აღებული სესხები					
სს „თიბისი ბანკი“	ლარი	9%	ოქტ-19	18,129	-
სს „თიბისი ბანკი“	აშშ დოლარი	7%	მარ-19	3,488	-
სს „თიბისი ბანკი“	ლარი	8%	ნოვ-18	-	20,781
აღებული სესხები უზრუნველყოფის გარეშე:					
შპს „ჯიდიაი“	ლარი	საბაზრო განაკვეთი	ივლ-19	2,955	-
უტა მაზიაშვილი	აშშ დოლარი	7%	ფებ-19	1,952	-
სულ აღებული სესხები				**26,524**	**20,781**
აღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი				26,524	20,781
აღებული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი				-	-
				26,524	**20,781**

სს „თიბისი ბანკისგან“ აღებული სესხები უზრუნველყოფილია კომპანიის მარაგებით, ძირითად საშუალებებითა და სავაჭრო მოთხოვნებით.

შპს „საქართველოს დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანიაზე“ გაცემული სესხის საპროცენტო განაკვეთი დგინდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული ყოველთვიური საბაზრო განაკვეთებით.

აღებული სესხების დაფარვის ვადები:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ერთი თვის ვადაში	16	5
ერთიდან სამ თვემდე ვადაში	5,438	-
სამიდან თორმეტ თვემდე ვადაში	21,070	20,776
სულ აღებული სესხები	**26,524**	**20,781**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში აღებული სესხების მოძრაობა იყო:

	2018	2017
წმინდა ვალი პერიოდის განმავლობაში	**20,781**	**26,847**
ძირი თანხის დამატება	221,157	97,921
დარიცხული პროცენტი	1,571	1,394
გადახდილი ძირი თანხა	(215,442)	(103,985)
გადახდილი პროცენტი	(1,541)	(1,396)
გაცვლითი კურსის კორექტირება	(2)	-
წმინდა ვალი პერიოდის ბოლოს	**26,524**	**20,781**

აღებული სესხების მოძრაობა დაკავშირებულია ბანკებთან გაფორმებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებების მიხედვით მოკლე ვადით აღებულ და გადახდილ თანხებთან, რომელთა მიზანი კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსებაა.

16. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები

სავაჭრო და სხვა გადასახდელები 2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო გადასახდელები მარაგებზე	3,920	2,483
სავაჭრო გადასახდელები მომსახურებაზე	1,303	759
სხვა გადასახდელები	442	591
სულ	**5,665**	**3,833**

17. ფინანსური ინსტრუმენტები

რეალური ღირებულება ანალიზდება რეალური ღირებულების იერარქიით, შემდეგნაირად: (1) პირველი დონის მონაცემებია კვოტირებული ფასები (არაკორექტირებული) მსგავსი აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე; (2) მეორე დონის მონაცემებია შეფასების ტექნიკა, როცა ყველა გამოყენებული მონაცემი ხილულია პირდაპირ (ანუ ფასები) ან ირიბად (მიღებულია ფასებიდან); და (3) მესამე დონის მონაცემებია ისეთი შეფასებები, რომლებიც ხილულ საბაზრო მონაცემებს არ ეფუძნება (ანუ არახილული მონაცემები). ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზება იერარქიის მიხედვით მენეჯმენტის შეფასების საგანია. თუ სამართლიანი ღირებულების დასადგენად გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას მოითხოვს, მაშინ ღირებულება მესამე დონით დგინდება. შეფასების მონაცემების მნიშვნელობა ფასდება მთლიანობაში რეალური ღირებულების გაანგარიშებასთან მიმართებაში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. დისკონტირების განაკვეთები გამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, მოკლე ვადიანობის გამო, უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. დადგენილი ვადიანობის, ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. კომპანიის ხელმძღვანელობის აზრით, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება დადგინდა პირველი დონის შეფასებით; ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება დადგინდა მესამე დონის შეფასებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - კომპანია საკუთარ კაპიტალს მართავს იმისათვის, რომ შეძლოს უწყვეტ რეჟიმში ფუნქციონირების გაგრძელება, რათა სესხებისა და კაპიტალის ნაშთების ოპტიმიზაციის საშუალებით მოახდინოს აქციონერების უკუგების მაქსიმიზაცია. ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად აანალიზებს. შემოწმების შედეგების მიხედვით, კომპანია იღებს ზომებს, რათა კაპიტალის ზოგადი სტრუქტურა დააბალანსოს დივიდენდების გადახდებით, ახალი აქციების გამოშვებით, ახალი სესხების აღებითა და არსებული სესხების დაფარვით.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სესხებისა და კაპიტალის ფარდობა იყო:

	31 დეკემბერი 2018	**31 დეკემბერი 2017**
აღებული სესხები	26,524	20,781
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(4,297)	(558)
წმინდა აღებულის სესხები	22,227	20,223
კაპიტალი	20,814	13,670
წმინდა სესხის ფარდობა კაპიტალთან	106.79%	147.94%

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს აღებულ სესხებს და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა კომპანიის ოპერაციების დასაფინანსებლად კაპიტალის მოზიდვა. კომპანიას გააჩნია შემდეგი სახის ფინანსური აქტივები: სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფული და ფულის ექვივალენტები.

	31 დეკემბერი 2018	**31 დეკემბერი 2017**
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,297	558
გაცემული სესხები	15,710	4,753
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20,459	20,643
სულ ფინანსური აქტივები	**40,466**	**25,954**

	31 December 2018	**31 December 2017**
ფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	26,524	20,781
საიჯარო ვალდებულებები	364	1,075
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	5,665	3,833
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**32,553**	**25,689**

კომპანიის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი - კომპანიის აქტივები მდებარეობს საქართველოში და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულადაა დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და მართლწესრიგზე. საქართველო კვლავაც ამჟღავნებს განვითარებადი ბაზრის ზოგიერთ მახასიათებელს. როგორც ასეთი, კომპანიაზე მოქმედებს ქვეყანაში ბიზნესის ან სამართლებრივი გარემოს ნებისმიერი გაუარესება.

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას მოახდენს კომპანიაზე მოქმედი გაცვლითი კურსები. კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტებში დენომინირებულ ტრანზაქციებს. კომპანია სავალუტო რისკის სამართავად დერივატივებს არ იყენებს.

კომპანიის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	აშშ 1 = 2.6766 ლარი	ევრო 1 = 3.0701 ლარი	აშშ 1 = 2.5922 ლარი	ევრო 1 = 3.1044 ლარი
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	6	44	-
გაცემული სესხები	8,320	152	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	79	-
სულ ფინანსური აქტივები	**8,320**	**158**	**123**	**-**
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	5,441	-	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	364	-	1,075	-
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	668	27	344	14
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**6,473**	**27**	**1,419**	**14**
სულ წმინდა პოზიცია	**1,847**	**131**	**(1,296)**	**(14)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის 20%-ით გაძვირება/გაიაფების მიმართ 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ანალიზი ჩატარდა საანგარიშო დღეს შესაბამის ვალუტებში დენომინირებულ ფულად ერთეულებზე.

2018 წლის 31 დეკემბერს	აშშ დოლარის ეფექტი		ევროს ეფექტი	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე	369	(369)	26	(26)
ზეგავლენა კაპიტალზე	314	(314)	22	(22)

2017 წლის 31 დეკემბერს	აშშ დოლარის ეფექტი		ევროს ეფექტი	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე	(259)	259	(3)	3
ზეგავლენა კაპიტალზე	(220)	220	(2)	2

საპროცენტო განაკვეთის რისკი - საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის იმის რისკი, რომ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთები უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე. კომპანიაზე საპროცენტო განაკვეთის რისკი მცირედ მოქმედებს, რადგან იგი სესხებს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით იღებს.

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები</u>

ზემოთ მოცემული ცხრილი ახდენს ძირითად დაშვებებში ცვლილებების შედეგების დემონსტრირებას, ხოლო სხვა დაშვებები რჩება უცვლელი. რეალობაში არსებობს კორელაცია დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის. ასევე უნდა გავითვალისწინოთ, რომ მგრძნობიარობა არ არის წრფივი და უფრო დიდი ან პატარა გავლენა არ უნდა იქნას ინტერპოლირებული, ან ექსტრაპოლირებული ამ შედეგებიდან გამომდინარე.

მგრნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს, რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები საკმაოდ აქტიურად იმართება. ამასთან, კომპანიის ფინანსური პოზიცია შეიძლება იცვლებოდეს იმ დროისათვის, როდესაც ფაქტობრივი საბაზრო მოძრაობები იჩენს თავს. მაგალითად, კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის

სტრატეგია მიზნად ისახავს საბაზრო რყევებისადმი დამოკიდებულების მართვას. ვინაიდან საინვესტიციო ბაზარს ახასიათებს სხვადასხვა ცვლილებების დონე, მართვის ქმედებებმა შესაძლოა მოიცვას ინვესტიციების გაყიდვა, საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილების ცვლილებები და სხვა დაცვითი ღონისძიებების განხორციელება. ამის შედეგად დაშვებებში ცვლილებების ფაქტობრივ გავლენას შეიძლება არ ქონდეს ზეგავლენა ვალდებულებებზე, მაშინ როდესაც აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში საბაზრო ღირებულებით აღირიცხება. ასეთ გარემოებებში აქტივებისა და ვალდებულებების განსხვავებულმა შეფასებამ შეიძლება მიგვიყვანოს აქციონერების კაპიტალის ცვალებადობასთან.

სხვა შეზღუდვები მგრძნობიარობის ანალიზში მოიცავს სავარაუდო საბაზრო მოძრაობების გამოყენებას პოტენციური რისკის დემონსტრირებისათვის, რომელიც წარმოადგენს კომპანიის შეხედულებას ახლო მომავალში მოსალოდნელ საბაზრო ცვლილებებზე, რომელთა დარწმუნებით გათვალისწინება შეუძლებელია და მოიაზრებს, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი ერთმანეთის მსგავსად იმოქმედებს.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ მომხმარებელი შეიძლება გადაეფოლტდეს ან ვერ შეასრულოს კომპანიის წინაშე აღებული ვალდებულებები, რაც გამოიწვევს კომპანიის ფინანსურ ზარალს. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს საოპერაციო (პირველ რიგში, სავაჭრო მოთხოვნებით) და საფინანსო საქმიანობიდან, მათ შორის ბანკებთან და მათთან დაკავშირებულ მხარეებთან ანგარიშებზე, სავალუტო ოპერაციებთან და სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებთან მიმართებაში.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვა გამოიყენება კომპანიის მიერ ფლობილ ფინანსურ აქტივებზე:

- ფული და ფულის ეკვივალენტები
- გაცემული სესხები
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ამჟამად, კომპანიას არ აქვს სხვა სავალო ინსტრუმენტები, შესაბამისად, ეს დოკუმენტი არ განიხილავს მსზ-ის გაზომვის დეტალებს.

საკრედიტო რისკი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე შეზღუდულია, რადგან კონტრაგენტებს წარმოადგენენ ბანკები, რომელთაც აქვთ დადებითი საკრედიტო რეიტინგი.

ხელმძღვანელობის დასკვნით, თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა მათი თავდაპირველი აღიარების შესაბამისი თარიღებისთვის მოითხოვს ხარჯს და ძალისხმევას. ამიტომ, კომპანიამ განსაზღვრა მსზ არსებობის მანძილზე, ე.ი. მსზ, რომელიც გამოწვეულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო ნაგულისხმევი მოვლენიდან (მოხსენიებული როგორც ეტაპი 2 და ეტაპი 3). გაცემული სესხები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები მიეკუთვნება მე-2 ეტაპს აღიარების მომენტში. დეფოლტის ალბათობის დასადგენად, კომპანია იყენებს სარეიტინგო კომპანიების მიერ გამოქვეყნებულ ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს.

კომპანია განიხილავს ფინანსურ აქტივს დეფოლტად, როდესაც კონტრაქტის მიხედვით გადახდა დაგვიანებულია 90 დღეზე მეტი ხნით. ამასთან, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება განიხილოს ფინანსური აქტივი გადეფოლტებულად, თუ შიდა თუ გარე ინფორმაციის საფუძველზე ნაკლებად სავარაუდოა, რომ სრულად მიიღებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ თანხებს. გადეფოლტებული თანხები მიეკუთვნება მე-3 ეტაპს.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანია ვერ შეძლებს ვადადამდგარი ვალდებულებების შესრულებას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია კომპანიის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი დაფარვები კონტრაქტით გათვალისწინებული ვადის მიხედვით 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი სახსრების საფუძველზე იმ უახლესი თარიღის გათვალისწინებით, როდესაც კომპანიას შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილებში ნაჩვენებია როგორც საპროცენტო, აგრეთვე ძირი თანხების გადახდებიც.

31 დეკემბერი 2018	1 თვეზე ნაკლები	1 - 3 თვე	3 თვე - ერთი წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
აღებული სესხები	16	5,438	21,070	-	-	**26,524**
საიჯარო ვალდებულება	59	119	186	-	-	**364**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	3,910	827	784	144	-	**5,665**
	3,985	**6,384**	**22,040**	**144**	**-**	**32,553**

31 დეკემბერი 2017	1 თვეზე ნაკლები	1 - 3 თვე	3 თვე - ერთი წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
აღებული სესხები	5	-	20,776	-	-	**20,781**
საიჯარო ვალდებულება	55	111	527	382	-	**1,075**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	2,190	1,219	424	-	-	**3,833**
	2,250	**1,330**	**21,727**	**382**	**-**	**25,689**

18. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებულ მხარეებში შედიან მფლობელები, პირები ერთობლივი მფლობელობისა და კონტროლის ქვეშ და უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთი ტრანზაქციების განხორციელება, რისი უფლებაც არა დაკავშირებულ მხარეებს არ აქვთ. ხოლო ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის შეიძლება ხორციელდებოდეს არა დაკავშირებულ მხარეებს შორის მიმდინარე ტრანზაქციებისგან განსხვავებული პირობებით.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული ურთიერთობის გათვალისწინებისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას. კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ნაშთები და გარიგებები:

	31 დეკემბერი 2018			
	მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1	73	6	**80**
გაცემული სესხები	-	7,208	8,502	**15,710**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	-	2,596	187	**2,783**
აღებული სესხები	1,952	2,955	-	**4,907**
შემოსავალი	2	509	46	**557**
დისტრიბუციის ხარჯები	-	944	-	**944**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	218	-	**218**
ფინანსური შემოსავალი	-	722	-	**722**
ფინანსური ხარჯი	4	67	-	**71**
სხვა შემოსავალი	-	1	-	**1**
სხვა ხარჯი	-	1	-	**1**
მოგება გაცვლითი კურსის ოპერაციებიდან, წმინდა	10	-	-	**10**

	31 დეკემბერი 2017			
	მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1	279	19	**299**
გაცემული სესხები	-	4,750	-	**4,750**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	-	1,148	-	**1,148**
შემოსავალი	-	426	49	**475**
სხვა ხარჯი	-	-	9	**9**
ფინანსური შემოსავალი	-	38	8	**46**
ფინანსური ხარჯი	-	3	-	**3**
დისტრიბუციის ხარჯები	-	915	-	**915**
ზარალი გაცვლითი კურსის ოპერაციებიდან, წმინდა	-	-	4	**4**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	173	-	**173**

უმაღლესი ხელმძღვანელობის მოკლევადიანი სარგებელი 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისათვის, იყო 559 ათასი და 613 ათასი ლარი, შესაბამისად.

19. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

ვალდებულებები – 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას მატერიალური ვალდებულებები არ გააჩნდა.

სამართლებრივი დავები - 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვან სამართლებრივ დავაში. ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში მნიშვნელოვანი ოდენობის დაურიცხავი ზარალის გაწევა მოსალოდნელი არ არის. შესაბამისად, ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვი არ შექმნილა.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. ასევე არსებობს საგადასახადო ორგანოების მიერ სუბიექტური გადაწყვეტილებების მიღების პრაქტიკა. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ კომპანიის ბიზნეს-საქმიანობის თავისებურად განსჯას არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. კომპანია მიიჩნევს, რომ მათ გადაიხადეს საგადასახადო კანონით მოთხოვნილი გადასახადები და რომ დამატებითი რეზერვების შექმნა ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის საჭირო. 2018 წელი საგადასახადო ორგანოებისათვის შესამოწმებლად ღიაა.

საოპერაციო გარემო – საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად იცვლება. საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობას ახასიათებს სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაცია. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც დიდწილად ევროკავშირთან ასოცირების შეთანხმებასთანაა დაკავშირებული. 2017 და 2018 წლებში განხორციელებული ეს ცვლილებები გარკვეულწილად ნიადაგის შემამზადებელი ხასიათისაა და მომავალში მეტი ცვლილებაა მოსალოდნელი ევროკავშირთან დაახლოების სამოქმედო გეგმის განხორციელების პარალელურად.

20. შემდგომი მოვლენები

2019 წლის იანვარში, კომპანიამ გამოაცხადა და გასცა დივიდენდები 895 ათას ლარის ოდენობით.

2019 წლის მარტში, კომპანიამ შეწყვიტა ვრიგლის დისტრიბუცია, საიდანაც შემოსავალი 2018 და 2017 წლებში შეადგენდა 12,200 ათას და 13,400 ათას ლარს, შესაბამისად.

21. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება დირექტორთა საბჭომ გამოსაშვებად დაამტკიცა 2019 წლის 20 სექტემბერს.

კომპანიის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“ („კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმოს, რომელიც დაარსდა 2005 წლის 16 სექტემბერს საქართველოში. კომპანიის მიზანია სამომხმარებლო პროდუქციის ლოჯისტიკა, დისტრიბუცია და ბრენდირება საქართველოში. ის წარმოადგენს ერთ-ერთ ყველაზე მსხვილ სამომხმარებლო პროდუქტების სადისტრიბუციო კომპანიას საქართველოს ბაზარზე.

კომპანიას საქმიანობას წარმოადგენს სხვადასხვა მწარმოებლების პროდუქციის ფართო სპექტრის იმპორტი, დისტრიბუცია და მომსახურება. კომპანია ქირაობს თერთმეტ საწყობს სხვადასხვა რეგიონში, რათა მოამარაგოს სუპერმარკეტები, სასურსათო მაღაზიები, აგრეთვე, დიდი ჰიპერმარკეტები და საბითუმო მაღაზიები მთელი საქართველოს მასშტაბით.

კომპანიას აქვს 14 წლიანი გამოცდილება და წარმოადგენს ერთ-ერთ წამყვან კომპანიას საქართველოს სამომხმარებლო პროდუქციის სფეროში. 2018 წელს კომპანიამ მიიღო შემოსავალი 104,365 ათასი ლარის ოდენობით. 2018 წელს მთლიანი მოგების მარჟამ შეადგინა 26%, შედარებისთვის ეს მაჩვენებელი 2017 წელს იყო 25%. წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებულთა რაოდენობა შეადგენდა 517-ს.

კომპანიის მისიაა „საქართველოში იყოს დისტრიბუციის, ლოჯისტიკისა და ბრენდირების საუკეთესო პლატფორმა საერთაშორისო ტოპ სამომხმარებლო პროდუქციის ბიზნესში არსებული კომპანიებისთვის“.

კომპანიის სტრატეგია არის შემდეგი:

- შექმნას და შეინარჩუნოს წამყვანი პოზიცია თითოეული პროდუქტის დისტრიბუციის კატეგორიაში
- მუდმივად განახორციელოს შედარება სხვა კომპანიებთან და გააუმჯობესოს თავისი ეფექტურობა თითოეულ ბიზნეს ერთეულში
- გაზარდოს პორტფელი სიფრთხილის დაცვით, რათა გაუჩნდეს ზრდის ახალი შესაძლებლობები.
- მოიზიდოს და წაახალისოს ლიდერები და გუნდები, რომელთაც შეუძლიათ სასურველი შედეგების მიღწევა.

კომპანიის მომავალი განვითარების გეგმები

2019/2020 წლებში კომპანია გეგმავს შემდეგი პროექტების განხორციელებას:

- გაყიდვების ავტომატური სისტემის დანერგვა
- სავაჭრო მარკეტინგის ავტომატური სისტემის დანერგვა
- შიდა ლოჯისტიკის ავტომატური სისტემის დანერგვა
- ახალი ბრენდების გამოშვება ბაზარზე
- სადისტრიბუციო პროდუქციის სპექტრის გაზრდა
- პროდუქციის სპექტრის გაზრდა შემდეგ კატეგორიებში: მაიონეზი, საკვები, საკონდიტრო ნაწარმი, დაკონსერვებული პროდუქტები და ა.შ.

კომპანიის მიერ ჩატარებული კვლევები

კომპანიის გუნდის მიერ განხორციელდა რამდენიმე კვლევითი პროექტი მაიონეზის, მარგარინების, სოუსებისა და გამაგრილებელი პროდუქციის კატეგორიებში.

ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების შესახებ

კომპანიის სტრუქტურული ერთეულები მდებარეობს თბილისში, ბათუმში, ქუთაისში, ახალციხესა და გურჯაანში

ქუთაისის, ბათუმის, ახალციხისა და გურჯაანის მიერ განხორციელებული ოპერაციები, ისევე, როგორც პროდუქციის შემადგენლობა, თბილისის ერთეულის მსგავსია.

ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი:

ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორების ანალიზი არის შემდეგი:

	ათასობით ლარში	2018	2017	2016
1	შემოსავალი	104,365	99,495	95,489
2	მთლიანი მოგება	26,623	24,462	26,259
3	მოგება გადასახადის გადახდამდე	8,456	6,074	7,805
4	მთლიანი მოგების მარჟა	26%	25%	27%

2018 წლის შემოსავლების ზრდაზე გავლენა იქონია შემდეგმა ფაქტორებმა:

- გაიზარდა არსებული პროდუქციის ჯგუფების საბაზრო წილი, როგორიცაა: მაიონეზი, საკვები და ა.შ.
- პორტფელში დაემატა ახალი ბრენდები
- პროდუქციის სპექტრის გაიზარდა არსებულ პორტფელში.

არა ფინანსური მაჩვენებლების (საშუალო მაჩვენებელი წლის განმავლობაში) ანალიზი არის შემდეგი:

		2018	2017	2016
1	პროდუქტების პორტფელის რაოდენობა	28	30	37
2	თანამშრომლების რაოდენობა	517	489	488
3	აქტიური მომხმარებლების რაოდენობა	13,990	14,528	10,899

ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ

2018 წელს კომპანიას საკუთარი აქციები არ შეუსყიდავს.

კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანიის გაყიდვების უმეტესობა საკრედიტო პირობებს ეყრდნობა. საკრედიტო პერიოდი მომხმარებლებთან მერყეობს 21-დან 60 დღემდე. კომპანიას აქვს ხანდაზმული დებიტორული დავალიანებების ნაშთი, რომლებიც გაუფასურებულია კომპანიის გაუფასურების პოლიტიკის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან საკრედიტო პირობები 0-დან 45 დღემდე მერყეობს, მაგრამ მომწოდებლების უმეტესობასთან კომპანიას აქვს გადახდილი ავანსები. მარაგების მოძრაობის საშუალო პერიოდმა 2018 და 2017 წლებში 49 და 59 დღე შეადგინა, შესაბამისად.

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, მიზნები და ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკა

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
1	ვალუტის რისკი - საქონლის შესყიდვების ძირითადი ნაწილი არის უცხოურ ვალუტაში, თუმცა გაყიდვები ადგილობრივ ვალუტაშია. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო, პოტენციური ზარალის რისკი არსებობს.	2018 წლის მეორე ნახევარში კომპანიამ შეძლო დაეგროვებინა თანხები აშშ დოლარის ვალუტაში და მომწოდებლებისთვის გადაეხადა ავანსები, რათა თავიდან აიცილოს ვალუტის რყევების ნეგატიური გავლენა კომპანიის ფინანსურ საქმიანობაზე.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილური პოლიტიკური გარემო პოტენციურად ზემოქმედებს პროდუქციაზე არსებულ მოთხოვნაზე, შემოსავლებსა და მომგებიანობაზე.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკურ გარემოს, რათა განჭვრიტოს განვითარების პოტენციური მიმართულება და განახორციელოს აუცილებელი და ადეკვატური ცვლილებები.

Georgian Distribution and Marketing Company LLC

Financial Statements, Management Report and
Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2018

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-4
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018:	
Statement of profit or loss and other comprehensive income	5
Statement of financial position	6
Statement of changes in equity	7
Statement of cash flows	8
Notes to the financial statements	
1. General information	9
2. Application of new and revised international financial reporting standards	9
3. Summary of significant accounting policies	13
4. Critical accounting estimates, and judgements in applying accounting policies	20
5. Revenue	21
6. Cost of sales	21
7. Distribution expenses	22
8. General and administrative expenses	22
9. Property, plant and equipment	23
10. Inventories	24
11. Trade and other accounts receivable	24
12. Cash and cash equivalents	25
13. Loans issued	26
14. Charter capital	26
15. Borrowings	27
16. Trade and other accounts payable	28
17. Financial instruments	28
18. Related party transactions	32
19. Contingencies and comitments	33
20. Events after the reporting period	33
21. Approval of financial statements	33
MANAGEMENT REPORT	
The entity's business development, performance and position	34
Entity's future development plans	34
Review of the research and development performed by entity	34
Information on the branches of an entity	34
Key financial and non-financial indicators	34
Information on the acquisition of its own shares	35
Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management	35
Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk Management	35

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

Management is responsible for the preparation of the financial statements that present fairly the financial position of Georgian Distribution and Marketing Company LLC (the "Company") as of 31 December 2018, and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Management is also responsible for the preparation of management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In preparing the financial statements, management is responsible for:

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

Management is also responsible for:

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

The financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018 were approved by management on 20 September 2019:

On behalf of the Management:

David Alavidze
General Director

Tbilisi, Georgia
20 September 2019

Giorgi Devidze
Finance Director

Tbilisi, Georgia
20 September 2019

Deloitte.

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

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Opinion

We have audited the financial statements of Georgian Distribution and Marketing Company LLC (the "Company"), which comprises the statements of financial position as of 31 December 2018, and the related statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively – the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

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

Other Information

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

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

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

© 2019 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

Deloitte.

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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

Deloitte.

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

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

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

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December, 2018 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the year ended 31 December, 2018 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the management report for the year ended 31 December, 2018 is consistent, in all material respects, with the financial statements for the year ended 31 December, 2018.

Stuart Leighton
on behalf of Deloitte and Touche LLC

Deloitte & Touche

20 September 2019
Tbilisi, Georgia

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	2018	2017
Revenue	5	104,365	99,495
Cost of sales	6	(77,742)	(75,034)
Gross profit		**26,623**	**24,461**
Distribution expenses	7	(12,739)	(13,349)
General and administrative expenses	8	(4,919)	(3,527)
Finance cost		(1,571)	(1,537)
Finance income		722	52
Foreign exchange gain, net		222	462
Other expense		(148)	(578)
Other income		266	89
profit before tax		**8,456**	**6,073**
Income tax expense		(185)	(171)
PROFIT FOR THE YEAR		**8,271**	**5,902**
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**8,271**	**5,902**

On behalf of the Management Board:

David Alavidze
General Director

20 September 2019
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

20 September 2019
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-33 form an integral part of these financial statements.

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

STATEMENT OF FINANICAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	2,144	2,163
Intangible assets		527	509
Total non-current assets		**2,671**	**2,672**
Current assets			
Inventory	10	10,359	10,714
Trade and other accounts receivables	11	20,459	20,643
Income tax prepaid		152	230
Prepayments to suppliers		622	1,454
Loans issued	13	15,710	4,753
Cash and cash equivalents	12	4,297	558
Total current assets		**51,599**	**38,352**
TOTAL ASSETS		**54,270**	**41,024**
EQUITY			
Charter capital	14	5,395	5,395
Retained earnings		15,419	8,275
TOTAL EQUITY		**20,814**	**13,670**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Long-term lease liability		-	382
Total non-current liabilities		**-**	**382**
Current liabilities			
Borrowings	15	26,524	20,781
Short-term lease liability		364	693
Trade and other accounts payables	16	5,665	3,833
Taxes payable other than income tax		903	1,665
Total current liabilities		**33,456**	**26,972**
TOTAL LIABILITIES		**33,456**	**27,354**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**54,270**	**41,024**

On behalf of the Management:

David Alavidze
General Director

20 September 2019
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

20 September 2019
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-33 form an integral part of these financial statements.

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	Charter Capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2017		**200**	**9,286**	**9,486**
Total comprehensive income for the year		-	5,902	**5,902**
Dividends declared		-	(6,913)	**(6,913)**
Capital contribution		5,195	-	**5,195**
Balance at 31 December 2017		**5,395**	**8,275**	**13,670**
Effect of adoption of new accounting standards (see note 2)		-	(732)	**(732)**
Balance at 1 January 2018 (restated)		**5,395**	**7,543**	**12,938**
Total comprehensive income for the year		-	8,271	**8,271**
Dividends declared	14	-	(395)	**(395)**
Balance at 31 December 2018		**5,395**	**15,419**	**20,814**

On behalf of the Management Board:

David Alavidze
General Director

20 September 2019
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

20 September 2019
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-33 form an integral part of these financial statements.

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018
(in thousands of Georgian Lari)

	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Cash flow from operating activities		
Profit for the year	8,271	5,902
Adjustments for:		
Income tax expense	185	171
Depreciation and amortization expense	806	684
Impairment loss recognized on receivables, net	261	391
Impairment loss/(gain) recognized on loan issued, net	233	(563)
Impairment loss/(gain) recognized on prepayment to suppliers	155	(76)
Loss as a result of inventory write offs	-	33
Unrealised foreign exchange gain, net	(222)	(636)
Finance income	(722)	-
Finance cost	1,571	1,485
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities	**10,538**	**7,391**
Increase in trade and other receivables	(6,116)	(2,516)
Decrease in prepayments to suppliers	673	1,179
Decrease in inventory	359	2,979
Increase in taxes payable other than income tax	(762)	(182)
Increase in trade and other payables	7,091	307
Cash generated from operations	**11,783**	**9,158**
Income taxes paid	(107)	(1,404)
Interest paid	(1,541)	(1,540)
Net cash generated by operating activities	**10,135**	**6,214**
Cash flows from investing activities		
Purchase of property, plant and equipment and Intangible assets	(834)	(663)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	150	81
Purchase on intangible assets	(122)	-
Loans granted to related parties	(66,161)	(12,142)
Loans repayments received from related parties	54,878	7,721
Interest received	805	1,352
Net cash used in investing activities	**(11,284)**	**(3,651)**
Cash flows from financing activities		
Proceeds from borrowings	221,157	97,921
Repayment of borrowings	(215,442)	(103,985)
Repayment of lease liabilities	(707)	(810)
Dividends paid to the shareholders	(395)	(6,914)
Capital contributions from shareholders	-	5,195
Net cash used in financing activities	**4,613**	**(8,593)**
NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	3,464	(6,030)
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents	275	594
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at beginning of the period	**558**	**5,994**
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at end of the period	**4,297**	**558**

On behalf of the Management Board:

David Alavidze
General Director

20 September 2019
Tbilisi, Georgia

Giorgi Devidze
Finance Director

20 September 2019
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-33 form an integral part of these financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

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

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

As at 31 December 2018 and 31 December 2017 the following shareholders owned the company:

	31 December 2018	31 December 2017
Alfordio Servicec LLC	80.00%	80.00%
Growth Development and Investment LTD	7.93%	-
Uta Maziashvili	7.67%	7.67%
Vladmier Darchiashvili	4.40%	4.40%
Gocha Darchiashvili	-	7.93%
Total	100%	100%

The number of employees of the Company as at 31 December 2018 and 31 December 2017 was 495 and 489, respectively.

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

2. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

In 2018, the following new and revised standards and interpretations have been adopted:

- IFRS 9 Financial Instruments;
- IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers (and the related Clarifications);

The Company applied IFRS 15 and IFRS 9 for the first time. The nature and effect of the changes as a result of adoption of these new accounting standards are described below.

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Company applied IFRS 9 prospectively using modified retrospective approach, with an initial application date of 1 January 2018. The Company has not restated the comparative information, which continues to be reported under IAS 39. Differences arising from the adoption of IFRS 9 have been recognised directly in retained earnings.

The effect of adopting IFRS 9 as at 1 January 2018 was, as follows:

(GEL'000)	31 December 2017	Effect of IFRS 9 adoption	1 January 2018
Assets			
Trade and other receivables	20,643	(632)	20,011
Loans issued	4,753	(100)	4,653
Total assets	**25,396**	**(732)**	**24,664**
Equity			
Retained earning	8,275	(732)	7,543
Total equity	**8,275**	**(732)**	**7,543**

The nature of this adjustment is described below:

The adoption of IFRS 9 changed the Company's accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss (ECL) approach. IFRS 9 requires the Company to recognise an allowance for ECLs for all debt instruments not held at fair value through profit or loss and contract assets.

Upon the adoption of IFRS 9, Retained earnings of the Company as at 1 January 2018 decreased by GEL 731 thousand, expected credit loss for trade and other receivables and loans issued increased by GEL 632 and GEL 100 thousand, respectively.

The following table shows the original measurement categories in accordance with IAS 39 and the new measurement categories under IFRS 9 for the Company's financial assets and financial liabilities as at 1 January 2018:

(GEL'000)	Original classification under IAS 39	New classification under IFRS 9	Original carrying amount under IAS 39	New carrying amount under IFRS 9
Cash and cash equivalents	Loan and receivables	Amortised cost	558	558
Trade and other receivables	Loan and receivables	Amortised cost	20,643	20,011
Loans issued	Loan and receivables	Amortised cost	4,753	4,653
Total Financial assets			**25,954**	**25,222**
Trade and other payables	Amortised cost	Amortised cost	3,833	3,833
Borrowings	Amortised cost	Amortised cost	20,781	20,781
Total financial liabilities			**24,614**	**24,614**
Net financial liabilities			**1,340**	**608**
Impact of adopting IFRS 9 at 1 January 2018			**732**	

All bank balances are assessed to have low credit risk at each reporting date as they are held with reputable local banking institutions.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies, with limited exceptions, to all revenue arising from contracts with its customers. IFRS 15 establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers and requires that revenue be recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

IFRS 15 requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the

costs directly related to fulfilling a contract. In addition, the standard requires extensive disclosures.

The core principle of IFRS 15 is that a company should recognise revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the company expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the Standard introduces a 5-step approach to revenue recognition:

- Identify the contract with the customer;
- Identify the performance obligations in the contract;
- Determine the transaction price;
- Allocate the transaction price to the performance obligations in the contracts;
- Recognise revenue when (or as) the company satisfies a performance obligation.

Under IFRS 15, a company recognises revenue when or as a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer.

The Company has adopted IFRS 15 effective from 1 January 2018 using modified retrospective method. The application of this standards has had no effect on the Company's financial statements.

New and revised IFRS Standards in issue but not yet effective

The Company has not applied the following new and revised IFRSs that have been issued but are not yet effective:

- IFRS 16 Leases[1];
- IFRS 17 Insurance Contracts[2];
- Amendments to IFRS 9 Prepayment Features with Negative Compensation[1];
- Amendments to IAS 28 Long-term Interests in Associates and Joint Ventures[3];
- Annual Improvements to IFRS Standards 2015–2017 Cycle[1];
- Amendments to IAS 19 Employee Benefits[3];
- IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments[4];
- IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 (amendments) [5].

[1] Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019, with earlier application permitted.
[2] Effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2021, with early application permitted.
[3] Effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019 retrospectively. Earlier application is permitted.
[4] Effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 with either full retrospective application or modified retrospective application without restatement of comparatives retrospectively or prospectively.
[5] The effective date of the amendments has yet to be set by the IASB; however, earlier application of the amendments is permitted.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 provides a comprehensive model for the identification of lease arrangements and their treatment in the financial statements for both lessors and lessees. IFRS 16 will supersede the current lease guidance including IAS 17 Leases and the related Interpretations when it becomes effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2019. The date of initial application of IFRS 16 for the Company will be 1 January 2019. The Company has chosen the modified retrospective application of IFRS 16 in accordance with IFRS 16:C5(b). Consequently, the Company will not restate the comparative information. The Company will make use of the

practical expedient available on transition to IFRS 16 not to reassess whether a contract is or contains a lease.

The right-of-use asset is initially measured at cost and subsequently measured at cost (subject to certain exceptions) less accumulated depreciation and impairment losses, adjusted for any remeasurement of the lease liability. The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at that date. Subsequently, the lease liability is adjusted for interest and lease payments, as well as the impact of lease modifications, amongst others. Furthermore, the classification of cash flows will also be affected as operating lease payments under IAS 17 are presented as operating cash flows; whereas under the IFRS 16 model, the lease payments will be split into a principal and an interest portion which will be presented as financing and operating cash flows respectively.

In contrast to lessee accounting, IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17, and continues to require a lessor to classify a lease either as an operating lease or a finance lease. Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 16.

The Company will recognise new assets and liabilities for its operating leases of warehouse and office premises. The nature of expenses related to these leases will now change because IFRS 16 replaces the straight-line operating lease expense with a depreciation charge for right-of use assets and interest expense on lease liabilities.

Previously, the Company recognised operating lease expense on a straight-line basis over the term of the lease, and recognised assets and liabilities only to the extent that there was a timing difference between actual lease payments and the expense recognised.

A preliminary assessment indicates that the lease arrangements will meet the definition of a lease under IFRS 16, and hence the Company will recognise a right-of-use asset and a corresponding liability in respect of all these leases unless they qualify for low value or short-term leases upon the application of IFRS 16. The new requirement to recognise a right-of-use asset and a related lease liability is expected to have a significant impact on the amounts recognised in the Company's financial statements and the management is currently assessing its potential impact. It is not practicable to provide a reasonable estimate of the financial effect until the management completes the review.

Amendments to IFRS 9 Prepayment Features with Negative Compensation

The amendments to IFRS 9 clarify that for the purpose of assessing whether a prepayment feature meets the SPPI condition, the party exercising the option may pay or receive reasonable compensation for the prepayment irrespective of the reason for prepayment. In other words, prepayment features with negative compensation do not automatically fail SPPI.

The management of the Company does not anticipate that the application of the amendments to IFRS 9 will have a significant impact on the Company's financial statements.

Annual Improvements to IFRS Standards 2015–2017 Cycle

The Annual Improvements include amendments to four Standards: Amendments to IFRS 3 Business Combinations, IFRS 11 Joint Arrangements, IAS 12 Income Taxes and IAS 23 Borrowing Costs.

The amendments to IAS 12 clarify that an entity should recognise the income tax consequences of dividends in profit or loss, other comprehensive income or equity according to where the entity originally recognised the transactions that generated the distributable profits. This is the case irrespective of whether different tax rates apply to distributed and undistributed profits.

The amendments to IAS 23 clarify that if any specific borrowing remains outstanding after the related asset is ready for its intended use or sale, that borrowing becomes part of the funds that an entity borrows generally when calculating the capitalisation rate on general borrowings.

The amendments to IFRS 3 clarify that when an entity obtains control of a business that is a joint operation, the entity applies the requirements for a business combination achieved in stages, including remeasuring its previously held interest (PHI) in the joint operation at fair value. The PHI to be remeasured includes any unrecognised assets, liabilities and goodwill relating to the joint operation.

The amendments to IFRS 11 clarify that when a party that participates in, but does not have joint control of, a joint operation that is a business obtains joint control of such a joint operation, the entity does not remeasure its PHI in the joint operation.

All the amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 and generally require prospective application. Earlier application is permitted.

The management of the Company does not anticipate that the application of these amendments will have a significant impact on the Company's financial statements.

IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments

IFRIC 23 sets out how to determine the accounting tax position when there is uncertainty over income tax treatments. The Interpretation requires an entity to:

- determine whether uncertain tax positions are assessed separately or as a group; and
- assess whether it is probable that a tax authority will accept an uncertain tax treatment used, or proposed to be used, by an entity in its income tax filings:
  - If yes, the entity should determine its accounting tax position consistently with the tax treatment used or planned to be used in its income tax filings.
  - If no, the entity should reflect the effect of uncertainty in determining its accounting tax position.

The management of the Company does not anticipate that the application of the amendments will have a significant impact on the Company's financial statements.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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

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

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

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

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

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

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

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

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

- The Company has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods;
- The Company retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold;
- The amount of revenue can be measured reliably;
- It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the entity; and;
- The costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably.

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

Leasing. Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

The Company as lessor
Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized on a straight-line basis over the lease term.

The Company as lessee
Operating lease payments are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognized as an expense in the period in which they are incurred.

In the event that lease incentives are received to enter into operating leases, such incentives are recognized as a liability. The aggregate benefit of incentives is recognized as a reduction of rental expense on a straight-line basis, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed.

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

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

	31/12/2018	31/12/2017
GEL/USD	2.6766	2.5922
GEL/EUR	3.0701	3.1044

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

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

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

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

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

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

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

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

At each end of the reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for

an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

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

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

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

	Depreciation rates
Machinery and equipment	20%
Transport	20%
Office equipment	20%
Other	20%

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

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

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

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

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

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

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

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

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. Cost is calculated using weighted average method. Net realizable value is determined as the estimated selling price less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale. Suppliers of goods provide the Company with bonuses. Bonuses received from suppliers for meeting the set sales related qualitative measures are deducted directly from cost of sales.

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

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

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Contingent liabilities and assets. Contingent liabilities are not recognised in the statement of financial position, but are disclosed in the notes to the financial statements, unless the probability of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognised in the statement of financial position but are disclosed in the financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

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

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

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

Classification of financial assets

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

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

This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Interest income is recognised using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortised cost and at FVTOCI. For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired (see below). For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

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

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

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

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

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

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

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

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

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

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

Equity instruments

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

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

Financial liabilities

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

Derecognition of financial liabilities

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

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

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

Prepaid taxes and taxes payable. Prepaid taxes are stated at their nominal value less an allowance for estimated irrecoverable amounts. Taxes payable other than income tax are stated at their nominal value.
Tax assets and liabilities are accumulated on a single tax account with the Revenue Service of Georgia. The settlement is made on a net basis.

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

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

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

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

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

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets.

The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets.

Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn

benefits for the Company. The following primary factors are considered: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Expected Credit Loss. The Company creates expected credit loss to account for estimated losses resulting from the inability of customers to make the required payments or suppliers to deliver agreed products or service. When evaluating the adequacy of an expected credit loss, management bases its estimate on current overall economic conditions, ageing of the receivables and prepayments balances, historical write-off experience, customer and supplier creditworthiness and changes in payment terms. Changes in the economy, industry or specific customer and supplier conditions may require adjustments to the expected credit loss recorded in the financial statements.

5. REVENUE

During the years ended 31 December 2018 and 2017, revenue of the Company consisted of:

	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Fast-Moving consumer goods	93,370	91,421
Alcohol	7,289	5,669
Chemicals	3,109	1,566
Other	597	839
Total	**104,365**	**99,495**

6. COST OF SALES

During the years ended 31 December 2018 and 2017, cost of sales of the Company consisted of:

	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Fast-Moving consumer goods	67,654	68,636
Alcohol	6,464	4,281
Chemicals	3,090	1,527
Other	534	590
Total	**77,742**	**75,034**

7. DISTRIBUTION EXPENSES

During the years ended 31 December 2018 and 2017, distribution expenses of the Company consisted of:

	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Payroll and related charges	6,058	5,784
Advertising expense	3,029	4,074
Transportation expense	1,572	1,499
Rent Expense	1,462	1,459
Depreciation expense	618	533
Total	**12,739**	**13,349**

8. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2018 and 2017 general and administrative expenses of the Company consisted of:

	Year ended 31 December 2018	Year ended 31 December 2017
Payroll and related charges	2,441	2,457
Bad debt expense	649	(264)
Professional services	318	192
Training expense	314	39
Depreciation and amortization	188	151
Rent Expense	169	150
Business trip expense	137	132
Utilities	131	93
Communication	71	67
Insurance Expense	66	168
Bank Charges	59	41
Stationary	37	37
Security	27	25
Other	312	239
Total	**4,919**	**3,527**

Bad debt expenses comprises of provision for prepayments, expected credit loss for trade and other accounts receivable and loans issued in amount of GEL 155, GEL 261 and GEL 233, respectively.

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Movement of property, plant and equipment for the year ended 31 December 2018 and 31 December 2017 was as follows:

	Machinery and equipment	Transportation	Office equipment	Other	Land	Total
Cost at 1 January 2017	**167**	**3,167**	**570**	**40**	**45**	**3,989**
Additions	1	294	75	-	-	**370**
Disposals	-	(86)	(15)	-	(45)	**(146)**
Cost at 31 December 2017	**168**	**3,375**	**630**	**40**	**-**	**4,213**
Additions	386	294	64	-	-	744
Disposals	-	(154)	(4)	-	-	(158)
Cost as 31 December 2018	**554**	**3,515**	**690**	**40**	**-**	**4,799**
Accumulated depreciation at 1 January 2017	**96**	**1,081**	**304**	**34**	**-**	**1,515**
Charge for the year	16	490	92	2	-	**600**
Elimination on disposals	-	(57)	(8)	-	-	**(65)**
Accumulated depreciation at 31 December 2017	**112**	**1,514**	**388**	**36**	**-**	**2,050**
Charge for the year	82	523	96	2	-	**703**
Elimination on disposals	-	(96)	(2)	-	-	**(98)**
Accumulated depreciation at 31 December 2018	**194**	**1,941**	**482**	**38**	**-**	**2,655**
Net carrying amounts						
As at 31 December 2017	**56**	**1,861**	**242**	**4**	**-**	**2,163**
As at 31 December 2018	**360**	**1,574**	**208**	**2**	**-**	**2,144**

As at 31 December 2018 and 2017, cost of fully depreciated assets included in property, plant and equipment was GEL 979 thousand and GEL 988 thousand, respectively.

As at 31 December 2018 and 31 December 2017, property plant and equipment with net book value of GEL 2,144 thousand and GEL 2,163 thousand, respectively were pledged by the Company as collateral against the borrowings (Note 15).

10. INVENTORIES

At 31 December 2018 and 31 December 2017 inventories were as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
Finished goods	8,834	9,387
Goods in transit	1,357	1,114
Other	168	213
TOTAL	**10,359**	**10,714**

As of 31 December 2018 and 31 December 2017 inventory with carrying amount of GEL 10,359 thousand and GEL 10,714 thousand, was pledged by the Company as collateral against the borrowings (Note 15).

11. TRADE AND OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE

At 31 December 2018 and 2017 accounts receivable were as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
Trade accounts receivable	22,604	21,999
Other accounts receivable	116	12
	22,720	**22,011**
Less: expected credit loss/allowance for irrecoverable amounts	(2,261)	(1,368)
TOTAL	**20,459**	**20,643**

As at 31 December 2018 and 31 December 2017 receivables with carrying amount of GEL 20,459 thousand and GEL 20,643 thousand, respectively were pledged by the Company as collateral against the borrowings (Note 15).

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

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

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

31 December 2018 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 60 days overdue	- 61 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Estimated total gross carrying amount at default	19,444	1,387	120	120	1,649	**22,720**
Lifetime ECL	(389)	(139)	(24)	(60)	(1,649)	**(2,261)**

01 January, 2018 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 90 days overdue	- 61 to 180 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Estimated total gross carrying amount at default	18,555	1,299	511	511	1,135	22,011
Lifetime ECL	(378)	(130)	(102)	(255)	(1,135)	(2,000)

Trade and other receivables with overdue more than 90 days and less than 90 days are allocated to the Stage 3 and Stage 2, respectively.

Movements in the expected credit loss for the year ended 31 December 2018, are as follows:

Trade and other receivables	Stage 1 12 month ECL	Stage 2 Lifetime ECL - not credit-impaired	Stage 3 Lifetime ECL – credit-impaired	Total
Allowance for trade and other receivables per IAS 39	-	**169**	**1,199**	**1,368**
IFRS 9 adoption impact		**807**	**-175**	**632**
Expected credit loss as at 31 December, 2017	-	**976**	**1024**	**2,000**
- Transfer from Stage 1 to Stage 2	-	0	0	-
- Transfer from Stage 2 to Stage 3	-	-117	117	-
New trade and other receivables	-	849	86	**935**
Repayments	-	-560	-111	**-671**
Write-offs	-	0	-3	**-3**
Expected credit loss as at 31 December, 2018	-	**1,148**	**1,113**	**2,261**

Respective movements in the gross carrying amounts of trade and other receivables for the year ended 31 December 2018, are as follows:

Trade and other receivables	Stage 1 12 month ECL	Stage 2 Lifetime ECL - not credit-impaired	Stage 3 Lifetime ECL – credit-impaired	Total
Gross carrying amount as at 31 December, 2017	-	**20,192**	**1,819**	**22,011**
- Transfer from Stage 1 to Stage 2	-	0	-	-
- Transfer from Stage 2 to Stage 3	-	-911	911	-
New trade and other receivables	-	14831	447	15,278
Repayments	-	-13459	-1083	-14,542
Write-offs	-	0	-27	-27
Gross carrying amount as at 31 December, 2018	-	**20,653**	**2,067**	**22,720**

12. CASH AND CASH EQUIVALENTS

At 31 December 2018 and 31 December 2017 cash and cash equivalents were as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
Cash on hand	201	88
Cash with banks	4,096	470
TOTAL	**4,297**	**558**

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

As at 31 December 2018 and 31 December 2017 the majority of the Company's cash in banks is with banks rated by Fitch Ratings as B (short-term rating), BB- (long-term rating).

13. LOANS ISSUED

At 31 December 2018 and 2017 loans issued were as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
Loans disbursed to companies	15,551	4,462
Loans disbursed to individuals	184	-
Interest receivable	308	291
Total	**16,043**	**4,753**
Less: expected credit loss/allowance for impairment	(333)	-
Total	**15,710**	**4,753**
Long-term portion of loans disbursed	-	-
Short-term portion of loans disbursed	15,710	4,753

Movement in the expected credit loss:

Movement in the ECL	**31/12/2018**	**31/12/2017**
Balance at the beginning of the year	**100**	**563**
ECL/Impairment losses recognized on loans issued	289	-
Write off loans issued previously provisioned	-	-
IFRS 9 impact on adoption	-	100
Recovery of loans issued previously provisioned	(56)	(563)
Balance at the end of the year	**333**	**100**

The management have concluded that it would require cost and effort to determine the credit risk of each loan on their respective dates of initial recognition. The Company defined full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3). Issued loans are allocated to stage 2. For approach of PD estimations the Company uses historical PDs produced by the rating agencies.

14. CHARTER CAPITAL

At 31 December 2018 and 31 December 2017 authorized and paid capital was GEL 5,395 thousand.

During the year 2018, declared and paid capital was GEL 395 thousand.

15. BORROWINGS

At 31 December 2018 and 31 December 2017 borrowings were as follows:

	CCY	Interest rate	Maturity	31 December 2018	31 December 2017
Secured loans and borrowings:					
TBC Bank JSC	GEL	9%	Oct-19	18,129	-
TBC Bank JSC	USD	7%	Mar-19	3,488	-
TBC Bank JSC	GEL	8%	Nov-18	-	20,781
Non-Secured loans and borrowings:					
GDI LLC	GEL	Market Rate	July-19	2,955	-
Uta Maziashvili	USD	7%	Feb-19	1,952	-
Total loans and borrowings				**26,524**	**20,781**
Short-term portion of loans and borrowing				26,524	20,781
Long-term portion of loans and borrowing				-	-
				26,524	**20,781**

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

Market rate is calculated based on monthly interest rates declared by the National Bank of Georgia.

The borrowings are repayable as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
Due within one month	16	5
Due within one to three months	5,438	-
Due from three to twelve months	21,070	20,776
Total loans and borrowings	**26,524**	**20,781**

Movement of borrowings for the year ended 31 December 2018 and 31 December 2017 was as follows:

	Year 2018	Year 2017
Net debt at the beginning of the period	**20,781**	**26,847**
Principal addition	221,157	97,921
Interest accrued	1,571	1,394
Principal paid	(215,442)	(103,985)
Interest paid	(1,541)	(1,396)
Foreign exchange adjustments	(2)	-
Net debt at the end of the period	**26,524**	**20,781**

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

16. TRADE AND OTHER ACCOUNTS PAYABLE

Trade and other accounts payable as at 31 December 2018 and 31 December 2017 were as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
Trade payables for inventory	3,920	2,483
Trade payables for services	1,303	759
Other payables	442	591
TOTAL	**5,665**	**3,833**

17. FINANCIAL INSTRUMENTS

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

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

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

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

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

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

	31 December 2018	31 December 2017
Borrowings	26,524	20,781
Cash and cash equivalents	(4,297)	(558)
Net borrowings	22,227	20,223
Equity	20,814	13,670
Net debt to equity ratio	106.79%	147.94%

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

Financial assets	31 December 2018	31 December 2017
Cash and cash equivalents	4,297	558
Loans issued	15,710	4,753
Trade and other accounts receivable	20,459	20,643
Total financial assets	**40,466**	**25,954**

Financial liabilities	31 December 2018	31 December 2017
Borrowings	26,524	20,781
Lease liability	364	1,075
Trade and other accounts payable	5,665	3,833
Total financial liabilities	**32,553**	**25,689**

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

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

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

The carrying amounts of the Company's foreign currency denominated monetary assets and liabilities as at 31 December 2018 and 31 December 2017 were as follows:

	31 December 2018		31 December 2017	
	USD 1 = 2.6766 GEL	EUR 1 = 3.0701 GEL	USD 1 = 2.5922 GEL	EUR 1 = 3.1044 GEL
Financial assets				
Cash and cash equivalents	-	6	44	-
Loans issued	8,320	152	-	-
Trade and other accounts receivable	-	-	79	-
Total financial assets	**8,320**	**158**	**123**	**-**
Financial liabilities				
Borrowings	5,441	-	-	-
Lease liability	364	-	1,075	-
Trade and other payables	668	27	344	14
Total financial liabilities	**6,473**	**27**	**1,419**	**14**
Total net position	**1,847**	**131**	**(1,296)**	**(14)**

The table below details the Company's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2018 and 31 December 2017. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2018	USD impact		EUR impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss) before tax	369	(369)	26	(26)
Impact on equity	314	(314)	22	(22)

As at 31 December 2017	USD impact		EUR impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss) before tax	(259)	259	(3)	3
Impact on equity	(220)	220	(2)	2

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

Limitations of sensitivity analysis

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

The sensitivity analysis do not take into consideration that the Company's assets and liabilities are actively managed. Additionally, the financial position of the Company may vary at the time that any actual market movement occurs. For example, the Company's financial risk management

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

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

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

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

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

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

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

The management have concluded that it would require cost and effort to determine the credit risk of each loan or trade and other accounts receivables on their respective dates of initial recognition. The Company defined full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3). Issued loans and trade and other accounts receivables are allocated to stage 2 on initial recognition. For approach of PD estimations the Company uses historical PDs produced by the rating agencies.

The Company considers a financial asset in default when contractual payment are 90 days past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the company. Exposures defined defaulted are classified into stage 3.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to settle all liabilities as they are due. The following tables detail the Company's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2018, 31 December 2017 and 1 January 2017. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Company can be required to pay. The tables include both interest and principal cash flows.

31 December 2018	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
Borrowings	16	5,438	21,070	-	-	**26,524**
Lease liability	59	119	186	-	-	**364**
Trade and other accounts payable	3,910	827	784	144	-	**5,665**
	3,985	**6,384**	**22,040**	**144**	**-**	**32,553**

31 December 2017	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
Borrowings	5	-	20,776	-	-	**20,781**
Lease liability	55	111	527	382	-	**1,075**
Trade and other accounts payable	2,190	1,219	424	-	-	**3,833**
	2,250	**1,330**	**21,727**	**382**	**-**	**25,689**

18. RELATED PARTY TRANSACTIONS

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

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

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

	31 December 2018			
	Owner	Entities under common control	Other	Total
Trade and other account receivables	1	73	6	**80**
Loans issued	-	7,208	8,502	**15,710**
Trade and other accounts payable	-	2,596	187	**2,783**
Borrowings	1,952	2,955	-	**4,907**
Revenue	2	509	46	**557**
Distribution expenses	-	944	-	**944**
General and administrative expenses	-	218	-	**218**
Finance income	-	722	-	**722**
Finance cost	4	67	-	**71**
Other income	-	1	-	**1**
Other expense	-	1	-	**1**
Foreign exchange gain, net	10	-	-	**10**

	31 December 2017			
	Owner	Entities under common control	Other	Total
Trade and other account receivables	1	279	19	**299**
Loans issued	-	4,750	-	**4,750**
Trade and other accounts payable	-	1,148	-	**1,148**
Revenue	-	426	49	**475**
Other expense	-	-	9	**9**
Finance Income	-	38	8	**46**
Finance Cost	-	3	-	**3**
Distribution expenses	-	915	-	**915**
Foreign exchange loss, net	-	-	4	**4**
General and administrative expenses	-	173	-	**173**

The compensation of the key management personnel, represented with short-term employee benefits, for the year ended 31 December 2018 and 2017 were GEL 599 thousand and GEL 613 thousand, respectively.

19. CONTINGENCIES AND COMITMENTS

Commitments – The Company had no material commitments outstanding as at 31 December 2018 and 31 December 2017.

Legal proceedings. As at 31 December 2018 and 31 December 2017 the Company was not engaged in any significant litigation proceedings. Management is of the opinion that no material un-accrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these financial statements.

Taxes – Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Company may be assessed additional taxes, penalties and interest. The Company believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the separate financial statements. 2018 year remains open to review by the tax authorities.

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

For the last two years Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes implemented during 2017 and 2018 paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

20. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

In January, 2019, the Company has declared and paid dividends in amount of GEL 895.

In March, 2019, the Company has ceased the distribution of Wrigley, revenue from which totaled GEL 12,200 and GEL 13,400 in 2018 and in 2017, respectively.

21. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issue on 20 September 2019.

GEORGIAN DISTRIBUTION AND MARKETING COMPANY LLC

MANAGEMENT REPORT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

THE ENTITY'S BUSINESS DEVELOPMENT, PERFORMANCE AND POSITION

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

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

The Company has 14 years of experience and represents the leading company in the FMCG business in Georgia. In 2018 the Company recorded revenue of GEL 104,365 thousand. The Gross profit margin comprised 26% in 2018 compared to 25% in 2017. The average number of employees during the year is 517.

The Company's Mission is "To be the company providing best distribution, logistics and brand building platform for top international FMCG companies in Georgia"

The Company's Strategy is:

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

ENTITY'S FUTURE DEVELOPMENT PLANS

In 2019/2020 Company plans to implement following projects:

- Introduce Sales force automation system;
- Introduce Trade Marketing Automation system;
- Introduce internal logistics automated system;
- Launch new brands on the market;
- Increase SKU (Stock Keeping Unit) range in private label;
- Increase SKU range in following categories: Mayonnaise, Snacks, Confectionery, Canned products etc.

REVIEW OF THE RESEARCH AND DEVELOPMENT PERFORMED BY THE ENTITY

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

INFORMATION ON THE BRANCHES OF AN ENTITY

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

KEY FINANCIAL AND NON-FINANCIAL INDICATORS

The analyses of key financial indicator are the following:

	Amount in thousands of GEL	2018	2017	2016
1	Revenue	104,365	99,495	95,489
2	Gross profit	26,623	24,462	26,259
3	Profit before income tax	8,456	6,074	7,805
4	Gross profit margin	26%	25%	27%

There are several factors which influenced revenue increase in 2018, such as:

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

The analyses of key non-financial indicator(average for the year) are the following:

		2018	2017	2016
1	Number of product portfolio	28	30	37
2	Number of staffs	517	489	488
3	Number of active customers	13,990	14,528	10,899

INFORMATION ON THE ACQUISITION OF ITS OWN SHARES

In 2018 no acquisition of own shares were made by the Company.

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

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

The credit terms with suppliers range from 0 to 45 days, but most of the suppliers are handled with prepayments. Average inventory period were 49 and 59 days in 2018 and 2017 respectively.

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

The key risks and uncertainties are related to the followings:

	Explanation of risk and uncertainty	Management response
1	Currency risk - The major part of the purchases of goods are made in foreign currencies, however the sales are made in local currencies. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency. Due to this fact, price adjustment is also a challenge.	In the second half of 2018, the Company managed to accumulate funds in USD, and make advance payments to suppliers in order to avoid negative impact of currency fluctuation on the Company's financial performance.
2	Political risks – Unstable political environment could negatively impact the demand for products, revenues and profitability.	The management closely monitors the development of political environment, to predict the potential development and make the necessary and adequate changes.

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“

ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობის ანგარიში და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“

სარჩევი

	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:	
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	8
ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები	**9-37**
1. ზოგადი ინფორმაცია	9
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) გამოყენება	9
3. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა	14
4. კრიტიკული საალრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები	22
5. შემოსავალი	23
6. რეალიზაციის თვითღირებულება	23
7. დისტრიბუციის ხარჯები	24
8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	24
9. ძირითადი საშუალებები	25
10. მარაგები	26
11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	26
12. ფული და ფულის ეკვივალენტები	28
13. გაცემული სესხები	29
14. საწესდებო კაპიტალი	29
15. აღებული სესხები	30
16. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	31
17. ფინანსური ინსტრუმენტები	31
18. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან	35
19. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	36
20. შემდგომი მოვლენები	37
21. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	37
მმართველობის ანგარიშგება	
კომპანიის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა	38
კომპანიის მომავალი განვითარების გეგმები	38
კომპანიის მიერ ჩატარებული კვლევები	38
ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების შესახებ	38
ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ	39
ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი	39
კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა	39
ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები,	
მიზნები და ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკა	39

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „ქართული სადისტრიბუციო მარკეტინგული კომპანია“ („კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალში ცვლილებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად. ხელმძღვანელობა, აგრეთვე, პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- კომპანიის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობის ანგარიშგებაში ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- ფინანსური ანგარიშგების შესატყვისი მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია მენეჯმენტის მიერ 2019 წლის 20 სექტემბერს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანიის“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას:

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანიის“ („კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე, სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით კომპანიისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (ბეკ კოდექსი) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა როგორც ბეკ კოდექსის, აგრეთვე აღნიშნული მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია წარმოადგენს მმართველობით ანგარიშგებას, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად. ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ, ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, დავასკვნით, რომ მმართველობის ანგარიშში მოცემულია არსებითად მცდარი ინფორმაცია, ჩვენ ვალდებულები ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს კომპანიის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე, შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ იდენტიფიცირებას ვუკეთებთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარ განზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული დაშვებებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე, აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („კანონი“) შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

პროცედურები შევარჩიეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან კომპანიის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციას;
- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშში არსებული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

სტუარტ ლეიტონ
დელოიტი და ტუშის სახელით

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	5	104,365	99,495
რეალიზაციის თვითღირებულება	6	(77,742)	(75,034)
მთლიანი მოგება		**26,623**	**24,461**
დისტრიბუციის ხარჯები	7	(12,739)	(13,349)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(4,919)	(3,527)
ფინანსური ხარჯი		(1,571)	(1,537)
ფინანსური შემოსავალი		722	52
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		222	462
სხვა ხარჯები		(148)	(578)
სხვა შემოსავალი		266	89
მოგება მოგების გადასახადამდე		**8,456**	**6,073**
მოგების გადასახადის ხარჯი		(185)	(171)
სულ წლის მოგება		**8,271**	**5,902**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**8,271**	**5,902**

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

9-37 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	2,144	2,163
არამატერიალური აქტივები		527	509
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**2,671**	**2,672**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	10	10,359	10,714
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	20,459	20,643
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		152	230
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები		622	1,454
გაცემული სესხები	13	15,710	4,753
ფული და ფულის ეკვივალენტები	12	4,297	558
სულ მიმდინარე აქტივები		**51,599**	**38,352**
სულ აქტივები		**54,270**	**41,024**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	5,395	5,395
გაუნაწილებელი მოგება		15,419	8,275
სულ კაპიტალი		**20,814**	**13,670**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ფინანსური იჯარის ვალდებულება		-	382
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**-**	**382**
მიმდინარე ვალდებულებები			
აღებული სესხები	15	26,524	20,781
მოკლევადიანი ფინანსური იჯარის ვალდებულება		364	693
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	16	5,665	3,833
გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		903	1,665
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**33,456**	**26,972**
სულ ვალდებულებები		**33,456**	**27,354**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**54,270**	**41,024**

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

9-37 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგი
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2017		**200**	**9,286**	**9,486**
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	5,902	**5,902**
გამოცხადებული დივიდენდები		-	(6,913)	**(6,913)**
კაპიტალის შემცირება		5,195	-	**5,195**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2017		**5,395**	**8,275**	**13,670**
ახალი ფინანსური აღრიცხვის სტანდარტის დანერგვის ეფექტი (იხ. შენიშვნა 2)		**-**	(732)	**(732)**
ნაშთი 1 იანვარი 2018 (გადაფასებული)		**5,395**	**7,543**	**12,938**
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	8,271	**8,271**
გამოცხადებული დივიდენდები	14	-	(395)	**(395)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018		**5,395**	**15,419**	**20,814**

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

9-37 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი ნაკადების ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მოგება მოგების გადასახადამდე	8,271	5,902
კორექტირება:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	185	171
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	806	684
სავაჭრო მოთხოვნებზე გაუფასურების ზარალის აღიარება, წმინდა	261	391
გაცემულ სესხებზე გაუფასურების ზარალის/(აღდგენის) აღიარება, წმინდა	233	(563)
მომწოდებლებზე გაცემული ავანსების გაუფასურების ზარალის/(აღდგენის) აღიარება, წმინდა	155	(76)
მარაგების ჩამოწერით მიღებული ზარალი	-	33
საკურსო სხვაობით მიღებული არარეალიზებული მოგება, წმინდა	(222)	(636)
ფინანსური ხარჯი	(722)	-
საპროცენტო შემოსავალი	1,571	1,485
ფულადი ნაკადების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე	**10,538**	**7,391**
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა	(6,116)	(2,516)
მომწოდებლებისათვის გადახდილი ავანსების კლება	673	1,179
მარაგების კლება	359	2,979
მოგების გადასახადის გარდა წინასწარ გადახდილი გადასახადების ზრდა	(762)	(182)
სავაჭრო და სხვა გადასახდელების ზრდა	7,091	307
საოპერაციო საქმიანობით მიღებული ნაღდი ფული	**11,783**	**9,158**
გადახდილი მოგების გადასახადი	(107)	(1,404)
გადახდილი პროცენტი	(1,541)	(1,540)
საოპერაციო საქმიანობით მიღებული ნაღდი ფული, წმინდა	**10,135**	**6,214**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	(834)	(663)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული ამონაგები	150	81
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	(122)	-
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	(66,161)	(12,142)
შემოსავალი დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხებიდან	54,878	7,721
მიღებული პროცენტი	805	1,352
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა	**(11,284)**	**(3,651)**
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა		
შემოსავალი აღებული სესხებიდან	221,157	97,921
აღებული სესხების დაფარვა	(215,442)	(103,985)
ფინანსური იჯარის დაფარვა	(707)	(810)
კაპიტალის მფლობელებისათვის გადახდილი დივიდენდები	(395)	(6,914)
კაპიტალის შევსება აქციონერთა მიერ	-	5,195
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა	**4,613**	**(8,593)**
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	3,464	(6,030)
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე	275	594
ფული და ფულის ეკვივალენტები, პერიოდის დასაწყისში	**558**	**5,994**
ფული და ფულის ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლოს	**4,297**	**558**

ხელმძღვანელობის სახელით:

დავით ალავიძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

გიორგი დევიძე
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 20 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

9-37 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“ („კომპანია“) არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, რომელიც დაფუძნებულია საქართველოში 2005 წლის 16 სექტემბერს. კომპანიის მიზანია საკვები და სხვა სამომხმარებლო ნაწარმის იმპორტი და დისტრიბუცია. საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და თბილისის საგადასახადო ინსპექციაში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 202282369.

კომპანია ჩართულია სხვადასხვა მომწოდებლისგან ფართო სპექტრის ნაწარმის იმპორტსა და მათ დისტრიბუციაში. მას ქვეყნის სხვადასხვა რეგიონში იჯარით აქვს აღებული თერთმეტი საწყობი, საიდანაც ამარაგებს როგორც სუპერმარკეტებსა და მცირე სასურსათო მაღაზიებს, აგრეთვე, ჰიპერმარკეტებს მთელი საქართველოს მასშტაბით.

2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ფლობდნენ შემდეგი აქციონერები:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
შპს ალფორდიო სერვისეკ	80.00%	80.00%
შპს გროუს დეველოფმენთ ენდ ინვესთმენთ	7.93%	-
უტა მაზიაშვილი	7.67%	7.67%
ვლადიმერ დარჩიაშვილი	4.40%	4.40%
გოჩა დარჩიაშვილი	-	7.93%
სულ	100%	100%

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის დაქირავებული პირების რაოდენობა შეადგენს 495 და 489, შესაბამისად.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გიორგი მდივნის ქუჩა 3ა, თბილისი, საქართველო.

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) გამოყენება

2018 წელს შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები იქნა გამოყენებული:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები;
- ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (და შესაბამისი განმარტებები).

კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 პირველად გამოიყენა. ახალი სტანდარტების გამოყენებით გამოწვეული ცვლილებების ეფექტი და შინაარსი აღწერილია ქვემოთ.

ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ანაცვლებს ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და აერთიანებს ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვის სამივე ასპექტს: კლასიფიკაცია და შეფასება: გაუფასურება; და ჰეჯირების აღრიცხვა.

კომპანიამ ფასს 9 პროსპექტიულად გამოიყენა მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომით, საწყისი გამოყენების თარიღით - 2018 წლის 1 იანვარი. კომპანიამ შესადარისი ინფორმაცია არ გადააფასა და ის კვლავ აღირიცხება ბასს 39-ის შესაბამისად. 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, კომპანიის გაუნაწილებელი მოგება არ შეცვლილა ამავე თარიღის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნებზე უმნიშვნელო ეფექტის გამო.

ფასს9 - ის დანერგვის ეფექტი 2018 წლის 1 იანვრისთვის:

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2017 წელი	ფასს9 ის დანერგვის ეფექტი	1 იანვარი 2018 წელი
სულ ფინანსური აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20,643	(632)	20,011
გაცემული სესხები	4,753	(100)	4,653
სულ აქტივები	**25,396**	**(732)**	**24,664**
კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება	8,275	(732)	7,543
სულ კაპიტალი	**8,275**	**(732)**	**7,543**

კორექტირების ბუნება აღწერილია შემდეგნაირად:

ფასს 9-ის დანერგვამ გამოიწვია კომპანიის ბუღალტრული აღრიცხვის ცვლილება ფინანსურ აქტივებზე გაუფასურების დანაკარგთან დაკავშირებით, შეცვალა რა ბასს 39-ის წარმოქმნილი ზარალის მიდგომა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის („მსზ“) მიდგომით. ფასს 9-ის მიხედვით, კომპანიამ უნდა აღიაროს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ყველა იმ სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებიც არ ფასდება რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალის ან საკონტრაქტო აქტივის საშუალებით.

ფასს 9-ის დანერგვასთან დაკავშირებით, კომპანიის გაუნაწილებელი მოგება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შემცირდა 731 ათასი ლარით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის და გაცემულ სესხებზე გაიზარდა 632 ათასი და 100 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში შეჯამებულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები ბასს 39-ით განსაზღვრული შეფასების კატეგორიიდან ახალ სტანდარტზე გადასვლით მიღებული ახალი შეფასების კატეგორიების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

(ათასი, ქართული ლარი)	ძველი კლასიფიკაცია ბასს 39	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9	ძველი საბალანსო ღირებულება ბასს 39	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9
ფული და ფულის ექვივალენტები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	558	558
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	20,643	20,011
გაცემული სესხები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	4,753	4,653
სულ ფინანსური აქტივები			**25,954**	**25,222**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	3,833	3,833
აღებული სესხები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	20,781	20,781
სულ ფინანსური ვალდებულებები			**24,614**	**24,614**
წმინდა ფინანსური ვალდებულებები			**1,340**	**608**
2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი			**732**	

საანგარიშგებო თარიღისთვის ყველა საბანკო ბალანსი შეფასებულია როგორც დაბალი საკრედიტო რისკის მქონე, რადგან ფულადი სახსრები განთავსებულია მაღალი რეპუტაციის მქონე საბანკო ინსტიტუტებში.

ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ანაცვლებს შემდეგ სტანდარტებს: ბასს 18 – შემოსავლები და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს და გარკვეული შეზღუდვებით, ვრცელდება ყველა შემოსავალზე, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიიღება. სტანდარტი გვთავაზობს კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარების ხუთეტაპიან მოდელს და მოითხოვს, რომ შემოსავლის აღიარება მოხდეს იმ ოდენობით, რომელშიც ასახულია კლიენტისათვის საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ მოსალოდნელი ანაზღაურების ოდენობა.

ფასს 15 კომპანიებს ავალდებულებს, გამოიყენონ დასკვნებზე დაფუძნებული შეფასება და კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე მოდელის თითოეული ზომის გამოყენებისას მხედველობაში მიიღონ ყველა შესაბამისი ფაქტი და გარემოება. სტანდარტი ასევე განმარტავს, თუ როგორ უნდა მოხდეს კონტრაქტის მოპოვების ზედნადები ხარჯებისა და მისი შესრულების პირდაპირი ხარჯების აღრიცხვა. გარდა ამისა, სტანდარტი ვრცელ განმარტებებსაც მოითხოვს.

ფასს 15-ის მიხედვით, პირმა შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტებისათვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. კერძოდ, სტანდარტი გვთავაზობს ერთ, პრინციპებზე დაფუძნებულ, ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც შემოსავლის აღიარებაზე ვრცელდება:

- კონტრაქტის კლიენტთან იდენტიფიცირება;
- საკონტრაქტო ვალდებულებების დადგენა;
- ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრა;
- ტრანზაქციის ფასის მიკუთვნება საკონტრაქტო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი საკონტრაქტო ვალდებულებას შეასრულებს.

ფასს 15-ის მიხედვით, პირი შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე “კონტროლი” კლიენტს გადაეცემა.

კომპანიამ ფასს 15 2018 წლის 1 იანვრიდან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდით მიიღო. ამ სტანდარტის გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან/და ფინანსურ შედეგებზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არ ჰქონია.

ახალი და რედაქტირებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს-ები

კომპანია არ იყენებს შემდეგ ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

- ფასს 16 - იჯარა[1];
- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები[2];
- შესწორებები ფასს 9 - წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი ანაზღაურებით[1];
- შესწორებები ბასს 28 - გრძელვადიანი წილები ასოცირებულ პირებსა და ერთობლივ საწარმოებში[3];
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი[1];
- შესწორებები ბასს 19 - თანამშრომელთა ბენეფიტები[3];
- ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა[4];
- ფასს 10 - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორებები)[5].

[1] ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
[2] ძალაშია 2021 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
[3] ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის რეტროსპექტიულად, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

[4] ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ან მთლიანად რეტროსპექტიული გამოყენებით ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული გამოყენებით, ჯამური ინფორმაციის რეტროსპექტიულად ან პროსპექტიულად გადაფასების გარეშე;
[5] სტანდარტების საბჭოს ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ დაუდგენია; თუმცა, შესწორებათა ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების გამოვლენისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის აღრიცხვიანობის პრინციპები. ძალაში შესვლისას, 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებში ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ ამჟამად მოქმედ პრინციპებს, მათ შორის ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს. კომპანიისათვის ფასს 16-ის საწყისი ამოქმედების თარიღია 2019 წლის 1 იანვარი. კომპანიამ გადაწყვიტა, ფასს 16 გამოიყენოს მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომით, ფასს 16:C5(ბ) შესაბამისად. ამდენად, კომპანია შესადარ ინფორმაციას არ გადააფასებს და გამოიყენებს ფასს 16-ზე გადასვლის პრაქტიკულ შეღავათს, რომლის მიხედვით იმის გადაფასება, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან მოიცავს თუ არა იგი იჯარას, არ ხდება.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი თავდაპირველად აისახება თვითღირებულებით, შემდგომში კი (გამონაკლისების გათვალისწინებით) თვითღირებულებისა და დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის სხვაობით, რომელიც საიჯარო ვალდებულების ნებისმიერი გადაფასებისას კორექტირდება. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აისახება აღიარების დღეს გადაუხდელი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით. ამის შემდგომ საიჯარო ვალდებულება კორექტირდება პროცენტისა და საიჯარო გადახდების ოდენობით, აგრეთვე, სხვა ფაქტორთა შორის, იჯარის ცვლილების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ცვლილება ეხება ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციას, რადგან ბასს 17-ით გათვალისწინებული საოპერაციო იჯარის გადახდები საოპერაციო ფულად სახსრებში აისახება; მეორე მხრივ, ფასს 16-ის მოდელით, საიჯარო გადახდები იყოფა ძირითად და პროცენტის ნაწილებად და, შესაბამისად, შედის ფინანსური და საოპერაციო ფულადი ნაკადების გაანგარიშებაში.

იჯარის მიმღების მხარეს არსებული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16-ში იჯარის გამცემის მხრიდან აღრიცხვიანობის პრინციპები ბასს 17-თან შედარებით დიდწილად იგივეა. აქაც იჯარის გამცემი მოვალეა, იჯარა ან საოპერაციო იჯარად ჩათვალოს ან ფინანსურ იჯარად. გარდა ამისა, ფასს 16 მასშტაბურ განმარტებებსაც მოითხოვს.

კომპანიამ უნდა აღიაროს საწყობებისა და საოფისე ფართების საოპერაციო ლიზინგიდან წარმოშობილი ახალი აქტივები და ვალდებულებები. აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯების ბუნება ახლა შეიცვლება, რადგან ფასს 16 წრფივ საოპერაციო იჯარის ხარჯს ანაცვლებს ცვეთის ხარჯით, რომელიც გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივებსა და საიჯარო ვალდებულებებზე საპროცენტო ხარჯზე ვრცელდება.

აქამდე კომპანია საოპერაციო იჯარის ხარჯს წრფივად აღიარებდა მთელი იჯარის განმავლობაში და აქტივებსა და ვალდებულებებს აღიარებდა მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობდა დროითი სხვაობა რეალურ საიჯარო გადახდებსა და აღიარებულ ხარჯებს შორის.

პირველადი შეფასების შედეგად, იჯარის ხელშეკრულებები შეესაბამება იჯარის განმარტებას ფასს-16-ის მიხედვით. შესაბამისად, კომპანია მომავალში აღიარებს გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს და შესაბამის ვალდებულებას ყველა იჯარის შემთხვევაში, გარდა იმ იჯარებისა, რომლებიც ითვლება დაბალ ღირებულებიან და მოკლე-ვადიან იჯარებად ფასს-16-ის გამოყენებისას. ახალი მოთხოვნა გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივისა და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების აღიარების შესახებ იქონიებს მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ხელმძღვანელობა, ამჟამად, ამ ეფექტის შეფასების პროცესშია. სანამ ხელმძღვანელობა არ დაასრულებს შეფასებას, არ არის მიზანშეწონილი ფინანსური ეფექტის ჩვენება.

პირველადი შეფასების შედეგად, იჯარის ხელშეკრულებები შეესაბამება იჯარის განმარტებას ფასს-16-ის მიხედვით. შესაბამისად, კომპანია მომავალში აღიარებს გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს და შესაბამის ვალდებულებას ყველა იჯარის შემთხვევაში, გარდა იმ იჯარებისა, რომლებიც ითვლება დაბალ ღირებულებიან და მოკლე-ვადიან იჯარებად ფასს-16-ის გამოყენებისას. ახალი მოთხოვნა გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივისა და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების აღიარების შესახებ იქონიებს

მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ხელმძღვანელობა, ამჟამად, ამ ეფექტის შეფასების პროცესშია. სანამ ხელმძღვანელობა არ დაასრულებს შეფასებას, არ არის მიზანშეწონილი ფინანსური ეფექტის ჩვენება.

შესწორება ფასს 9 - წინასწარი გადახდა უარყოფითი ანაზღაურების მახასიათებლებით

ფასს 9-ის შესწორება განმარტავს, რომ იმის დასადგენად, აკმაყოფილებს თუ არა წინასწარი გადახდის მახასიათებელი „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“ პირობას, მხარეს, რომელიც ამ ოფციას გამოიყენებს, შეუძლია სათანადო ანაზღაურება წინასწარ გადაიხადოს ან მიიღოს წინასწარი გადახდის მიზეზის მიუხედავად. სხვა სიტყვებით, წინასწარი გადახდის მახასიათებლებმა უარყოფითი ანაზღაურებით SPPI ტესტი შეიძლება გაიაროს კიდეც.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფასს 9-ის შესწორების გამოყენება საგრძნობ ზეგავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი

ფასს-ების წლიური რედაქტირების ციკლი მოიცავს რამდენიმე სტანდარტის შესწორებას: ფასს 3 - „ბიზნეს კომბინაციები“, ფასს 11 - „ერთობლივი გარიგებები“, ბასს 12 - „მოგების გადასახადები“ და ბასს 23 - „სესხის აღების ხარჯები“.

შესწორება სტანდარტში ბასს 12 განმარტავს, რომ კომპანიამ დივიდენდებზე მოგების გადასახადის ეფექტი უნდა ასახოს მოგება-ზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში იმის მიხედვით, თუ თავიდან სად აისახა გასანაწილებელი მოგების მომტანი ტრანზაქციები, თანაც იმის მიუხედავად, ერიცხება თუ არა განაწილებულ და გაუნაწილებელ მოგებას სხვადასხვა საგადასახადო განაკვეთი.

ბასს 23-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ შესაბამისი აქტივის გამოსაყენებლად ან გასაყიდად გამზადების შემდეგ დასაფარი დარჩა აღებული სესხების რაიმე ნაწილი, აღებულ სესხებზე კაპიტალიზაციის კოეფიციენტის გამოთვლის პროცესში ეს სესხი უნდა შევიდეს იმ თანხებში, რომლებსაც კომპანია ზოგადად სესხულობს.

ფასს 3-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან უნდა გამოიყენოს ეტაპობრივად განხორციელებული ბიზნეს-კომბინაციის კრიტერიუმი, მათ შორის, ერთობლივ ოპერაციაში მანამდე ფლობილი წილი უნდა გადააფასოს სამართლიანი ღირებულებით. მანამდე ფლობილი ღირებულება მოიცავს ნებისმიერ უღიარებელ აქტივებს, ვალდებულებებსა და გუდვილს, რომლებიც ერთობლივ ოპერაციასთან არის დაკავშირებული.

ფასს 11-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანია მონაწილეობს, მაგრამ არ აქვს კონტროლი ერთობლივ ოპერაციაზე, რომელიც თავისთავად წარმოადგენს ბიზნესს, და მან კონტროლი მოიპოვა ამ ერთობლივ ოპერაციაზე, კომპანია არ გადააფასებს მანამდე ფლობილ წილს ერთობლივ ოპერაციაში.

ყველა შესწორება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და ჩვეულებრივ მოითხოვს პროსპექტიულ გამოყენებას. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია. კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფაისკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა

ფაისკ 23 განმარტავს, თუ როგორ უნდა დაადგინოს კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა. ინტერპრეტაცია კომპანიას ავალდებულებს, რომ მან:

- დაადგინოს, არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციები ინდივიდუალურად ფასდება თუ ჯგუფურად; და
- შეაფასოს, რამდენად სავარაუდოა, საგადასახადო ორგანო დაეთანხმოს კომპანიის მიერ მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან შემოთავაზებული არასარწმუნო საგადასახადო დამუშავების ფორმას:

- თანხმობის შემთხვევაში, კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია დაადგინოს მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან ნავარაუდევი ბუღალტრული დამუშავების შესაბამისად.
- უარის შემთხვევაში, კომპანიამ განუსაზღვრელობის ეფექტი უნდა ასახოს ბუღალტრული საგადასახადო პოზიციის დადგენაში.

კომპანიის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ ინტერპრეტაციის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის (ფასიკ) მიერ გამოცემული ინტერპრეტაციების შესაბამისად. ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი საარღრიცხვო პოლიტიკები.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რასაც აქტივის მფლობელი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან ვალდებულების მფლობელი გადაიხდიდა ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია მხედველობაში იღებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეებიც მიიღებდნენ ამ მახასიათებლებს მხედველობაში აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას შეფასების თარიღისთვის. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ან/და განმარტების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულება განისაზღვრება ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდით განხორციელებულ ტრანზაქციებს, რომლებიც რეგულირდება ფასს 2-ით, იჯარის ტრანზაქციებს, რომლებიც რეგულირდება ბასს 17-ით და იმ შეფასებებს, რომლებიც რეალური ღირებულების გარკვეულ მახასიათებლებს ამჟღავნებს, მაგრამ რეალური ღირებულება არ არის, როგორიცაა წმინდა რეალიზებადი ღირებულება (ბასს 2) ან გამოყენებული ღირებულება (ბასს 36).

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულება შეიძლება გაიზომოს და კლასიფიცირდება 1, 2, 3 დონეების მიხედვით და ეს დამოკიდებულია იმაზე, თუ რამდენად სამართლიანი ღირებულების დასადგენად მნიშვნელოვანი და ბაზარზე ხელმისაწვდომია ის მონაცემები, რომლების მეშვეობითაც დგინდება სამართლიანი ღირებულება. ეს დონეები ახსნილია ქვემოთ:

- 1-ელი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება 1-ელ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად ხილული მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტები მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის ხილული არ არის.

ფუნქციონალური ვალუტა. კომპანიის თითოეული სუბიექტის ფინანსური ანგარიშგების ყველა ელემენტის საზომ ვალუტას წარმოადგენს ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ეკონომიკურ გარემოში, სადაც ეს სუბიექტი ახორციელებს საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი („ლარი“). კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ღირებულებები დამრგვალებულია უახლოეს ათასებამდე ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩაითვლება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს იურიდიული უფლება, მოახდინოს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და განზრახული აქვს ურთიერთჩათვალოს იგი წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და

დაფაროს ვალდებულები. კომპანია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში არ ქვითავს შემოსავლებსა და ხარჯებს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც გაქვითვა მოითხოვება რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, ან კომპანიის ბუღალტრული პოლიტიკით.

ქვემოთ წარმოდგენილია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

შემოსავალი. შემოსავალი იზომება მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან აღიარდება, თუ კმაყოფილდება ყველა შემდეგი პირობა:

- კომპანიამ მყიდველს გადასცა საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი.
- კომპანია აღარ ინარჩუნებს მენეჯერული ჩარევის საშუალებას ისეთი ხარისხით, რაც მფლობელობასთანაა დაკავშირებული თუ ეფექტურ კონტროლს გაყიდულ საქონელზე.
- შესაძლებელია შემოსავლის სარწმუნოდ გაზომვა.
- მოსალოდნელია, კომპანიაში ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება.
- შესაძლებელია ტრანზაქციასან დაკავშირებით გაწეული ან გასაწევი ხარჯების სარწმუნოდ გაზომვა.

კომპანია ნაწარმის გაყიდვასთან დაკავშირებულ შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალი მცირდება საქონლის დაბრუნების, ფასდათმობებისა და მსგავსი შეღავათების შესაბამისად.

იჯარა. იჯარა ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება, თუ მისი პირობებით მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი გადაეცემა მოიჯარეს. იჯარის ყველა სხვა სახეობა კლასიფიცირდება, როგორც საოპერაციო იჯარა.

კომპანია, როგორც მოიჯარე

საოპერაციო იჯარის გადახდები ხარჯად აღიარდება წრფივ საფუძველზე საიჯარო პერიოდის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის გარიგების მოლაპარაკებისა და გაფორმების პროცესში გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები იჯარით აღებული აქტივის საბალანსო ღირებულებას ემატება და იჯარის ვადის განმავლობაში აღიარდება წრფივად.

კომპანია როგორც მეიჯარე

საოპერაციო იჯარის გადახდები ხარჯად აღიარდება წრფივ საფუძველზე საიჯარო პერიოდის განმავლობაში. ეს არ ეხება შემთხვევებს, როდესაც იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სტრუქტურას სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ წარმოადგენს. საოპერაციო იჯარის გამო წარმოშობილი გაუთვალისწინებელი იჯარა აღიარდება როგორც ხარჯი ამ ხარჯის გაწევის პერიოდში.

იმ შემთხვევაში, თუ საოპერაციო იჯარის გასაფორმებლად გათვალისწინებულია შეღავათები, ხდება მათი, როგორც ვალდებულების აღიარება. შეღავათების ჯამური სარგებელი აღიარდება ხარჯად წრფივ საფუძველზე. ეს არ ეხება შემთხვევებს, როდესაც იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სტრუქტურას სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ წარმოადგენს.

უცხოური ვალუტა. კომპანიის თითოეული სუბიექტის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში (უცხოურ ვალუტაში) განხორციელებული გარიგებები აისახება გარიგების თარიღისათვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული ერთეულები ამ თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით ექვემდებარება გადაფასებას. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც საკურსო სხვაობებითაა გამოწვეული, შედის პერიოდის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

კომპანიამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოიყენა შემდეგი გაცვლითი კურსები, რომლებიც წლის ბოლოს დაფიქსირდა:

	31/12/2018	31/12/2017
GEL/USD	2.6766	2.5922
GEL/EUR	3.0701	3.1044

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადი აღირიცხება საანგარიშგებო თარიღისათვის სრულად ან არსებითად ამოქმედებული ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით (ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა).

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი კომპანიისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც კავშირში არაა ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

ზემოთ ჩამოთვლილ სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება როგორც „გადასახადები და მოსაკრებლები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზისი კარგავს ეკონომიკურ მნიშვნელობას და ბასს 12 - „მოგების გადასახადი“ სტანდარტით განსაზღვრული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელში აღარ მოქმედებს.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

შეკეთება-შენახვის უმნიშვნელო ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მენეჯმენტი ახორციელებს აღდგენის თანხის ხარჯთაღრიცხვას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენებული ღირებულების ან რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშში იმავე წლის სხვა საოპერაციო შემოსავლებად და ხარჯებად.

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების სხვა ნივთებზე ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სარგებლიანობის ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო სასიცოცხლო ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება, ხოლო საპროგნოზო ღირებულების ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტიულად. ცვეთის განაკვეთებია:

	ცვეთის განაკვეთი
მანქანა-დანადგარები	20%
სატრანსპორტო საშუალებები	20%
საოფისე ტექნიკა	20%
სხვა	20%

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის განსაზღვრული რაოდენობა, რასაც კომპანია მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან, გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სარგებლიანობის ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სარგებლიანობის ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და კორექტირდება შესაბამისად.

ძირითადი საშუალების აღიარება უქმდება რეალიზაციისას ან იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის გამოყენებისგან ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. ძირითადი საშუალების რეალიზაციით ან ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა გაყიდვით მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები. ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები, განსაზღვრული სარგებლიანობის ვადით, აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და გაუფასურების დანაკარგების გამოკლებით. ამორტიზაციის გაანგარიშება ხდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე მათი სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში. არამატერიალური აქტივების სარგებლიანობის ვადის და ამორტიზაციის მეთოდის გადახედვა ხდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის დაშვებებში ნებისმიერი ცვლილების ეფექტის გათვალისწინებით.

არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება რეალიზაციისას, ან იმ შემთხვევაში თუ მისი გამოყენების ან გაყიდვის შედეგად არ ივარაუდება მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება. არამატერიალური აქტივის ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი წარმოადგენს სხვაობას რეალიზაციის შედეგად მიღებულ წმინდა ფულად სახსრებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, რომელიც აისახება მოგება-ზარალში აქტივის აღიარების შეწყვეტისას.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება. თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანია განიხილავს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, ამ აქტივების გაუფასურების ობიექტური მაჩვენებლების გამოვლენის მიზნით. ასეთი მაჩვენებლის არსებობის შემთხვევაში, აქტივის აღდგენითი ღირებულება ფასდება გაუფასურების მასშტაბების განსაზღვრისათვის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). იმ შემთხვევაში, თუ შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა, კომპანია განსაზღვრავს იმ ფულადი სახსრების გენერირების ერთეულის აღდგენით ღირებულებას, რომელსაც განეკუთვნება აქტივი. განაწილების მართებული და თანმიმდევრული საფუძვლის არსებობის შემთხვევაში, კორპორატიული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების გენერირების ინდივიდუალურ ერთეულებზე, ან ამ ერთეულების უფრო პატარა ჯგუფებზე, რომელთა მართებული განაწილების საფუძველი არსებობს.

აღდგენითი ღირებულება არის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები და სამომხმარებლო ღირებულებას შორის უმეტესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადები დღევანდელ ღირებულებამდე ექვემდებარება დისკონტირებას გადასახადამდე არსებული საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც ასახავს არსებული ბაზრის შეფასებას ფულის

ღირებულებით დროში და ითვალისწინებს აქტივისათვის დამახასიათებელ რისკებს, რომელთა საფუძველზე მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების კორექტირება არ განხორციელებულა.

იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულის გენერირების ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია აქტივის (ან ფულის გენერირების ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალი დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

გაუფასურების ზარალის შემდგომში აღდგენის შემთხვევაში, აქტივის (ან ფულის მომტანი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მისი აღდგენითი ღირებულების კორექტირებულ ოდენობამდე იზრდება, მაგრამ ისე, რომ ახალმა საბალანსო ღირებულებამ არ გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც დადგინდებოდა, რომ არ მომხდარიყო აქტივზე (ან ფულის მომტან ერთეულზე) გაუფასურების ზარალის აღიარება წინა წლებში. გაუფასურების ზარალის აღდგენა დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება გამოითვლება შეწონილი საშუალო მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება დგინდება, როგორც სავარაუდო გასაყიდი ფასი, ტრანზაქციის დასრულების ყველა სავარაუდო ხარჯის გამოკლებით. კომპანია საქონლის მომწოდებლებისგან იღებს ბონუსებს გაყიდვის დადგენილი ხარისხობრივი ნიშნულების მიღწევისათვის, რაც პირდაპირ აკლდება რეალიზაციის თვითღირებულებას.

ანარიცხები. ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან პირობითი) ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიშვა წარსული მოვლენების შედეგად და რომელთა დაფარვისათვის შესაძლებელია საჭირო გახდეს ეკონომიკური სარგებლის მატარებელი რესურსების გადინება და აღნიშნული ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საკმარისი სიზუსტით.

ანარიცხებად აღიარებული თანხა წარმოადგენს ანაზღაურების საუკეთესო შეფასებას, რომელიც საჭიროა ვალდებულების დასაფარად ფინანსური მდგომარეობის საანგარიშგებო პერიოდისათვის ვალდებულების გარშემო რისკებისა და უზუსტობების არსებობის გათვალისწინებით. იმ შემთხვევაში, თუ რეზერვი გამოითვლება ფულადი სახსრების მოძრაობიდან, მათი საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულებას (როდესაც მნიშვნელოვანია დროში ფულის ღირებულების ეფექტი).

იმ შემთხვევაში თუ მოსალოდნელია, რომ ყველა ეკონომიკური სარგებელი, რომელიც საჭიროებს რეზერვის ფორმირებას, დაიფარება მესამე მხარის მიერ, მოთხოვნები აისახება აქტივებში, როდესაც გადახდა ნამდვილად სარწმუნოა და მოთხოვნის შეფასება შესაძლებელია საკმარისი სიზუსტით.

პირობითი ვალდებულებები და აქტივები. პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მაგრამ განიმარტება შენიშვნებში, თუ ანგარიშსწორებისას სახსრების ნებისმიერი გადინების შესაძლებლობა ნაკლებად სავარაუდო არ არის. პირობითი აქტივი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ აისახება, მაგრამ განიმარტება იმ შემთხვევაში, თუ ეკონომიკური მოგების მიღებაა ნავარაუდევი.

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ასახვა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება ხდება მაშინ, როდესაც იგი ხდება ხელშეკრულების მონაწილე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით. გარიგების ღირებულება, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვას და გამოშვებას (მოგებასა და ზარალში რეალური ღირებულებით აღიარებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარდა) ემატება, ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებას. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვასა და გამოშვებასთან დაკავშირებული გარიგების ღირებულება დაუყოვნებლივ აისახება მოგებასა და ზარალში.

ფინანსური აქტივები. ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი შემდგომში მთლიანად ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით, მათი კლასიფიკაციის მიხედვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებისას კლასიფიცირდება საწყისი აღიარებისას. მათი საწყისი კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც შემდეგ პირობებს აკმაყოფილებს, შემდგომში ფასდება რეალური ღირებულებით და აისახება სხვა სრულ შემოსავალში:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს.

ჩვეულებრივ, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში ფასდება რეალური ღირებულებით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, თავდაპირველი აღიარებისას კომპანიამ შეიძლება მიიღოს შემდეგი შეუქცევადი გადაწყვეტილებები:

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის რეალური ღირებულების შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული რეალური ღირებულებით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული, თუ ასეთი ქმედება მთლიანად აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს საბუღალტრო შეუსაბამობას.

წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და მათ აკლასიფიცირებს პირველ ბიზნეს-მოდელში - ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით (H2C).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი ეფუძნება ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებას. მისი საშუალებით საპროცენტო ხარჯი ნაწილდება შესაბამის პერიოდზე.

ფინანსური აქტივები, შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება

მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის ღირებულება, რომლითაც ფინანსური აქტივი ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას, ძირი თანხის გადახდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყის ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში რეალური ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ გაუუარესდათ. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუ შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში კრედიტგაუარესებული ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდა და ფინანსური აქტივი აღარ ითვლება კრედიტგაუარესებულად, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კომპანია საპროცენტო შემოსავალს აღიარებს კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას დადგენილ ამორტიზებულ ღირებულებაზე. გაანგარიშებაში მთლიანი საბალანსო ღირებულება არ გამოიყენება მაშინაც კი, როდესაც ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში უმჯობესდება და ფინანსური აქტივი კრედიტგაუარესებულად აღარ ითვლება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურების გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან მოთხოვნებს, როდესაც დისკონტირების ეფექტი უმნიშვნელოა.

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში და მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტებს ან დეპოზიტებს, რომელთა თავდაპირველი ვადა სამ თვეზე ნაკლებია. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის შეზღუდული ნაშთები არ შედის. ნაშთები, რომელთა გაცვლა ან ვალდებულების დასაფარად გამოყენება საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში შედის შეზღუდულ ფულში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება. კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს სავალო ინსტრუმენტებისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (მსზ) აღიარდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომლებშიც საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი არ ჰქონია, მსზ იქმნება იმ საკრედიტო ზარალისათვის, რომლებიც გამოწვეულია მომდევნო 12 თვის განმავლობაში შესაძლო დეფოლტის მოვლენებით (12 თვიანი მსზ). ისეთი კრედიტებისათვის, რომლებშიც საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას, საკრედიტო ზარალის რეზერვის შექმნა საჭიროა კრედიტის მთელი დარჩენილი ვადისათვის,

დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსზ არსებობის მანძილზე). კომპანიას ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთებზე შექმნილი აქვს 12 თვიანი მსზ.

სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, კომპანია იყენებს მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას. ამდენად, კომპანია არ ადევნებს თვალყურს საკრედიტო რისკის ცვლილებას, არამედ ზარალის რეზერვს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში არსებობის მანძილზე მსზ-ის მიხედვით. კომპანია მსზ-ის ოდენობას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე ანგარიშობს ექსპერტის შეფასებით დადგენილი ზარალის განაკვეთების გამოყენებით. ექსპერტის შეფასება მართებულად ჩაითვალა ისეთი ისტორიული ინფორმაციის არარსებობის გამო, რაც კომპანიას საშუალებას მისცემდა, შეექმნა რეზერვირების მატრიცა. გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება პერიოდის შესაბამისი მოთხოვნების ნაშთზე და მიიღება ის ოდენობა, რაც ითვლება ამოუღებლად.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება კომპანიის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. კომპანიის ფინანსური აქტივების აღიარება შეწყდება, როდესაც აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლების კონტრაქტით გათვალისწინებული ვადა ამოიწურა, ან თუ კომპანიამ სხვა საწარმოს გადასცა ფინანსური აქტივები და შესაბამისად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და შემოსავლები. თუ კომპანია არც გადასცემს და არც იტოვებს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ მნიშვნელოვან რისკებსა და შემოსავლებს და აგრძელებს გადაცემული აქტივის კონტროლს, იგი აღიარებს აქტივში შენარჩუნებულ წილს და მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებას შესაძლო გადასახდელი თანხის ოდენობით. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია იტოვებს გადაცემულ ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებულ მნიშვნელოვან რისკებსა და შემოსავლებს, იგი აგრძელებს ფინანსური აქტივის და მიღებული ფულადი სახსრებით უზრუნველყოფილი სესხების აღიარებას.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივის მთლიანობაში აღიარების შეწყვეტისას, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების და სხვა სრულ მოგება-ზარალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი მოგებასა ან ზარალის ჯამს შორის სხვაობა, აღიარებას მოგებასა და ზარალში ექვემდებარება. გარდა ამისა, სხვა სრულ შემოსავალში რეალური ღირებულებით აღიარებული სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში მანამდე დაგროვილი კუმულატიური მოგება ან ზარალი რეკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და კაპიტალის ინსტრუმენტები

<u>კლასიფიკაცია სესხის ან კაპიტალის სახით.</u>

კომპანიის მიერ გამოშვებული სესხისა და კაპიტალის ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური ვალდებულებები ან კაპიტალი კონტრაქტით გათვალისწინებული პირობების არსისა და ფინანსური ვალდებულების და კაპიტალის ინსტრუმენტის განმარტებიდან გამომდინარე.

<u>კაპიტალის ინსტრუმენტები</u>

კაპიტალის ინსტრუმენტი წარმოადგენს ნებისმიერ კონტრაქტს, რომელიც ადასტურებს კომპანიის აქტივებში ნარჩენ წილს, ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული კაპიტალის ინსტრუმენტები აღიარებას ექვემდებარება მიღებულ შემოსავლებთან ერთად გამოშვების ხარჯების გამოკლებით. კომპანიის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტების გამოსყიდვა აღიარდება და გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. მოგების ან ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება

კომპანიის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტების შესყიდვის, გაყიდვის, გამოშვების ან გაუქმების შემთხვევაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები, აღებული სესხების, სავაჭრო და სხვა გადასახდელებისა და გასანაწილებელი დივიდენდების სახით, შემდგომში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა
კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სხვაობა ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალი აღირიცხება კომპანიის მიერ მიღებული შენატანების რეალური ღირებულებით.

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება კაპიტალში, როგორც შემცირება მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო დღის შემდეგ გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება როგორც შემდგომი მოვლენა და განიმარტება შესაბამისად.

წინასწარ გადახდილი და გადასახდელი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აღირიცხება ნომინალური ღირებულებით, სავარაუდო ამოუღებელი ღირებულების ოდენობის რეზერვის გამოკლებით. გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა აღირიცხება ნომინალური ღირებულებით.

საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ირიცხება საქართველოს საშემოსავლო სამსახურში, ერთ საგადასახადო ანგარიშზე. ანგარიშსწორება ხდება ნეტო საფუძველზე.

მომწოდებლებისათვის გადახდილი ავანსები. მომწოდებლებისათვის გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით, აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით.

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

კომპანიის ბუღალტრული პოლიტიკის გამოყენებისას (შენიშვნა #3) ხელმძღვანელობა ვალდებულია, განიხილოს, შეაფასოს და გააკეთოს დაშვებები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებით, რომლებიც სხვა წყაროებიდან არ იკვეთება. ხელმძღვანელობის შეფასება და შესაბამისი დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და მრავალ სხვა ფაქტორს, რომლებიც მართებულად ითვლება. ფაქტიური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ დაშვებებისგან.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად ფასდება. ბუღალტრული შეფასებების შესწორება აღიარებას ექვემდებარება იმ პერიოდისათვის, როდესაც ხდება შესწორება, თუ შესწორება ეხება მხოლოდ ამ პერიოდს, ხოლო იმ შემთხვევაში თუ იგი ეხება მიმდინარე და მომავალ პერიოდებს შესაბამისად შესწორება მოხდება მიმდინარე და შემდგომ პერიოდებში.

ქვემოთ წარმოდგენილია ის კრიტიკული განსჯები, გარდა პროგნოზებისა (იხილეთ ქვემოთ), რაც კომპანიის მენეჯმენტმა გააკეთა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას და რომელსაც ყველაზე დიდი ეფექტი ჰქონდა ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე.

ძირითადი საშუალებების სარგებლიანობის ვადა. ძირითადი საშუალების სარგებლიანობის ვადის დადგენა წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მსჯელობის საგანს მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით.

აქტივებში ჩადებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოიხმარება ძირითადად მათი გამოყენების გზით. თუმცა, ისეთი ფაქტორები, როგორებიცაა მოსალოდნელი მოხმარება, სავარაუდო ტექნიკური მოძველება, ფიზიკური მოხმარებაა თუ ცვეთა ხშირად იწვევს აქტივებში ჩადებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას.

მენეჯმენტი აფასებს დარჩენილ სარგებლიანობის ვადას ახლანდელი ტექნიკური მდგომარეობის და აქტივებიდან სარგებლის მიღების სავარაუდო პერიოდის მიხედვით. შეფასებისას ხდება შემდეგი ძირითადი ფაქტორების გათვალისწინება (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რომელიც საოპერაციო ფაქტორებსა და რემონტის პროგრამაზეა დამოკიდებული; და (გ) ტექნიკური და კომერციული მოძველება, რომელიც საბაზრო პირობების ცვლილებით არის განპირობებული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ქმნის იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რაც წარმოიშობა კლიენტების მხრიდან სათანადო გადახდების განუხორციელებლობისგან ან მომწოდებლების მხრიდან შეთანხმებული საქონლის ან მომსახურების მოუწოდებლობისგან. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას მენეჯმენტი მხედველობაში იღებს ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნებისა და გადახდილი ავანსების ვადას, ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტებისა და მომწოდებლების კრედიტუნარიანობასა და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის თუ კონკრეტული კლიენტისა და მომწოდებლის გარემოებების ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირების აუცილებლობა.

5. შემოსავალი

31 დეკემბრით დასრულებული 2018 და 2017 წლებისთვის, კომპანიის შემოსავალი შედგებოდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
სწრაფი სამომხმარებლო პროდუქტები	93,370	91,421
ალკოჰოლი	7,289	5,669
ქიმიკატები	3,109	1,566
სხვა	597	839
სულ	**104,365**	**99,495**

6. რეალიზაციის თვითღირებულება

31 დეკემბრით დასრულებული 2018 და 2017 წლებისთვის, კომპანიის რეალიზაციის თვითღირებულება შედგებოდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
სწრაფი სამომხმარებლო პროდუქტები	67,654	68,636
ალკოჰოლი	6,464	4,281
ქიმიკატები	3,090	1,527
სხვა	534	590
სულ	**77,742**	**75,034**

7. დისტრიბუციის ხარჯები

31 დეკემბრით დასრულებული 2018 და 2017 წლებისთვის, კომპანიის დისტრიბუციის ხარჯები შედგებოდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ხელფასები და შესაბამისი ხარჯები	6,058	5,784
სარეკლამო ხარჯები	3,029	4,074
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,572	1,499
საიჯარო ხარჯები	1,462	1,459
ცვეთა და ამორტიზაცია	618	533
სხვა	**12,739**	**13,349**

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

31 დეკემბრით დასრულებული 2018 და 2017 წლებისთვის, კომპანიის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები შედგებოდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ხელფასები და შესაბამისი ხარჯები	2,441	2,457
უიმედო ვალების ხარჯი	649	(264)
პროფესიული მომსახურება	318	192
ტრეინინგის ხარჯები	314	39
ცვეთა და ამორტიზაცია	188	151
საიჯარო ხარჯები	169	150
მივლინების ხარჯები	137	132
კომუნალური ხარჯები	131	93
კომუნიკაციის ხარჯები	71	67
დაზღვევის ხარჯები	66	168
საბანკო ხარჯები	59	41
საკანცელარიო ხარჯები	37	37
დაცვის ხარჯი	27	25
სხვა	312	239
სულ	**4,919**	**3,527**

უიმედო ვალების ხარჯი შედგება მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსის ანარიცხის, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისგან 155 ათასი, 261 ათასი და 233 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

9. ძირითადი საშუალებები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ძირითადი საშუალებების მოძრაობა იყო:

	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ოფისის აღჭურვილობა	სხვა	მიწა	სულ
ღირებულება 1 იანვარი 2017	**167**	**3,167**	**570**	**40**	**45**	**3,989**
შესყიდვა	1	294	75	-	-	**370**
რეალიზაცია	-	(86)	(15)	-	(45)	**(146)**
ღირებულება 31 დეკემბერი 2017	**168**	**3,375**	**630**	**40**	**-**	**4,213**
შესყიდვა	386	294	64	-	-	744
რეალიზაცია	-	(154)	(4)	-	-	(158)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018	**554**	**3,515**	**690**	**40**	**-**	**4,799**
დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2017	**96**	**1,081**	**304**	**34**	**-**	**1,515**
წლიური ცვეთა	16	490	92	2	-	**600**
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	(57)	(8)	-	-	**(65)**
დაგროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2017	**112**	**1,514**	**388**	**36**	**-**	**2,050**
წლიური ცვეთა	82	523	96	2	-	**703**
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	(96)	(2)	-	-	**(98)**
დაგროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2018	**194**	**1,941**	**482**	**38**	**-**	**2,655**
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
31 დეკემბერი 2017	**56**	**1,861**	**242**	**4**	**-**	**2,163**
31 დეკემბერი 2018	**360**	**1,574**	**208**	**2**	**-**	**2,144**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს მთლიანად გაცვეთილი ძირითადი საშუალებები შეადგენდა 979 ათას და 988 ათას ლარს, შესაბამისად.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები, 2,144 ათასი და 2,163 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, კომპანიის მიერ გამოყენებული იყო როგორც უზრუნველყოფა აღებული სესხების მიმართ (შენიშვნა #15).

10. მარაგები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მზა საქონელი	8,834	9,387
საქონელი გზაში	1,357	1,114
სხვა	168	213
სულ	**10,359**	**10,714**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მარაგები 10,359 ათასი და 10,714 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, კომპანიის მიერ გამოყენებული იყო როგორც უზრუნველყოფა აღებული სესხების მიმართ (შენიშვნა #15).

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს სავაჭრო მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	22,604	21,999
სხვა მოთხოვნები	116	12
	22,720	**22,011**
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი/ამოუღებელი თანხების რეზერვი	(2,261)	(1,368)
სულ	**20,459**	**20,643**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები 20,459 ათასი და 20,643 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, კომპანიის მიერ გამოყენებული იყო როგორც უზრუნველყოფა აღებული სესხების მიმართ (შენიშვნა #15).

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი სალიკვიდაციო შემოსავლის მიმდინარე ღირებულებას შორის. კომპანია აღნიშნულ ნაშთებზე უზრუნველყოფას არ ფლობს. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია მცირეა, რადგან კლიენტების ბაზა დიდია და ერთმანეთთან ნაკლებად დაკავშირებული პირებისგან შედგება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობის ანალიზი:

31 დეკემბერი 2018 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	31-60 დღის ვადაგადაცილება	61-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	19,444	1,387	120	120	1,649	**22,720**
მსზ არსებობის მანძილზე	(389)	(139)	(24)	(60)	(1,649)	**(2,261)**

1 იანვარი 2018 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	31-60 დღის ვადაგადაცილება	61-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	18,555	1,299	511	511	1,135	**22,011**
მსზ არსებობის მანძილზე	(378)	(130)	(102)	(255)	(1,135)	**(2,000)**

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, რომელთა ვადაგადაცილება 90 დღეზე მეტი და 90 დღეზე ნაკლებია ეკუთვნის მესამე და მეორე ეტაპებს, შესაბამისად.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა იყო:

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	პირველი ეტაპი	მეორე ეტაპი	მესამე ეტაპი	
	12 თვიანი მსზ	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესების გარეშე	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
გაუფასურების დანაკარგი 2017 წლის 31 დეკემბერს ბასს 39-ის მიხედვით	**-**	**169**	**1,199**	**1,368**
ფასს 9-ის ეფექტი		**807**	**(175)**	**632**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2018 წლის 1 იანვარს (გადაფასებული)	**-**	**976**	**1,024**	**2,000**
- გადატანა პირველი ეტაპიდან მეორე ეტაპზე	-	0	0	-
- გადატანა მეორე ეტაპიდან მესამე ეტაპზე	-	(117)	117	-
ახალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	849	86	**935**
დაფარვა	-	(560)	(111)	**(671)**
ჩამოწერა	-	0	(3)	**(3)**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2018 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**1,148**	**1,113**	**2,261**

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შესაბამისი მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიან საბალანსო ღირებულებებში იყო:

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	პირველი ეტაპი 12 თვიანი მსზ	მეორე ეტაპი მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესების გარეშე	მესამე ეტაპი მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2017 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**20,192**	**1,819**	**22,011**
- გადატანა პირველი ეტაპიდან მეორე ეტაპზე	-	0	-	-
- გადატანა მეორე ეტაპიდან მესამე ეტაპზე	-	(911)	911	-
ახალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	14,831	447	15,278
დაფარვა	-	(13,459)	(1,083)	(14,542)
ჩამოწერა	-	0	(27)	(27)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2018 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**20,653**	**2,067**	**22,720**

12. ფული და ფულის ეკვივალენტები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს ფული და ფულის ეკვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	**31 დეკემბერი 2017**
ნაღდი ფული სალაროში	201	88
ნაღდი ფული ბანკში	4,096	470
სულ	**4,297**	**558**

არც ერთი საბანკო ნაშთი არ არის ვადაგადაცილებული. საბანკო ნაშთებზე ზარალის რეზერვი არ შექმნილა მათი მოკლევადიანი ბუნებიდან გამომდინარე. საბანკო ნაშთებში შედის ქართულ ბანკებში განთავსებული მიმდინარე ანგარიშები, რომლებიც გამოიყენება კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის დასაფინანსებლად.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უდიდესი ნაწილი განთავსებულია „ფიტჩის“ რეიტინგით B (მოკლევადიანი რეიტინგი) და BB- (გრძელვადიანი რეიტინგი) რეიტინგებით შეფასებულ ბანკებში.

13. გაცემული სესხები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
კომპანიებზე გაცემული სესხები	15,551	4,462
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	184	-
მისაღები პროცენტი	308	291
სულ	**16,043**	**4,753**
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი/გაუფასურების დანაკარგი	(333)	-
სულ	**15,710**	**4,753**
გაცემული სესხების გრძელვადიანი წილი	-	-
გაცემული სესხების მოკლევადიანი წილი	15,710	4,753

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა იყო შემდეგი:

მსზ მოძრაობა	31/12/2018	31/12/2017
ნაშთი წლის დასაწყისში	**100**	**563**
მსზ/გაუფასურების დანაკარგი გაცემულ სესხებზე	289	-
წინა პერიოდში გაუფასურებული გაცემული სესხების ჩამოწერა	-	-
ფასს 9-ის ეფექტი	-	100
წინა პერიოდში გაუფასურებული სესხების აღდგენა	(56)	(563)
ნაშთი წლის ბოლოს	**333**	**100**

ხელმძღვანელობის დასკვნით, თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა მათი თავდაპირველი აღიარების შესაბამისი თარიღებისთვის მოითხოვს ხარჯს და ძალისხმევას. ამიტომ, კომპანიამ განსაზღვრა მსზ არსებობის მანძილზე, ე.ი. მსზ, რომელიც გამოწვეულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო ნაგულისხმევი მოვლენიდან (მოხსენიებული როგორც ეტაპი 2 და ეტაპი 3). გაცემული სესხები მიეკუთვნება მე-2 ეტაპს. დეფოლტის ალბათობის დასადგენად, კომპანია იყენებს სარეიტინგო კომპანიების მიერ გამოქვეყნებულ ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს.

14. საწესდებო კაპიტალი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს ავტორიზებული და გადახდილი კაპიტალი შეადგენს 5,395 ათას ლარს.

2018 წლის განმავლობაში, გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები შეადგენს 395 ათას ლარს.

15. აღებული სესხები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს აღებული სესხები იყო:

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
უზრუნველყოფილი აღებული სესხები					
სს „თიბისი ბანკი“	ლარი	9%	ოქტ-19	18,129	-
სს „თიბისი ბანკი“	აშშ დოლარი	7%	მარ-19	3,488	-
სს „თიბისი ბანკი“	ლარი	8%	ნოე-18	-	20,781
აღებული სესხები უზრუნველყოფის გარეშე:					
შპს „ჯიდიაი“	ლარი	საბაზრო განაკვეთი	ივლ-19	2,955	-
უტა მაზიაშვილი	აშშ დოლარი	7%	ფებ-19	1,952	-
სულ აღებული სესხები				**26,524**	**20,781**
აღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი				26,524	20,781
აღებული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი				-	-
				26,524	**20,781**

სს „თიბისი ბანკისგან“ აღებული სესხები უზრუნველყოფილია კომპანიის მარაგებით, ძირითად საშუალებებითა და სავაჭრო მოთხოვნებით.

შპს „საქართველოს დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანიაზე“ გაცემული სესხის საპროცენტო განაკვეთი დგინდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული ყოველთვიური საბაზრო განაკვეთებით.

აღებული სესხების დაფარვის ვადები:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ერთი თვის ვადაში	16	5
ერთიდან სამ თვემდე ვადაში	5,438	-
სამიდან თორმეტ თვემდე ვადაში	21,070	20,776
სულ აღებული სესხები	**26,524**	**20,781**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში აღებული სესხების მოძრაობა იყო:

	2018	2017
წმინდა ვალი პერიოდის განმავლობაში	**20,781**	**26,847**
ძირი თანხის დამატება	221,157	97,921
დარიცხული პროცენტი	1,571	1,394
გადახდილი ძირი თანხა	(215,442)	(103,985)
გადახდილი პროცენტი	(1,541)	(1,396)
გაცვლითი კურსის კორექტირება	(2)	-
წმინდა ვალი პერიოდის ბოლოს	**26,524**	**20,781**

აღებული სესხების მოძრაობა დაკავშირებულია ბანკებთან გაფორმებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებების მიხედვით მოკლე ვადით აღებულ და გადახდილ თანხებთან, რომელთა მიზანი კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსებაა.

16. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები

სავაჭრო და სხვა გადასახდელები 2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო გადასახდელები მარაგებზე	3,920	2,483
სავაჭრო გადასახდელები მომსახურებაზე	1,303	759
სხვა გადასახდელები	442	591
სულ	**5,665**	**3,833**

17. ფინანსური ინსტრუმენტები

რეალური ღირებულება ანალიზდება რეალური ღირებულების იერარქიით, შემდეგნაირად: (1) პირველი დონის მონაცემებია კვოტირებული ფასები (არაკორექტირებული) მსგავსი აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე; (2) მეორე დონის მონაცემებია შეფასების ტექნიკა, როცა ყველა გამოყენებული მონაცემი ხილულია პირდაპირ (ანუ ფასები) ან ირიბად (მიღებულია ფასებიდან); და (3) მესამე დონის მონაცემებია ისეთი შეფასებები, რომლებიც ხილულ საბაზრო მონაცემებს არ ეფუძნება (ანუ არახილული მონაცემები). ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზება იერარქიის მიხედვით მენეჯმენტის შეფასების საგანია. თუ სამართლიანი ღირებულების დასადგენად გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას მოითხოვს, მაშინ ღირებულება მესამე დონით დგინდება. შეფასების მონაცემების მნიშვნელობა ფასდება მთლიანობაში რეალური ღირებულების გაანგარიშებასთან მიმართებაში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. დისკონტირების განაკვეთები გამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, მოკლე ვადიანობის გამო, უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. დადგენილი ვადიანობის, ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. კომპანიის ხელმძღვანელობის აზრით, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება დადგინდა პირველი დონის შეფასებით; ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება დადგინდა მესამე დონის შეფასებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - კომპანია საკუთარ კაპიტალს მართავს იმისათვის, რომ შეძლოს უწყვეტ რეჟიმში ფუნქციონირების გაგრძელება, რათა სესხებისა და კაპიტალის ნაშთების ოპტიმიზაციის საშუალებით მოახდინოს აქციონერების უკუგების მაქსიმიზაცია. ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად აანალიზებს. შემოწმების შედეგების მიხედვით, კომპანია იღებს ზომებს, რათა კაპიტალის ზოგადი სტრუქტურა დააბალანსოს დივიდენდების გადახდებით, ახალი აქციების გამოშვებით, ახალი სესხების აღებითა და არსებული სესხების დაფარვით.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სესხებისა და კაპიტალის ფარდობა იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აღებული სესხები	26,524	20,781
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(4,297)	(558)
წმინდა აღებულის სესხები	22,227	20,223
კაპიტალი	20,814	13,670
წმინდა სესხის ფარდობა კაპიტალთან	106.79%	147.94%

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს აღებულ სესხებს და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა კომპანიის ოპერაციების დასაფინანსებლად კაპიტალის მოზიდვა. კომპანიას გააჩნია შემდეგი სახის ფინანსური აქტივები: სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფული და ფულის ექვივალენტები.

ფინანსური აქტივები	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,297	558
გაცემული სესხები	15,710	4,753
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20,459	20,643
სულ ფინანსური აქტივები	**40,466**	**25,954**

ფინანსური ვალდებულებები	31 December 2018	31 December 2017
მიღებული სესხები	26,524	20,781
საიჯარო ვალდებულებები	364	1,075
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	5,665	3,833
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**32,553**	**25,689**

კომპანიის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი - კომპანიის აქტივები მდებარეობს საქართველოში და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულადაა დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და მართლწესრიგზე. საქართველო კვლავაც ამჟღავნებს განვითარებადი ბაზრის ზოგიერთ მახასიათებელს. როგორც ასეთი, კომპანიაზე მოქმედებს ქვეყანაში ბიზნესის ან სამართლებრივი გარემოს ნებისმიერი გაუარესება.

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას მოახდენს კომპანიაზე მოქმედი გაცვლითი კურსები. კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტებში დენომინირებულ ტრანზაქციებს. კომპანია სავალუტო რისკის სამართავად დერივატივებს არ იყენებს.

კომპანიის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	აშშ 1 = 2.6766 ლარი	ევრო 1 = 3.0701 ლარი	აშშ 1 = 2.5922 ლარი	ევრო 1 = 3.1044 ლარი
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	6	44	-
გაცემული სესხები	8,320	152	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	79	-
სულ ფინანსური აქტივები	**8,320**	**158**	**123**	**-**
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	5,441	-	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	364	-	1,075	-
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	668	27	344	14
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**6,473**	**27**	**1,419**	**14**
სულ წმინდა პოზიცია	**1,847**	**131**	**(1,296)**	**(14)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის 20%-ით გაძვირება/გაიაფების მიმართ 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ანალიზი ჩატარდა საანგარიშო დღეს შესაბამის ვალუტებში დენომინირებულ ფულად ერთეულებზე.

2018 წლის 31 დეკემბერს	აშშ დოლარის ეფექტი		ევროს ეფექტი	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე	369	(369)	26	(26)
ზეგავლენა კაპიტალზე	314	(314)	22	(22)

2017 წლის 31 დეკემბერს	აშშ დოლარის ეფექტი		ევროს ეფექტი	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე	(259)	259	(3)	3
ზეგავლენა კაპიტალზე	(220)	220	(2)	2

საპროცენტო განაკვეთის რისკი - საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის იმის რისკი, რომ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთები უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე. კომპანიაზე საპროცენტო განაკვეთის რისკი მცირედ მოქმედებს, რადგან იგი სესხებს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით იღებს.

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილი ახდენს ძირითად დაშვებებში ცვლილებების შედეგების დემონსტრირებას, ხოლო სხვა დაშვებები რჩება უცვლელი. რეალობაში არსებობს კორელაცია დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის. ასევე უნდა გავითვალისწინოთ, რომ მგრძნობიარობა არ არის წრფივი და უფრო დიდი ან პატარა გავლენა არ უნდა იქნას ინტერპოლირებული, ან ექსტრაპოლირებული ამ შედეგებიდან გამომდინარე.

მგრნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს, რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები საკმაოდ აქტიურად იმართება. ამასთან, კომპანიის ფინანსური პოზიცია შეიძლება იცვლებოდეს იმ დროისათვის, როდესაც ფაქტობრივი საბაზრო მოძრაობები იჩენს თავს. მაგალითად, კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის

სტრატეგია მიზნად ისახავს საბაზრო რყევებისადმი დამოკიდებულების მართვას. ვინაიდან საინვესტიციო ბაზარს ახასიათებს სხვადასხვა ცვლილებების დონე, მართვის ქმედებებმა შესაძლოა მოიცვას ინვესტიციების გაყიდვა, საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილების ცვლილებები და სხვა დაცვითი ღონისძიებების განხორციელება. ამის შედეგად დაშვებებში ცვლილებების ფაქტობრივ გავლენას შეიძლება არ ქონდეს ზეგავლენა ვალდებულებებზე, მაშინ როდესაც აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში საბაზრო ღირებულებით აღირიცხება. ასეთ გარემოებებში აქტივებისა და ვალდებულებების განსხვავებულმა შეფასებამ შეიძლება მიგვიყვანოს აქციონერების კაპიტალის ცვალებადობასთან.

სხვა შეზღუდვები მგრძნობიარობის ანალიზში მოიცავს სავარაუდო საბაზრო მოძრაობების გამოყენებას პოტენციური რისკის დემონსტრირებისათვის, რომელიც წარმოადგენს კომპანიის შეხედულებას ახლო მომავალში მოსალოდნელ საბაზრო ცვლილებებზე, რომელთა დარწმუნებით გათვალისწინება შეუძლებელია და მოიაზრებს, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი ერთმანეთის მსგავსად იმოქმედებს.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ მომხმარებელი შეიძლება გადაეფოლტდეს ან ვერ შეასრულოს კომპანიის წინაშე აღებული ვალდებულებები, რაც გამოიწვევს კომპანიის ფინანსურ ზარალს. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს საოპერაციო (პირველ რიგში, სავაჭრო მოთხოვნებით) და საფინანსო საქმიანობიდან, მათ შორის ბანკებთან და მათთან დაკავშირებულ მხარეებთან ანგარიშებზე, სავალუტო ოპერაციებთან და სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებთან მიმართებაში.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვა გამოიყენება კომპანიის მიერ ფლობილ ფინანსურ აქტივებზე:

- ფული და ფულის ეკვივალენტები
- გაცემული სესხები
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ამჟამად, კომპანიას არ აქვს სხვა სავალო ინსტრუმენტები, შესაბამისად, ეს დოკუმენტი არ განიხილავს მსზ-ის გაზომვის დეტალებს.

საკრედიტო რისკი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე შეზღუდულია, რადგან კონტრაგენტებს წარმოადგენენ ბანკები, რომელთაც აქვთ დადებითი საკრედიტო რეიტინგი.

ხელმძღვანელობის დასკვნით, თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა მათი თავდაპირველი აღიარების შესაბამისი თარიღებისთვის მოითხოვს ხარჯს და ძალისხმევას. ამიტომ, კომპანიამ განსაზღვრა მსზ არსებობის მანძილზე, ე.ი. მსზ, რომელიც გამოწვეულია ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო ნაგულისხმევი მოვლენიდან (მოხსენიებული როგორც ეტაპი 2 და ეტაპი 3). გაცემული სესხები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები მიეკუთვნება მე-2 ეტაპს აღიარების მომენტში. დეფოლტის ალბათობის დასადგენად, კომპანია იყენებს სარეიტინგო კომპანიების მიერ გამოქვეყნებულ ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს.

კომპანია განიხილავს ფინანსურ აქტივს დეფოლტად, როდესაც კონტრაქტის მიხედვით გადახდა დაგვიანებულია 90 დღეზე მეტი ხნით. ამასთან, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება განიხილოს ფინანსური აქტივი გადეფოლტებულად, თუ შიდა თუ გარე ინფორმაციის საფუძველზე ნაკლებად სავარაუდოა, რომ სრულად მიიღებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ თანხებს. გადეფოლტებული თანხები მიეკუთვნება მე-3 ეტაპს.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანია ვერ შეძლებს ვადადამდგარი ვალდებულებების შესრულებას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია კომპანიის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი დაფარვები კონტრაქტით გათვალისწინებული ვადის მიხედვით 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი სახსრების საფუძველზე იმ უახლესი თარიღის გათვალისწინებით, როდესაც კომპანიას შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილებში ნაჩვენებია როგორც საპროცენტო, აგრეთვე ძირი თანხების გადახდებიც.

31 დეკემბერი 2018	1 თვეზე ნაკლები	**1 - 3** თვე	3 თვე - ერთი წელი	**1-5** წელი	**5+** წელი	სულ
აღებული სესხები საიჯარო	16	5,438	21,070	-	-	**26,524**
ვალდებულება სავაჭრო და სხვა	59	119	186	-	-	**364**
გადასახდელები	3,910	827	784	144	-	**5,665**
	3,985	**6,384**	**22,040**	**144**	**-**	**32,553**

31 დეკემბერი 2017	1 თვეზე ნაკლები	**1 - 3** თვე	3 თვე - ერთი წელი	**1-5** წელი	**5+** წელი	სულ
აღებული სესხები საიჯარო	5	-	20,776	-	-	**20,781**
ვალდებულება სავაჭრო და სხვა	55	111	527	382	-	**1,075**
გადასახდელები	2,190	1,219	424	-	-	**3,833**
	2,250	**1,330**	**21,727**	**382**	**-**	**25,689**

18. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებულ მხარეებში შედიან მფლობელები, პირები ერთობლივი მფლობელობისა და კონტროლის ქვეშ და უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთი ტრანზაქციების განხორციელება, რისი უფლებაც არა დაკავშირებულ მხარეებს არ აქვთ. ხოლო ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის შეიძლება ხორციელდებოდეს არა დაკავშირებულ მხარეებს შორის მიმდინარე ტრანზაქციებისგან განსხვავებული პირობებით.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული ურთიერთობის გათვალისწინებისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას. კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ნაშთები და გარიგებები:

	31 დეკემბერი 2018			
	მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1	73	6	**80**
გაცემული სესხები	-	7,208	8,502	**15,710**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	-	2,596	187	**2,783**
აღებული სესხები	1,952	2,955	-	**4,907**
შემოსავალი	2	509	46	**557**
დისტრიბუციის ხარჯები	-	944	-	**944**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	218	-	**218**
ფინანსური შემოსავალი	-	722	-	**722**
ფინანსური ხარჯი	4	67	-	**71**
სხვა შემოსავალი	-	1	-	**1**
სხვა ხარჯი	-	1	-	**1**
მოგება გაცვლითი კურსის ოპერაციებიდან, წმინდა	10	-	-	**10**

	31 დეკემბერი 2017			
	მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1	279	19	**299**
გაცემული სესხები	-	4,750	-	**4,750**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	-	1,148	-	**1,148**
შემოსავალი	-	426	49	**475**
სხვა ხარჯი	-	-	9	**9**
ფინანსური შემოსავალი	-	38	8	**46**
ფინანსური ხარჯი	-	3	-	**3**
დისტრიბუციის ხარჯები	-	915	-	**915**
ზარალი გაცვლითი კურსის ოპერაციებიდან, წმინდა	-	-	4	**4**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	173	-	**173**

უმაღლესი ხელმძღვანელობის მოკლევადიანი სარგებელი 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისათვის, იყო 559 ათასი და 613 ათასი ლარი, შესაბამისად.

19. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

ვალდებულებები – 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას მატერიალური ვალდებულებები არ გააჩნდა.

სამართლებრივი დავები - 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვან სამართლებრივ დავაში. ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში მნიშვნელოვანი ოდენობის დაურიცხავი ზარალის გაწევა მოსალოდნელი არ არის. შესაბამისად, ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვი არ შექმნილა.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. ასევე არსებობს საგადასახადო ორგანოების მიერ სუბიექტური გადაწყვეტილებების მიღების პრაქტიკა. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ კომპანიის ბიზნეს-საქმიანობის თავისებურად განსჯას არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. კომპანია მიიჩნევს, რომ მათ გადაიხადეს საგადასახადო კანონით მოთხოვნილი გადასახადები და რომ დამატებითი რეზერვების შექმნა ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის საჭირო. 2018 წელი საგადასახადო ორგანოებისათვის შესამოწმებლად ღიაა.

საოპერაციო გარემო – საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად იცვლება. საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობას ახასიათებს სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაცია. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც დიდწილად ევროკავშირთან ასოცირების შეთანხმებასთანაა დაკავშირებული. 2017 და 2018 წლებში განხორციელებული ეს ცვლილებები გარკვეულწილად ნიადაგის შემამზადებელი ხასიათისაა და მომავალში მეტი ცვლილებაა მოსალოდნელი ევროკავშირთან დაახლოების სამოქმედო გეგმის განხორციელების პარალელურად.

20. შემდგომი მოვლენები

2019 წლის იანვარში, კომპანიამ გამოაცხადა და გასცა დივიდენდები 895 ათას ლარის ოდენობით.

2019 წლის მარტში, კომპანიამ შეწყვიტა ვრიგლის დისტრიბუცია, საიდანაც შემოსავალი 2018 და 2017 წლებში შეადგენდა 12,200 ათას და 13,400 ათას ლარს, შესაბამისად.

21. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგება დირექტორთა საბჭომ გამოსაშვებად დაამტკიცა 2019 წლის 20 სექტემბერს.

კომპანიის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „ქართული დისტრიბუციისა და მარკეტინგის კომპანია“ („კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმოს, რომელიც დაარსდა 2005 წლის 16 სექტემბერს საქართველოში. კომპანიის მიზანია სამომხმარებლო პროდუქციის ლოჯისტიკა, დისტრიბუცია და ბრენდირება საქართველოში. ის წარმოადგენს ერთ-ერთ ყველაზე მსხვილ სამომხმარებლო პროდუქტების სადისტრიბუციო კომპანიას საქართველოს ბაზარზე.

კომპანიას საქმიანობას წარმოადგენს სხვადასხვა მწარმოებლების პროდუქციის ფართო სპექტრის იმპორტი, დისტრიბუცია და მომსახურება. კომპანია ქირაობს თერთმეტ საწყობს სხვადასხვა რეგიონში, რათა მოამარაგოს სუპერმარკეტები, სასურსათო მაღაზიები, აგრეთვე, დიდი ჰიპერმარკეტები და საბითუმო მაღაზიები მთელი საქართველოს მასშტაბით.

კომპანიას აქვს 14 წლიანი გამოცდილება და წარმოადგენს ერთ-ერთ წამყვან კომპანიას საქართველოს სამომხმარებლო პროდუქციის სფეროში. 2018 წელს კომპანიამ მიიღო შემოსავალი 104,365 ათასი ლარის ოდენობით. 2018 წელს მთლიანი მოგების მარჟამ შეადგინა 26%, შედარებისთვის ეს მაჩვენებელი 2017 წელს იყო 25%. წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებულთა რაოდენობა შეადგენდა 517-ს.

კომპანიის მისიაა „საქართველოში იყოს დისტრიბუციის, ლოჯისტიკისა და ბრენდირების საუკეთესო პლატფორმა საერთაშორისო ტოპ სამომხმარებლო პროდუქციის ბიზნესში არსებული კომპანიებისთვის“.

კომპანიის სტრატეგია არის შემდეგი:

- შექმნას და შეინარჩუნოს წამყვანი პოზიცია თითოეული პროდუქტის დისტრიბუციის კატეგორიაში
- მუდმივად განახორციელოს შედარება სხვა კომპანიებთან და გააუმჯობესოს თავისი ეფექტურობა თითოეულ ბიზნეს ერთეულში
- გაზარდოს პორტფელი სიფრთხილის დაცვით, რათა გაუჩნდეს ზრდის ახალი შესაძლებლობები.
- მოიზიდოს და წაახალისოს ლიდერები და გუნდები, რომელთაც შეუძლიათ სასურველი შედეგების მიღწევა.

კომპანიის მომავალი განვითარების გეგმები

2019/2020 წლებში კომპანია გეგმავს შემდეგი პროექტების განხორციელებას:

- გაყიდვების ავტომატური სისტემის დანერგვა
- სავაჭრო მარკეტინგის ავტომატური სისტემის დანერგვა
- შიდა ლოჯისტიკის ავტომატური სისტემის დანერგვა
- ახალი ბრენდების გამოშვება ბაზარზე
- სადისტრიბუციო პროდუქციის სპექტრის გაზრდა
- პროდუქციის სპექტრის გაზრდა შემდეგ კატეგორიებში: მაიონეზი, საკვები, საკონდიტრო ნაწარმი, დაკონსერვებული პროდუქტები და ა.შ.

კომპანიის მიერ ჩატარებული კვლევები

კომპანიის გუნდის მიერ განხორციელდა რამდენიმე კვლევითი პროექტი მაიონეზის, მარგარინების, სოუსებისა და გამაგრილებელი პროდუქციის კატეგორიებში.

ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების შესახებ

კომპანიის სტრუქტურული ერთეულები მდებარეობს თბილისში, ბათუმში, ქუთაისში, ახალციხესა და გურჯაანში

ქუთაისის, ბათუმის, ახალციხისა და გურჯაანის მიერ განხორციელებული ოპერაციები, ისევე, როგორც პროდუქციის შემადგენლობა, თბილისის ერთეულის მსგავსია.

ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი:

ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორების ანალიზი არის შემდეგი:

	ათასობით ლარში	2018	2017	2016
1	შემოსავალი	104,365	99,495	95,489
2	მთლიანი მოგება	26,623	24,462	26,259
3	მოგება გადასახადის გადახდამდე	8,456	6,074	7,805
4	მთლიანი მოგების მარჟა	26%	25%	27%

2018 წლის შემოსავლების ზრდაზე გავლენა იქონია შემდეგმა ფაქტორებმა:

- გაიზარდა არსებული პროდუქციის ჯგუფების საბაზრო წილი, როგორიცაა: მაიონეზი, საკვები და ა.შ.
- პორტფელში დაემატა ახალი ბრენდები
- პროდუქციის სპექტრის გაიზარდა არსებულ პორტფელში.

არა ფინანსური მაჩვენებლების (საშუალო მაჩვენებელი წლის განმავლობაში) ანალიზი არის შემდეგი:

		2018	2017	2016
1	პროდუქტების პორტფელის რაოდენობა	28	30	37
2	თანამშრომლების რაოდენობა	517	489	488
3	აქტიური მომხმარებლების რაოდენობა	13,990	14,528	10,899

ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ

2018 წელს კომპანიას საკუთარი აქციები არ შეუსყიდავს.

კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

კომპანიის გაყიდვების უმეტესობა საკრედიტო პირობებს ეყრდნობა. საკრედიტო პერიოდი მომხმარებლებთან მერყეობს 21-დან 60 დღემდე. კომპანიას აქვს ხანდაზმული დებიტორული დავალიანებების ნაშთი, რომლებიც გაუფასურებულია კომპანიის გაუფასურების პოლიტიკის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან საკრედიტო პირობები 0-დან 45 დღემდე მერყეობს, მაგრამ მომწოდებლების უმეტესობასთან კომპანიას აქვს გადახდილი ავანსები. მარაგების მოძრაობის საშუალო პერიოდმა 2018 და 2017 წლებში 49 და 59 დღე შეადგინა, შესაბამისად.

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, მიზნები და ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკა

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
1	ვალუტის რისკი - საქონლის შესყიდვების ძირითადი ნაწილი არის უცხოურ ვალუტაში, თუმცა გაყიდვები ადგილობრივ ვალუტაშია. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო, პოტენციური ზარალის რისკი არსებობს.	2018 წლის მეორე ნახევარში კომპანიამ შეძლო დაეგროვებინა თანხები აშშ დოლარის ვალუტაში და მომწოდებლებისთვის გადაეხადა ავანსები, რათა თავიდან აიცილოს ვალუტის რყევების ნეგატიური გავლენა კომპანიის ფინანსურ საქმიანობაზე.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილური პოლიტიკური გარემო პოტენციურად ზემოქმედებს პროდუქციაზე არსებულ მოთხოვნაზე, შემოსავლებსა და მომგებიანობაზე.	მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკურ გარემოს, რათა განჭვრიტოს განვითარების პოტენციური მიმართულება და განახორციელოს აუცილებელი და ადეკვატური ცვლილებები.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N191183952
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	26.09.2019 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	ნინო ხოფერია
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, რუსთაველის გამზ. 28/2
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	+995 32 2 98 70 24
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	81975660142819

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

მე, ნოტარიუსი ნინო ხოფერია, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: საქართველო, ქ.თბილისი, რუსთაველის ქ. №28/2, ვადასტურებ, **ინგლისური** ენის ცოდნის დამადასტურებელი დიპლომის (N 000258) მქონე მთარგმნელის, **ინგა რეხვიაშვილის** დაბადებული 10.02.1986, პ/ნ 10001017562, მცხოვრები: ბოლნისი ფარნავაზ მეფის ქ. №64, ხელმოწერის სინამდვილეს. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იგი იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას.

დოკუმენტი შედგენილია ერთ ეგზემპლარად.

დოკუმენტზე დასმულია 41 (ორმოცდაერთი) ხელმოწერა.

სანოტარო საზღაური - 82.00 (ოთხმოცდაორი) ლარი, თანახმად სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების გაწევადების დამტკიცების შესახებ 2011წ. 29.12. #507 მთავრობის დადგენილების მუხლი 3[illegible] აგრეთვე დღგ (18%) საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლის საფუძველზე და 2 (ორი) ლარი დღგ-ს ჩათვლით, სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის შესახებ 39-ე პ.[illegible] მუხლის შესაბამისად. სულ გადახდილია 98.76 (ოთხმოცდათვრამეტი) ლარი და (სამოცდათ[illegible]სმეტი) თეთრი.

ნოტარიუსი ნინო ხოფერია

ნინო ხოფერია