Retail Group LLC

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

31 December 2018

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1 General Information 5
2 Operating Environment of the Company 5
3 Significant Accounting Policies 6
4 Information about key sources of estimation uncertainty and judgements 10
5 Property and Equipment 10
6 Goodwill 11
7 Inventories 11
8 Trade and Other Receivables 11
9 Cash and Cash Equivalents 12
10 Charter Capital 12
11 Borrowings 12
12 Trade and Other Payables 12
13 Analysis of Revenue by Category 12
14 Distribution costs 13
15 General and administrative expenses 13
16 Finance income and costs 13
17 Contingencies and Commitments 14
18 Business combinations 15
19 Related party transactions 15
20 Events after the Reporting Period 16

pwc

Independent Auditor's Report

To the Owners and Management of Retail Group LLC

Our qualified opinion

In our opinion, except for the possible effects of the matter described in the Basis for qualified opinion section of our report, the financial statements (the 'financial statements') present fairly, in all material respects, the financial position of Retail Group LLC (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 Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2018;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include summary of significant accounting policies.

Basis for qualified opinion

We were appointed as auditors of the Company on 3 April 2019 and thus did not observe the counting of the physical inventories for the year ended 31 December 2018. We were unable to satisfy ourselves by alternative means concerning inventory quantities held at 31 December 2018 and were not able to determine whether adjustments might have been necessary in respect of the profit for the year reported in the statement of profit or loss and other comprehensive income and the net cash flows from operating activities reported in the statement of cash flows.

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

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

Independence

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

Other information

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

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

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

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

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. As described in the *Basis for qualified opinion*, section above, we were unable to observe the closing inventory count or perform alternative procedures, and therefore unable to obtain sufficient appropriate audit evidence about inventory existence. We are unable to conclude whether or not the other information is materially misstated with respect to this matter.

Based on the work performed in the course of our audit, in our opinion, in all material respects:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements; and
- the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and complies with respective regulatory normative acts.

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

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

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

For and on behalf of PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

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

30 September 2019
Tbilisi, Georgia

Retail Group LLC
Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	5	14,343	84
Prepayments for property and equipment		-	152
Goodwill	6	508	-
Other intangible assets		389	-
Total non-current assets		**15,240**	**236**
Current assets			
Receivables from shareholders		2	1,559
Inventories	7	12,923	-
Trade and other receivables	8	6,031	1,339
Cash and cash equivalents	9	2,879	768
Total current assets		**21,835**	**3,666**
TOTAL ASSETS		**37,075**	**3,902**
EQUITY			
Charter capital	10	15,543	4,090
Accumulated deficit		(3,574)	(220)
TOTAL EQUITY		**11,969**	**3,870**
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	11	5,014	-
Trade and other payables	12	20,092	32
Total current liabilities		**25,106**	**32**
TOTAL LIABILITIES		**25,106**	**32**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**37,075**	**3,902**

Approved for issue and signed on behalf of Management Board 30 September 2019.

Lasha Chocheli
Director

Giorgi Tabakhmelashvili
Finance Director

The accompanying notes on pages 5 to 16 are an integral part of these financial statements.

Retail Group LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

In thousands of Georgian Lari	Note	2018	2017
Revenue	13	69,372	-
Cost of sales		(58,665)	-
Gross profit		**10,707**	**-**
Other income		351	9
Distribution costs	14	(10,948)	(21)
General and administrative expenses	15	(3,093)	(9)
Operating loss		**(2,983)**	**(21)**
Finance income	16	32	-
Finance costs	16	(403)	(199)
Loss before income tax		**(3,354)**	**(220)**
Income tax expense		-	-
LOSS FOR THE YEAR		**(3,354)**	**(220)**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		**(3,354)**	**(220)**

The accompanying notes on pages 5 to 16 are an integral part of these financial statements.

Retail Group LLC
Statement of Changes in Equity

In thousands of Georgian Lari	**Charter capital**	**Accumulated deficit**	**Total**
Balance at 7 November 2017 (inception date)	**-**	**-**	**-**
Loss for the year	-	(220)	(220)
Total comprehensive loss for the year	-	(220)	(220)
Increase in charter capital	4,090	-	4,090
Balance at 31 December 2017	**4,090**	**(220)**	**3,870**
Loss for the year	-	(3,354)	(3,354)
Total comprehensive loss for the year	-	(3,354)	(3,354)
Increase in charter capital	11,453	-	11,453
Balance at 31 December 2018	**15,543**	**(3,574)**	**11,969**

The accompanying notes on pages 5 to 16 are an integral part of these financial statements.

In thousands of Georgian Lari	Note	2018	2017
Cash flows from operating activities			
Loss before income tax		(3,354)	(220)
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property and equipment and intangible assets	5	1,282	-
Write-off damaged and expired goods, and stock count differences		487	-
Finance income	16	(32)	-
Finance costs	16	30	-
Foreign exchange translation differences		358	199
Operating cash flows before working capital changes		**(1,229)**	**(21)**
Increase in trade and other receivables		(4,692)	(1,339)
Increase in inventories		(13,410)	-
Increase in trade and other payables		19,951	32
Cash generated from/(used in) operations		**620**	**(1,328)**
Interest income received		32	-
Interest paid		(16)	-
Net cash from/(used in) operating activities		**636**	**(1,328)**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property and equipment		(15,674)	(236)
Acquisition of intangible assets		(504)	-
Net cash used in investing activities		**(16,178)**	**(236)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings		5,000	-
Capital contributions from owners	10	12,637	2,332
Net cash from financing activities		**17,637**	**2,332**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		16	-
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**768**	**-**
Cash and cash equivalents at the end of the year	9	**2,879**	**768**

1 General Information

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities ("IFRS for SMEs") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2018 for Retail Group LLC (the "Company").

On 7 November 2017 the Company was registered as a Limited Liability Company ("LLC") by National Agency of Public Registry with identification number: 436041659. The Company is incorporated as per requirements of Georgian legislation and is domiciled in Georgia.

As of 31 December 2018 and 2017, the Company's ownership structure was following:

	31 December 2018	31 December 2017
Retail Investments LLC	60.00%	-
Dolnay Consultants Limited	26.67%	42.86%
P/I Zurabi Khizanishvili	13.33%	21.43%
P/I Lasha Chocheli	-	35.71%

As at 31 December 2018 and 2017 the Company did not have ultimate controlling party.

Principal activity. The Company's principal business activity is the operation of retail stores under brand-name Magniti throughout Georgia. As of 31 December 2018, the Company had 117 stores. The major assortment offered by the Company include but are not limited to food (perishable, non-perishable), hygienic items and other.

Registered address and place of business. The Company's registered address is Mtskheta region, village Tserovani. The principal place of business, head office is located on E. Andronikashvili Street #143, Tbilisi, Georgia.

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

2 Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Emerging economies, such as Georgia's, are subject to rapid change and are vulnerable to global market conditions and economic downturns. As a consequence, operations in Georgia may be exposed to certain risks that are not typically associated with those in developed markets. Nevertheless, over the last few years the Georgian government has embarked in a number of civil, criminal, tax, administrative and commercial reforms that have positively affected the overall investment climate of the country. Today Georgia has an international reputation as a country with a favourable investment environment. Georgia continued to progress in the report "Doing Business 2019" by the World Bank (WB) and International Financing Corporation (IFC), ranking as the 6th easiest country in the world to do business (out of 190), up by 3 steps compared to the previous year rankings. The country improved its ranking in almost all categories, confirming its position as regional leader and outperforming most of the EU economies. Georgia also boasts low corruption levels, a low tax burden, and high transparency of its institutions according to the number of surveys by international institutions.

GDP growth stood at 4.8% YoY growth in 2018 and 4.7% YoY growth in 2017, per initial estimates of Geostat. Growth was broad based across different sectors of the economy and was mostly driven by construction, trade and repairs, real estate, transport and communications sectors.

3 Significant Accounting Policies

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 years presented, unless otherwise stated.

Basis of preparation. The financial statements of the company have been prepared in accordance with the "International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities" (IFRS for SMEs) and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS for SMEs requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Presentation currency. All amounts in these financial statements are presented in thousands of Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

Foreign currency translation. The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. The Company's functional currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are stated at historical cost are translated to GEL at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are stated at fair value are translated to GEL at the exchange rates ruling at the dates the fair values were determined.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of the reporting period are translated into Georgian Lari at the exchange rate prevailing at that date. Foreign currency transactions are accounted for at the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are presented in the statement of comprehensive income within 'other operating expense'; foreign currency from borrowings are presented in the statement of comprehensive income within 'finance income or costs'.

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

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash on hand, demand deposits and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less.

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

Offsetting. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss.

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and estimated selling price less costs to sell. Cost is determined using the first-in first-out (FIFO) method. At each reporting date, inventories are assessed for impairment. If inventory is impaired, the carrying amount is reduced to its selling price less costs to sell. The impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

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

The Company adds to the carrying amount of an item of property and equipment the cost of replacing parts of such an item when that cost is incurred if the replacement part is expected to provide incremental future benefits to the Company. The carrying amount of the replaced part is derecognised. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the period in which they are incurred.

Land is not depreciated. Depreciation on other assets is charged so as to allocate the cost of assets less their residual value over their estimated useful lives, using the straight-line method. The estimated useful lives range as follows:

• Buildings	10-25 years
• Office equipment	3-5 years
• Vehicles	5-10 years
• Merchandising equipment	5-10 years
• Leasehold improvements	3-10 years

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

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

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised within 'other gains/(losses) – net' in the statement of comprehensive income.

Goodwill. Goodwill represents the excess of the cost of a business combination over the fair value of the net identifiable assets acquired at the date of acquisition. Goodwill is carried at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Goodwill amortisation is calculated by applying the straight-line method to its estimated useful life. The useful life of goodwill is determined as five years, which is based on management's best estimate. At each reporting date, the company assesses whether there is any indication that goodwill might be impaired. If any such indication exists, the entity estimates the recoverable amount of the asset. Impairment losses on goodwill are not reversed.

Goodwill is allocated to cash-generating units (CGUs) (or groups of CGUs) for the purpose of impairment testing. The allocation is made to those CGUs or groups of CGUs that are expected to benefit from the synergies of the business combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units.

Other intangible assets. Separately acquired licences (including software) are shown at historical cost. Licenses acquired in a business combination are recognised at fair value at the acquisition date, unless fair value cannot be measured reliably without undue cost or effort. Licenses have a finite useful life and are carried at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses. Amortisation is calculated using the straight-line method to allocate the cost of licences over their estimated useful lives.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Acquired computer software licences are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring to use the specific software. These costs are amortised over their estimated useful lives of five to seven years.

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

Borrowings. Borrowings are recognised initially at the transaction price (that is, the present value of cash payable to the bank, including transaction costs). Borrowings are subsequently stated at amortised cost. Interest expense is recognised on the basis of the effective interest method and is included in finance costs.

Borrowings are classified as current liabilities, unless the company has an unconditional right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the reporting date.

Trade and other payables. Trade payables are recognised initially at the transaction price and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

Provisions. Provisions for legal claims are recognised when: the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events; it is probable that a transfer of economic benefits will be required to settle the obligation; and the amount can be reliably estimated.

Provisions are measured at the present value of the amount expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to passage of time is recognised as interest expense.

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

Charter capital. The amount of Company's initial charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's charter capital shall be made only based on the decision of the Company's owner.

Revenue recognition. Revenue comprises the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods in the ordinary course of the company's activities. Revenue is shown net of sales/value added tax, returns, rebates and discounts.

The Company recognises revenue when: the amount of revenue can be reliably measured; it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and specific criteria have been met for each of the company's activities, as described below.

Sales of goods – retail. The Company operates a chain of retail stores throughout Georgia. Sales of goods are recognised when the Company sells a product to the customer, as control passes to the customer on the day that the transaction takes place. Retail sales are usually in cash or by credit card.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Discount received from suppliers. Trade discounts, which include discounts granted by suppliers for purchase of goods are firstly recognised as reduction to cost of inventory and when sold, reflected in cost of sale.

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

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

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

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

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

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

Leases. Leases in which substantially all the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease.

Dividend distribution. Dividend distribution to the Company's owner is recognised as a liability in the Company's financial statements in the period in which the dividends are approved by the Company's owners.

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

4 Information about key sources of estimation uncertainty and judgements

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

Useful lives of property, equipment and intangible assets. The estimation of the useful life of an item of property and equipment is a matter of management judgement based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates. Were the actual useful lives 10% different of Management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2018 would be GEL 114 thousand (31 December 2017: nill).

5 Property and Equipment

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

In thousands of Georgian Lari	Land and Buildings	Merchandising Equipment	Office Equipment	Vehicles	Leasehold Improvement	Total
Cost at 7 November 2017	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation	-	-	-	-	-	-
Carrying amount at 7 November 2017	-	-	-	-	-	-
Additions	-	57	22	-	5	84
Depreciation charge	-	-	-	-	-	-
Carrying amount at 31 December 2017	-	**57**	**22**	-	**5**	**84**
Cost at 31 December 2017	-	57	22	-	5	84
Accumulated depreciation	-	-	-	-	-	-
Carrying amount at 31 December 2017	-	**57**	**22**	-	**5**	**84**
Additions	47	4,719	3,824	653	4,341	13,584
Acquisitions through business combinations	453	660	697	-	-	1,810
Depreciation charge	(37)	(395)	(467)	(23)	(213)	(1,135)
Carrying amount at 31 December 2018	**463**	**5,041**	**4,076**	**630**	**4,133**	**14,343**
Cost at 31 December 2018	500	5,436	4,543	653	4,346	15,478
Accumulated depreciation	(37)	(395)	(467)	(23)	(213)	(1,135)
Carrying amount at 31 December 2018	**463**	**5,041**	**4,076**	**630**	**4,133**	**14,343**

At 31 December 2018 buildings and equipment carried at GEL 13,713 thousand (2017: nill) have been pledged to third parties as collateral for borrowings. Refer to Note 17.

6 Goodwill

In thousands of Georgian Lari	**Goodwill**
Cost at 31 December 2017	-
Accumulated amortisation	-
Carrying amount at 31 December 2017	**-**
Acquisitions through business combinations	635
Amortisation charge	(127)
Carrying amount at 31 December 2018	**508**
Cost at 31 December 2018	635
Accumulated amortisation	(127)
Carrying amount at 31 December 2018	**508**

7 Inventories

In thousands of Georgian Lari	**31 December 2018**	**31 December 2017**
Goods for resale	12,333	-
Packaging materials	535	-
Other inventory	55	-
Total inventories	**12,923**	**-**

Inventories of GEL 12,923 thousand (2017: nill) have been pledged as collateral for borrowings. Refer to Note 17. The cost of inventories recognised as an expense during the period representing cost of sales amounted to GEL 58,655 thousand (2017: nill).

8 Trade and Other Receivables

In thousands of Georgian Lari	**31 December 2018**	**31 December 2017**
Trade receivables	49	-
Receivable from suppliers	2,825	-
Total financial assets within trade and other receivables	***2,874***	**-**
Taxes prepaid and recoverable, other than income tax	1,860	16
Prepayments	1,170	1,323
Other receivables	127	-
Total trade and other receivables	**6,031**	**1,339**

Receivable from suppliers includes pre-defined percentage of discounts granted by suppleirs for purchase of goods.

9 Cash and Cash Equivalents

In thousands of Georgian Lari	31 December 2018	31 December 2017
Bank balances payable on demand	2,455	768
Cash on hand	326	-
Cash in transit	98	-
Total cash and cash equivalents	**2,879**	**768**

10 Charter Capital

Based on the resolution of the Company's owners and board minute dated 20 November 2017, charter capital was defined as USD 1,500 thousand out of which cash contribution of GEL 2,332 thousand (equivalent to USD 899 thousand) had been made during 2017. Based on the owner's decision dated 18 January 2018, the Company's charter capital was further increased by USD 4,500 thousand. Total cash contributions made by the owners during 2018 year amounted GEL 12,637 thousand.

11 Borrowings

In thousands of Georgian Lari	31 December 2018	31 December 2017
Term loans	5,014	-
Total borrowings	**5,014**	**-**

The Company's borrowings are denominated in Georgian Lari. Bank borrowings mature until November 2019 and bear average interest rate of 10% annually (2017: nill). Bank borrowings are secured by the land and buildings and inventories of the Company (Note 5, 7).

12 Trade and Other Payables

In thousands of Georgian Lari	31 December 2018	31 December 2017
Trade payables	18,623	-
Liabilities for purchased property and equipment	108	-
Accrued liabilities and other creditors	968	29
Total financial payables within trade and other payables	***19,699***	***29***
Accrued employee benefit costs	393	3
Trade and other payables	**20,092**	**32**

13 Analysis of Revenue by Category

In thousands of Georgian Lari	2018	2017
Non-food	23,597	-
Food: non-perishable	23,269	-
Food: perishable	21,718	-
Other	788	-
Total revenue	**69,372**	**-**

14 Distribution costs

In thousands of Georgian Lari	2018	2017
Payroll and related taxes	3,810	-
Operating lease expense for property and equipment	2,424	-
Utilities costs	1,491	-
Depreciation and amortisation expenses	1,216	1
Repairs and maintenance services	493	-
Supply expense	391	-
Fuel expenses	311	-
Advertising and promotion expenses	250	14
Bank charges	150	-
Storage and delivery expenses	93	-
Security services	70	-
Other distribution costs	249	6
Total distribution costs	**10,948**	**21**

15 General and administrative expenses

In thousands of Georgian Lari	2018	2017
Payroll and related taxes	2,147	5
Professional service fees	185	-
Telecommunications expenses	165	-
Operating lease expense for property and equipment	160	-
Repairs and maintenance services	75	-
Taxes other than on income	74	-
Depreciation and amortisation expenses	66	-
Business trip expenses	46	-
Office supplies expense	37	-
Utilities costs	30	-
Bank charges	27	1
Other general and administrative expenses	81	3
Total general and administrative expenses	**3,093**	**9**

16 Finance income and costs

In thousands of Georgian Lari	2018	2017
Interest income on financial assets measured at amortised cost	32	-
Finance income	*32*	-
Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	(30)	-
Net foreign exchange gains on financing activities	(373)	(199)
Finance costs	*(403)*	*(199)*
Net finance costs	**(371)**	**(199)**

17 Contingencies and Commitments

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Company may be received. On the basis of its own estimates and both internal and external professional advice, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims.

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

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

Operating lease commitments. The company leases various retail outlets and warehouses under non-cancellable operating lease agreements. The lease terms are between five and 10 years. The majority of lease agreements are renewable at the end of the lease period at market rate.

The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases are as follows:

In thousands of Georgian Lari	2018	2017
Not later than 1 year	5,043	-
Later than 1 year and not later than 5 years	19,655	-
Later than 5 years	14,824	-
Total operating lease commitments at 31 December	**39,522**	**-**

Assets pledged and restricted. At 31 December the Company has the following assets pledged as collateral:

In thousands of Georgian Lari	Notes	2018	2017
Property and equipment	5	13,713	-
Inventories	7	12,923	-
Total assets pledged and restricted at 31 December		**26,636**	**-**

Environmental matters. The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Company periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

Compliance with covenants. The Company is subject to certain covenants related primarily to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Company including growth in the cost of borrowings and declaration of default. The Company was not in compliance with covenants at 31 December 2018. Despite the fact that the Company had no waiver from the Bank as at 31 December 2018, no negative consequences were noted from the Bank, the borrowing is of short-term nature by its contractual term (Note 11).

18 Business combinations

On 8 January 2018 the Company acquired property and equipment, other intangible assets and inventory of Magniti LLC, other related party. Management accounted for the transaction as business combination deriving from the fact that the Company purchased all the Magniti LLC' assets and started operations in the same locations in which company operated previously. Mostly all the employees have been transferred to Retail Group LLC. The acquired operations will increase the Company's penetration of its chosen retail markets and is expected to improve profitability through the economies of scale.

The cost of the combination is made up as follows:

	2018	2017
Purchase consideration:		
- Cash paid	3,299	1,094
- Trade payable – settled during 2019 year	228	-
Total purchase consideration	**3,527**	**1,094**

The fair value of Magniti LLC's assets as of 8 January 2018 arising from the acquisition are as follows:

	Fair value
Inventories	2,104
Property and equipment (Note 5)	1,810
Intangible assets other than goodwill	72
Fair value of assets acquired	**3,986**
Goodwill	635
Total purchase consideration	**4,621**

The goodwill is attributable to the workforce and business operations/processes.

19 Related party transactions

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

The outstanding balances with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari		31 December 2018	31 December 2017
Receivables from shareholders	Other significant shareholders	2	1,559
Trade and other receivables	Other significant shareholders	579	-
Trade and other receivables	Other related parties	30	1,291
Trade and other receivables	Key management personnel	19	-
Trade and other payables	Other significant shareholders	(1)	-
Trade and other payables	Other related parties	(276)	-

"Other significant shareholders" are those with the power to participate in the financial and operating policy decisions of a group entity with which they transact, through controlling over 20% of the group entity's voting power, or otherwise.

19 Related party transactions (Continued)

The income and expense items with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari		31 December 2018	31 December 2017
Rebates received from suppliers	Other significant shareholders	846	-
Purchases of raw materials and consumables	Other related parties	(2,108)	-
Purchase of property and equipment	Other related parties	(2,399)	-
Purchase of intangible asset	Other related parties	(155)	-
Storage and delivery expenses	Other related parties	(60)	-

Key management compensation. Compensation paid to key management for the services in full time executive management positions is made up of a contractual salaries and bonuses of GEL 355 thousand (2017: nill).

20 Events after the Reporting Period

As of 31 August 2019 the Company had 193 supermarkets under operation, with additional 27 to be opened by the end of the year.

In March 2019, the Company has obtained additional borrowing from the Bank in the total amount of GEL 10 million. The loan matures in September 2024 year and bear average interest rate of 10% annually.

Contents

1. **The entity's business development, performance and position** 2
2. **Entity's future development plans;** 3
3. **Review of the research and development performed by the entity;** 4
4. **Information on the branches of an entity** 4
5. **Key financial and non-financial indicators** 4
6. **Detailed information on the acquisition of its own shares** 5
7. **Additional explanations of amounts given in the annual financial statements** 5
8. **Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management** 5
9. **Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management** 5

Retail Group LLC

Management Report 2018

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

Retail Group LLC was established on 7th November 2017 and started supermarket chain operations under brand-name Magniti from January 2018.

The Company's mission has been developed in the following way: improvement of the quality of life in the regions and introduction of more activeness.

The moto of the Company - Magniti in all regions of Georgia!

Magniti is multilateral, discount supermarket chain in Tbilisi and with the focus in the regions of Georgia.

Expansion of Magniti chain is planned in all the tightly populated settlements, towns and villages in Georgia.

The supermarkets offer wide variety of assortment and brands to their customers. The strategy is following to have necessary and desired goods available to customers on daily basis in all the stores, including commodity goods, fresh goods, meal and pastry, as well as exclusive brands in non-perishable and non-food segment.

The supermarkets chain is oriented in sharing simple and pleasant shopping experience with the customers in regions.

The Company started operations at the beginning of 2018 with 22 supermarkets. As at 31 December 2018, 117 supermarkets have already been functioning under the brand name Magniti. As the result of significant expansion, by the end of 2018 year, the Company held the leading position in the regional supermarkets chain.

The Company growth was solely as a result of organic development, no purchase of other chains took place. In 2018 the Company increased approximately five times, the financial source of which was the equity of the founders. During 2018, on monthly basis, the company opened on average eight supermarkets.

The supermarket Magniti proposes the customers wide variety of commodity products. The general promise of the Company to the customers is "Daily magnetic prices", which supported Magniti in gaining its position in the market.

Logistics – in 2018, the Company had two central warehouses throughout Georgia. In Tbilisi, which served Eastern Georgia, and in Kutaisi - for Western Georgia. Nevertheless, transportation of 95% of the products to the stores is being carried out by the distributors themselves.

From the very beginning, the Company's strategy was to develop chain in the regions, and the indicated strategy continues in 2019 as well. Outside Tbilisi, development of the supermarket chain was generally caused due to the fact that demand has been identified from the population in the regions to purchase the products in the organized retail trading chain, preserving hygiene norms and for affordable price.

Magniti is the brand, which delivers the modern living rhythm of the city to the region, creates the crossing centers of attraction!

Significant point to notes is that unemployment in the regions is much higher compared to Tbilisi, unless taking into account number of self-employed individuals. By opening supermarkets, Retail Group LLC offered jobs in these regions and enabled the population to get employed.

The table below shows how the 117 supermarkets operated by the Company is spread over the regions of Georgia, as well as other statistics:

Region	Number of supermarkets	Share	Population (thousands)	Unemployment level
Mtskheta-Tianeti	14	12%	78.08	60%
Shida Kartli	20	17%	212.98	62%
Kvemo Kartli	13	11%	328.42	65%
Tbilisi	7	6%	930.10	32%
Imereti	28	24%	455.94	61%
Samtskhe-Javakheti	2	2%	132.40	71%
Samegrelo-Zemo Svaneti	20	17%	274.15	67%
Kakheti	12	10%	252.54	72%
Guria	1	1%	96.68	70%
In total	117	100%		

**Remark – information about the population and the unemployment level as given in the Table is taken from www.geostat.ge according to the standing as of 2018. The number of the population is given in thousands, and the unemployment level according to the regions is given with admission that the number of the self-employed is not considered among the employed.*

Magniti, as the strong branch in the region, facilitates better living of the local population through creating new opportunities from the point of view of employment, professional development and education. The Company introduced modern living and novelties, such products, which had not been simply available to them before; creates new infrastructure for experience of interesting shopping.

2. Entity's future development plans;

In 2019 and afterwards, the Company will remain devoted to its general strategy, which means development of the regional chain.

According to the standing as of 2019, new region - Adjara has been mastered additionally, and in August 2019, the number of the supermarkets of the Company reached 193.

Besides opening of the new supermarkets, the Company in 2019 and afterwards will be oriented to improve the quality of the service, proposing more wide range of product assortment to the customers, as well as standardization of the processes and merchandizing of the supermarkets.

General way of improvement the quality of service is the permanent training of the employees, permanent care of their qualification and development of professional skills, which the Company will carry out with the own expenses.

Proposing the optimal assortment to the population is one more important challenge for the Company. Notwithstanding the fact that Retail Group LLC tries to offer the maximally low price, it is not the part of its strategy to introduce the brands in limited amounts and to limit the choice of the customers.

Besides, in 2019 and afterwards, the Company intends to offer to the market various novelties and marketing activities.

3. Review of the research and development performed by the entity;

In 2018, the Company was not engaged in any research and development activities.

4. Information on the branches of an entity

The Company operates its supermarket chain throughout Georgia, in eight regions and in Tbilisi.

The Company has similar concept in all the supermarkets through maintaining the same assortment across all locations, with the common pricing policy and the same simultaneous promotions proposed to the customers.

The average area of the supermarkets during the accounting year is 200 m^2.

5. Key financial and non-financial indicators

General financial indicators (as 2018 was the first year of existence of the Company, there is no comparable information provided):

1) The Company generated Gross profit of GEL 10.7 million, accordingly gross profit margin was 15.4%
2) 100% of the Company's revenue includes sale of the products to the end-customer directly from the store. The figure amounted to GEL 69.4 million, excl. VAT, during the year.
3) 74% of Other Income is revenue from rent (0.26 million GEL).
4) Except for the cost of goods sold, the largest expense is Distribution Cost, which makes 15% of the total expenses and equals GEL 10.9 million in 2018.
    a. Out of which the largest portion come on staff costs – GEL 3.8 million, and
    b. Operating lease of the supermarkets, amounting to GEL 2.4 million.
5) As of 31 December 2018, the Company's non-current assets amounted GEL 15.2 million. The indicated capital investments, have been completely carried out in 2018 and served to opening of new supermarkets throughout entire Georgia.
6) The balance of the inventory of the Company is GEL 12.9 million. These products are located in 117 supermarkets and two warehouses operated by the Company.
7) The Company also has the receivables, which are the amounts of the retro-bonuses to be received from suppliers. The amount of the indicated asset as of 31 December 2018 was GEL 2.8 million. To note, the Company has accounts payable towards the same suppliers as of the period end which equals GEL 18.6 million.
8) In 2018 year, the Company used the credit line of JSC TBC Bank in the amount of GEL 5 million. The indicated credit line has 1-year maturity, though from the point of view of its content, it is the long-term credit, as upon expiration it shall be replaced with the analogue terms and conditions.

General non-financial indicator

1) In the end of 2018, the Company had 1,700 employees, and as of August 2019, the number of the employees equaled to 3,000 people.
2) The proportion of employees as at 31 December 2018 was 74% - women, and 26% - men.
3) Number of the employees according to the regions are distributed approximately with the same proportion, as the number of the supermarkets are dispersed.
4) The Company had two employees in 2017, in 2018 the Company hired on average 140 people per month.
5) The strategy of Retail Group LLC is not to make capital investments (in real estate), rather to focus on development of the supermarkets chain. Therefore, out of 117 supermarkets, only two are in ownership of the Company - remaining are rented.

6. Detailed information on the acquisition of its own shares

This information is irrelevant for the Company.

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

The financial standing of the Company is stable, which is expressed as follows:

1) 100% of the liabilities of the Company is denominated in national currency;
2) The Company was one of the first, who entered in the regions, where there was no organized retail trading. Therefore, the Company has loyal customers, as much as it is possible in this sector;
3) Awareness of the brand is rather high in the regions, where the Supermarket Magniti operates;
4) Retail Group LLC is not depended on debtors and there payments due to the nature of the business. The company itself has the liabilities towards the absolute majority of its debtors. These liabilities always exceeds the account receivables.

8. Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management

1) The Company has no credit risk as 99% of its revenue comes for the end-customer with the condition of immediate payment.

2) Liquidity risk might incur when there is significant gap in assets and liabilities. This is not observed in the financial position as at 31 December 2018, as total equity is 79% of the long-term assets of the Company. The current liabilities of the Company includes GEL 5 million short-term loan from JSC TBC Bank, which is issued for one year term, though preconditioned with annual renovation. This liability due to its contents is long-term, though contracted for 1 year and will be extended/substituted at the end of its maturity.

3) For the market risk, we can consider fluctuation of the exchange rate and devaluation of GEL towards the foreign currency. Though due to the fact that 100% of the liabilities of the Company is denominated in GEL, purchase as well as revenue is carried out in the national currency, there are no such risks verified for the Company. Of course, in case of devaluation of the national currency towards the foreign currency, the price of the imported products in GEL will increase and in such case, Retail Group LLC will have to reflect this increase in the sales prices. Other competitors will be in the same situation and will not give anyone competitive advantage.

4) Cash-Flow risk – such risk generally incurs in the events, when the Company directs the short-term monetary resources untended for the working capital, into purchase of the long-term assets, therefore there is the risk that the company does not have enough money to pay short-term liabilities. The management of the Company has ownership over the processes and makes decisions to prevent cash-flow risks. As we can see from the Balance Sheet, the capital expenditures of 2018 are made with the equity of the founders.

9. Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management

The sector in which Retail Group is involved, is characterized with several specific risks.

One of the most important among them is the risk of competition. Due to the fact that:

a) The retail trading sector is not characterized with the high barriers created for entering into the market for the new players. Factually everyone can enter the sector, who have the relevant financial resources and will find relevant personnel;

b) Customers of the retail sector are not characterized with loyalty. They are flexible towards various factors and compared to the customers of other sectors, they are easily to be won over by the competitors;
c) According to the data as of 2018, the competition at the market is extremely high. The competitors maximally try to obtain the market share and to open as many supermarkets as possible.

One of the most significant risks might be considered active campaigns of the competitors and losing market share by Retail Group LLC. Though the Company permanently tries to study and to respond immediately to the new needs of customers, to propose novelties to the latter, to improve and to turn the assortment optimal, to increase the quality of the service. As the result of the above activities, the Company will manage to respond timely on active campaigns of the competitors.

One more issue, which should be indicated while talking on this topic, is that as at 31 December 2018 only 30-35% of the retail sector of Georgia is counted for the organized retail trading. The fact outlines to room for existing supermarket chains to be developed even more and to increase the market share on the expense of the non-organized retail trading.

For the retail trading as well as all the other sectors, economic and political risks are rather important. In the instable environment from economic and political points of view, none of the businesses might develop and could not have any financially sustainable standing, among them, that is so for the companies acting in the sector of the retail trading. Therefore, this part is very important and attention-worth, while analyzing these risks. The management of the Company permanently observes economic and political environment in the country and if necessary, the relevant decisions will be made to prevent subsequent risks.

Besides, it shall be indicated that the Company generally trades with the commodity, on which the unstable environment, compared with other sectors, will have the latest impact and the least negative.

The risk of damage, loss, stealing and spoiling of the material valuables is one more significant risk for this sector, as the objects are widespread throughout Georgia, which complicates the process of taking care of the material valuables and increases the expenses significantly.

In order to ensure this risk, the Company has created strong and mobile monitoring department, which is maximally involved into periodic counting and control process of the material valuables.

As it is obvious from the outcomes of the accounting year, the Company in 2018 had high increase rate, and the same rate will be maintained in 2019 as well. It is known that the quick increase is accompanied by several problems, such as weakening of attention of the management towards the current operational issues, logistics problems, inefficient allocation of the expenses, etc. The management has to pay proper attention to the indicated issue.

Date

Lasha Chocheli

Director

Giorgi Tabakhmelashvili

Finance Director

Retail Group LLC

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

31 December 2018

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1 General Information 5
2 Operating Environment of the Company 5
3 Significant Accounting Policies 6
4 Information about key sources of estimation uncertainty and judgements 10
5 Property and Equipment 10
6 Goodwill 11
7 Inventories 11
8 Trade and Other Receivables 11
9 Cash and Cash Equivalents 12
10 Charter Capital 12
11 Borrowings 12
12 Trade and Other Payables 12
13 Analysis of Revenue by Category 12
14 Distribution costs 13
15 General and administrative expenses 13
16 Finance income and costs 13
17 Contingencies and Commitments 14
18 Business combinations 15
19 Related party transactions 15
20 Events after the Reporting Period 16

Independent Auditor's Report

To the Owners and Management of Retail Group LLC

Our qualified opinion

In our opinion, except for the possible effects of the matter described in the Basis for qualified opinion section of our report, the financial statements (the 'financial statements') present fairly, in all material respects, the financial position of Retail Group LLC (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 Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2018;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include summary of significant accounting policies.

Basis for qualified opinion

We were appointed as auditors of the Company on 3 April 2019 and thus did not observe the counting of the physical inventories for the year ended 31 December 2018. We were unable to satisfy ourselves by alternative means concerning inventory quantities held at 31 December 2018 and were not able to determine whether adjustments might have been necessary in respect of the profit for the year reported in the statement of profit or loss and other comprehensive income and the net cash flows from operating activities reported in the statement of cash flows.

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

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

Independence

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

Other information

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

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

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

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

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. As described in the Basis for qualified opinion, section above, we were unable to observe the closing inventory count or perform alternative procedures, and therefore unable to obtain sufficient appropriate audit evidence about inventory existence. We are unable to conclude whether or not the other information is materially misstated with respect to this matter.

Based on the work performed in the course of our audit, in our opinion, in all material respects:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements; and
- the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and complies with respective regulatory normative acts.

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

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

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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

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

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

For and on behalf of PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

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

30 September 2019
Tbilisi, Georgia

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	5	14,343	84
Prepayments for property and equipment		-	152
Goodwill	6	508	-
Other intangible assets		389	-
Total non-current assets		**15,240**	**236**
Current assets			
Receivables from shareholders		2	1,559
Inventories	7	12,923	-
Trade and other receivables	8	6,031	1,339
Cash and cash equivalents	9	2,879	768
Total current assets		**21,835**	**3,666**
TOTAL ASSETS		**37,075**	**3,902**
EQUITY			
Charter capital	10	15,543	4,090
Accumulated deficit		(3,574)	(220)
TOTAL EQUITY		**11,969**	**3,870**
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	11	5,014	-
Trade and other payables	12	20,092	32
Total current liabilities		**25,106**	**32**
TOTAL LIABILITIES		**25,106**	**32**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**37,075**	**3,902**

Approved for issue and signed on behalf of Management Board 30 September 2019.

Lasha Chocheli
Director

Giorgi Tabakhmelashvili
Finance Director

In thousands of Georgian Lari	Note	2018	2017
Revenue	13	69,372	-
Cost of sales		(58,665)	-
Gross profit		**10,707**	**-**
Other income		351	9
Distribution costs	14	(10,948)	(21)
General and administrative expenses	15	(3,093)	(9)
Operating loss		**(2,983)**	**(21)**
Finance income	16	32	-
Finance costs	16	(403)	(199)
Loss before income tax		**(3,354)**	**(220)**
Income tax expense		-	-
LOSS FOR THE YEAR		**(3,354)**	**(220)**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		**(3,354)**	**(220)**

In thousands of Georgian Lari	**Charter capital**	**Accumulated deficit**	**Total**
Balance at 7 November 2017 (inception date)	**-**	**-**	**-**
Loss for the year	-	(220)	(220)
Total comprehensive loss for the year	-	(220)	(220)
Increase in charter capital	4,090	-	4,090
Balance at 31 December 2017	**4,090**	**(220)**	**3,870**
Loss for the year	-	(3,354)	(3,354)
Total comprehensive loss for the year	-	(3,354)	(3,354)
Increase in charter capital	11,453	-	11,453
Balance at 31 December 2018	**15,543**	**(3,574)**	**11,969**

In thousands of Georgian Lari	Note	2018	2017
Cash flows from operating activities			
Loss before income tax		(3,354)	(220)
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property and equipment and intangible assets	5	1,282	-
Write-off damaged and expired goods, and stock count differences		487	-
Finance income	16	(32)	-
Finance costs	16	30	-
Foreign exchange translation differences		358	199
Operating cash flows before working capital changes		**(1,229)**	**(21)**
Increase in trade and other receivables		(4,692)	(1,339)
Increase in inventories		(13,410)	-
Increase in trade and other payables		19,951	32
Cash generated from/(used in) operations		**620**	**(1,328)**
Interest income received		32	-
Interest paid		(16)	-
Net cash from/(used in) operating activities		**636**	**(1,328)**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property and equipment		(15,674)	(236)
Acquisition of intangible assets		(504)	-
Net cash used in investing activities		**(16,178)**	**(236)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings		5,000	-
Capital contributions from owners	10	12,637	2,332
Net cash from financing activities		**17,637**	**2,332**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		16	-
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**768**	**-**
Cash and cash equivalents at the end of the year	9	**2,879**	**768**

1 General Information

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities ("IFRS for SMEs") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2018 for Retail Group LLC (the "Company").

On 7 November 2017 the Company was registered as a Limited Liability Company ("LLC") by National Agency of Public Registry with identification number: 436041659. The Company is incorporated as per requirements of Georgian legislation and is domiciled in Georgia.

As of 31 December 2018 and 2017, the Company's ownership structure was following:

	31 December 2018	31 December 2017
Retail Investments LLC	60.00%	-
Dolnay Consultants Limited	26.67%	42.86%
P/I Zurabi Khizanishvili	13.33%	21.43%
P/I Lasha Chocheli	-	35.71%

As at 31 December 2018 and 2017 the Company did not have ultimate controlling party.

Principal activity. The Company's principal business activity is the operation of retail stores under brand-name Magniti throughout Georgia. As of 31 December 2018, the Company had 117 stores. The major assortment offered by the Company include but are not limited to food (perishable, non-perishable), hygienic items and other.

Registered address and place of business. The Company's registered address is Mtskheta region, village Tserovani. The principal place of business, head office is located on E. Andronikashvili Street #143, Tbilisi, Georgia.

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

2 Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Emerging economies, such as Georgia's, are subject to rapid change and are vulnerable to global market conditions and economic downturns. As a consequence, operations in Georgia may be exposed to certain risks that are not typically associated with those in developed markets. Nevertheless, over the last few years the Georgian government has embarked in a number of civil, criminal, tax, administrative and commercial reforms that have positively affected the overall investment climate of the country. Today Georgia has an international reputation as a country with a favourable investment environment. Georgia continued to progress in the report "Doing Business 2019" by the World Bank (WB) and International Financing Corporation (IFC), ranking as the 6th easiest country in the world to do business (out of 190), up by 3 steps compared to the previous year rankings. The country improved its ranking in almost all categories, confirming its position as regional leader and outperforming most of the EU economies. Georgia also boasts low corruption levels, a low tax burden, and high transparency of its institutions according to the number of surveys by international institutions.

GDP growth stood at 4.8% YoY growth in 2018 and 4.7% YoY growth in 2017, per initial estimates of Geostat. Growth was broad based across different sectors of the economy and was mostly driven by construction, trade and repairs, real estate, transport and communications sectors.

3 Significant Accounting Policies

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 years presented, unless otherwise stated.

Basis of preparation. The financial statements of the company have been prepared in accordance with the "International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities" (IFRS for SMEs) and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS for SMEs requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Presentation currency. All amounts in these financial statements are presented in thousands of Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

Foreign currency translation. The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. The Company's functional currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are stated at historical cost are translated to GEL at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are stated at fair value are translated to GEL at the exchange rates ruling at the dates the fair values were determined.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of the reporting period are translated into Georgian Lari at the exchange rate prevailing at that date. Foreign currency transactions are accounted for at the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are presented in the statement of comprehensive income within 'other operating expense'; foreign currency from borrowings are presented in the statement of comprehensive income within 'finance income or costs'.

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

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash on hand, demand deposits and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less.

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

Offsetting. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss.

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and estimated selling price less costs to sell. Cost is determined using the first-in first-out (FIFO) method. At each reporting date, inventories are assessed for impairment. If inventory is impaired, the carrying amount is reduced to its selling price less costs to sell. The impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

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

The Company adds to the carrying amount of an item of property and equipment the cost of replacing parts of such an item when that cost is incurred if the replacement part is expected to provide incremental future benefits to the Company. The carrying amount of the replaced part is derecognised. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the period in which they are incurred.

Land is not depreciated. Depreciation on other assets is charged so as to allocate the cost of assets less their residual value over their estimated useful lives, using the straight-line method. The estimated useful lives range as follows:

- Buildings 10-25 years
- Office equipment 3-5 years
- Vehicles 5-10 years
- Merchandising equipment 5-10 years
- Leasehold improvements 3-10 years

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

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

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised within ‘other gains/(losses) – net’ in the statement of comprehensive income.

Goodwill. Goodwill represents the excess of the cost of a business combination over the fair value of the net identifiable assets acquired at the date of acquisition. Goodwill is carried at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Goodwill amortisation is calculated by applying the straight-line method to its estimated useful life. The useful life of goodwill is determined as five years, which is based on management’s best estimate. At each reporting date, the company assesses whether there is any indication that goodwill might be impaired. If any such indication exists, the entity estimates the recoverable amount of the asset. Impairment losses on goodwill are not reversed.

Goodwill is allocated to cash-generating units (CGUs) (or groups of CGUs) for the purpose of impairment testing. The allocation is made to those CGUs or groups of CGUs that are expected to benefit from the synergies of the business combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units.

Other intangible assets. Separately acquired licences (including software) are shown at historical cost. Licenses acquired in a business combination are recognised at fair value at the acquisition date, unless fair value cannot be measured reliably without undue cost or effort. Licenses have a finite useful life and are carried at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses. Amortisation is calculated using the straight-line method to allocate the cost of licences over their estimated useful lives.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Acquired computer software licences are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring to use the specific software. These costs are amortised over their estimated useful lives of five to seven years.

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

Borrowings. Borrowings are recognised initially at the transaction price (that is, the present value of cash payable to the bank, including transaction costs). Borrowings are subsequently stated at amortised cost. Interest expense is recognised on the basis of the effective interest method and is included in finance costs.

Borrowings are classified as current liabilities, unless the company has an unconditional right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the reporting date.

Trade and other payables. Trade payables are recognised initially at the transaction price and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

Provisions. Provisions for legal claims are recognised when: the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events; it is probable that a transfer of economic benefits will be required to settle the obligation; and the amount can be reliably estimated.

Provisions are measured at the present value of the amount expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to passage of time is recognised as interest expense.

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

Charter capital. The amount of Company's initial charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's charter capital shall be made only based on the decision of the Company's owner.

Revenue recognition. Revenue comprises the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods in the ordinary course of the company's activities. Revenue is shown net of sales/value added tax, returns, rebates and discounts.

The Company recognises revenue when: the amount of revenue can be reliably measured; it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and specific criteria have been met for each of the company's activities, as described below.

Sales of goods – retail. The Company operates a chain of retail stores throughout Georgia. Sales of goods are recognised when the Company sells a product to the customer, as control passes to the customer on the day that the transaction takes place. Retail sales are usually in cash or by credit card.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Discount received from suppliers. Trade discounts, which include discounts granted by suppliers for purchase of goods are firstly recognised as reduction to cost of inventory and when sold, reflected in cost of sale.

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

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

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

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

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

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

Leases. Leases in which substantially all the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease.

Dividend distribution. Dividend distribution to the Company's owner is recognised as a liability in the Company's financial statements in the period in which the dividends are approved by the Company's owners.

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

4 Information about key sources of estimation uncertainty and judgements

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

Useful lives of property, equipment and intangible assets. The estimation of the useful life of an item of property and equipment is a matter of management judgement based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates. Were the actual useful lives 10% different of Management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2018 would be GEL 114 thousand (31 December 2017: nill).

5 Property and Equipment

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

In thousands of Georgian Lari	Land and Buildings	Merchandising Equipment	Office Equipment	Vehicles	Leasehold Improvement	Total
Cost at 7 November 2017	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation	-	-	-	-	-	-
Carrying amount at 7 November 2017	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Additions	-	57	22	-	5	84
Depreciation charge	-	-	-	-	-	-
Carrying amount at 31 December 2017	**-**	**57**	**22**	**-**	**5**	**84**
Cost at 31 December 2017	-	57	22	-	5	84
Accumulated depreciation	-	-	-	-	-	-
Carrying amount at 31 December 2017	**-**	**57**	**22**	**-**	**5**	**84**
Additions	47	4,719	3,824	653	4,341	13,584
Acquisitions through business combinations	453	660	697	-	-	1,810
Depreciation charge	(37)	(395)	(467)	(23)	(213)	(1,135)
Carrying amount at 31 December 2018	**463**	**5,041**	**4,076**	**630**	**4,133**	**14,343**
Cost at 31 December 2018	500	5,436	4,543	653	4,346	15,478
Accumulated depreciation	(37)	(395)	(467)	(23)	(213)	(1,135)
Carrying amount at 31 December 2018	**463**	**5,041**	**4,076**	**630**	**4,133**	**14,343**

At 31 December 2018 buildings and equipment carried at GEL 13,713 thousand (2017: nill) have been pledged to third parties as collateral for borrowings. Refer to Note 17.

6 Goodwill

In thousands of Georgian Lari	**Goodwill**
Cost at 31 December 2017	-
Accumulated amortisation	-
Carrying amount at 31 December 2017	**-**
Acquisitions through business combinations	635
Amortisation charge	(127)
Carrying amount at 31 December 2018	**508**
Cost at 31 December 2018	635
Accumulated amortisation	(127)
Carrying amount at 31 December 2018	**508**

7 Inventories

In thousands of Georgian Lari	**31 December 2018**	**31 December 2017**
Goods for resale	12,333	-
Packaging materials	535	-
Other inventory	55	-
Total inventories	**12,923**	**-**

Inventories of GEL 12,923 thousand (2017: nill) have been pledged as collateral for borrowings. Refer to Note 17. The cost of inventories recognised as an expense during the period representing cost of sales amounted to GEL 58,655 thousand (2017: nill).

8 Trade and Other Receivables

In thousands of Georgian Lari	**31 December 2018**	**31 December 2017**
Trade receivables	49	-
Receivable from suppliers	2,825	-
Total financial assets within trade and other receivables	***2,874***	**-**
Taxes prepaid and recoverable, other than income tax	1,860	16
Prepayments	1,170	1,323
Other receivables	127	-
Total trade and other receivables	**6,031**	**1,339**

Receivable from suppliers includes pre-defined percentage of discounts granted by suppleirs for purchase of goods.

9 Cash and Cash Equivalents

In thousands of Georgian Lari	31 December 2018	31 December 2017
Bank balances payable on demand	2,455	768
Cash on hand	326	-
Cash in transit	98	-
Total cash and cash equivalents	**2,879**	**768**

10 Charter Capital

Based on the resolution of the Company's owners and board minute dated 20 November 2017, charter capital was defined as USD 1,500 thousand out of which cash contribution of GEL 2,332 thousand (equivalent to USD 899 thousand) had been made during 2017. Based on the owner's decision dated 18 January 2018, the Company's charter capital was further increased by USD 4,500 thousand. Total cash contributions made by the owners during 2018 year amounted GEL 12,637 thousand.

11 Borrowings

In thousands of Georgian Lari	31 December 2018	31 December 2017
Term loans	5,014	-
Total borrowings	**5,014**	**-**

The Company's borrowings are denominated in Georgian Lari. Bank borrowings mature until November 2019 and bear average interest rate of 10% annually (2017: nill). Bank borrowings are secured by the land and buildings and inventories of the Company (Note 5, 7).

12 Trade and Other Payables

In thousands of Georgian Lari	31 December 2018	31 December 2017
Trade payables	18,623	-
Liabilities for purchased property and equipment	108	-
Accrued liabilities and other creditors	968	29
Total financial payables within trade and other payables	***19,699***	***29***
Accrued employee benefit costs	393	3
Trade and other payables	**20,092**	**32**

13 Analysis of Revenue by Category

In thousands of Georgian Lari	2018	2017
Non-food	23,597	-
Food: non-perishable	23,269	-
Food: perishable	21,718	-
Other	788	-
Total revenue	**69,372**	**-**

14 Distribution costs

In thousands of Georgian Lari	2018	2017
Payroll and related taxes	3,810	-
Operating lease expense for property and equipment	2,424	-
Utilities costs	1,491	-
Depreciation and amortisation expenses	1,216	1
Repairs and maintenance services	493	-
Supply expense	391	-
Fuel expenses	311	-
Advertising and promotion expenses	250	14
Bank charges	150	-
Storage and delivery expenses	93	-
Security services	70	-
Other distribution costs	249	6
Total distribution costs	**10,948**	**21**

15 General and administrative expenses

In thousands of Georgian Lari	2018	2017
Payroll and related taxes	2,147	5
Professional service fees	185	-
Telecommunications expenses	165	-
Operating lease expense for property and equipment	160	-
Repairs and maintenance services	75	-
Taxes other than on income	74	-
Depreciation and amortisation expenses	66	-
Business trip expenses	46	-
Office supplies expense	37	-
Utilities costs	30	-
Bank charges	27	1
Other general and administrative expenses	81	3
Total general and administrative expenses	**3,093**	**9**

16 Finance income and costs

In thousands of Georgian Lari	2018	2017
Interest income on financial assets measured at amortised cost	32	-
Finance income	*32*	-
Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	(30)	-
Net foreign exchange gains on financing activities	(373)	(199)
Finance costs	*(403)*	*(199)*
Net finance costs	**(371)**	**(199)**

17 Contingencies and Commitments

***Legal proceedings*.** From time to time and in the normal course of business, claims against the Company may be received. On the basis of its own estimates and both internal and external professional advice, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims.

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

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

Operating lease commitments. The company leases various retail outlets and warehouses under non-cancellable operating lease agreements. The lease terms are between five and 10 years. The majority of lease agreements are renewable at the end of the lease period at market rate.

The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases are as follows:

In thousands of Georgian Lari	2018	2017
Not later than 1 year	5,043	-
Later than 1 year and not later than 5 years	19,655	-
Later than 5 years	14,824	-
Total operating lease commitments at 31 December	**39,522**	**-**

Assets pledged and restricted. At 31 December the Company has the following assets pledged as collateral:

In thousands of Georgian Lari	Notes	2018	2017
Property and equipment	5	13,713	-
Inventories	7	12,923	-
Total assets pledged and restricted at 31 December		**26,636**	**-**

Environmental matters. The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Company periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

Compliance with covenants. The Company is subject to certain covenants related primarily to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Company including growth in the cost of borrowings and declaration of default. The Company was not in compliance with covenants at 31 December 2018. Despite the fact that the Company had no waiver from the Bank as at 31 December 2018, no negative consequences were noted from the Bank, the borrowing is of short-term nature by its contractual term (Note 11).

18 Business combinations

On 8 January 2018 the Company acquired property and equipment, other intangible assets and inventory of Magniti LLC, other related party. Management accounted for the transaction as business combination deriving from the fact that the Company purchased all the Magniti LLC' assets and started operations in the same locations in which company operated previously. Mostly all the employees have been transferred to Retail Group LLC. The acquired operations will increase the Company's penetration of its chosen retail markets and is expected to improve profitability through the economies of scale.

The cost of the combination is made up as follows:

	2018	2017
Purchase consideration:		
- Cash paid	3,299	1,094
- Trade payable – settled during 2019 year	228	-
Total purchase consideration	**3,527**	**1,094**

The fair value of Magniti LLC's assets as of 8 January 2018 arising from the acquisition are as follows:

	Fair value
Inventories	2,104
Property and equipment (Note 5)	1,810
Intangible assets other than goodwill	72
Fair value of assets acquired	**3,986**
Goodwill	635
Total purchase consideration	**4,621**

The goodwill is attributable to the workforce and business operations/processes.

19 Related party transactions

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

The outstanding balances with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari		31 December 2018	31 December 2017
Receivables from shareholders	Other significant shareholders	2	1,559
Trade and other receivables	Other significant shareholders	579	-
Trade and other receivables	Other related parties	30	1,291
Trade and other receivables	Key management personnel	19	-
Trade and other payables	Other significant shareholders	(1)	-
Trade and other payables	Other related parties	(276)	-

"Other significant shareholders" are those with the power to participate in the financial and operating policy decisions of a group entity with which they transact, through controlling over 20% of the group entity's voting power, or otherwise.

19 Related party transactions (Continued)

The income and expense items with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari		31 December 2018	31 December 2017
Rebates received from suppliers	Other significant shareholders	846	-
Purchases of raw materials and consumables	Other related parties	(2,108)	-
Purchase of property and equipment	Other related parties	(2,399)	-
Purchase of intangible asset	Other related parties	(155)	-
Storage and delivery expenses	Other related parties	(60)	-

Key management compensation. Compensation paid to key management for the services in full time executive management positions is made up of a contractual salaries and bonuses of GEL 355 thousand (2017: nill).

20 Events after the Reporting Period

As of 31 August 2019 the Company had 193 supermarkets under operation, with additional 27 to be opened by the end of the year.

In March 2019, the Company has obtained additional borrowing from the Bank in the total amount of GEL 10 million. The loan matures in September 2024 year and bear average interest rate of 10% annually.

Contents

1. **The entity's business development, performance and position** 2
2. **Entity's future development plans;** 3
3. **Review of the research and development performed by the entity;** 4
4. **Information on the branches of an entity** 4
5. **Key financial and non-financial indicators** 4
6. **Detailed information on the acquisition of its own shares** 5
7. **Additional explanations of amounts given in the annual financial statements** 5
8. **Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management** 5
9. **Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management** 5

Retail Group LLC

Management Report 2018

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

Retail Group LLC was established on 7th November 2017 and started supermarket chain operations under brand-name Magniti from January 2018.

The Company's mission has been developed in the following way: improvement of the quality of life in the regions and introduction of more activeness.

The moto of the Company - Magniti in all regions of Georgia!

Magniti is multilateral, discount supermarket chain in Tbilisi and with the focus in the regions of Georgia.

Expansion of Magniti chain is planned in all the tightly populated settlements, towns and villages in Georgia.

The supermarkets offer wide variety of assortment and brands to their customers. The strategy is following to have necessary and desired goods available to customers on daily basis in all the stores, including commodity goods, fresh goods, meal and pastry, as well as exclusive brands in non-perishable and non-food segment.

The supermarkets chain is oriented in sharing simple and pleasant shopping experience with the customers in regions.

The Company started operations at the beginning of 2018 with 22 supermarkets. As at 31 December 2018, 117 supermarkets have already been functioning under the brand name Magniti. As the result of significant expansion, by the end of 2018 year, the Company held the leading position in the regional supermarkets chain.

The Company growth was solely as a result of organic development, no purchase of other chains took place. In 2018 the Company increased approximately five times, the financial source of which was the equity of the founders. During 2018, on monthly basis, the company opened on average eight supermarkets.

The supermarket Magniti proposes the customers wide variety of commodity products. The general promise of the Company to the customers is "Daily magnetic prices", which supported Magniti in gaining its position in the market.

Logistics – in 2018, the Company had two central warehouses throughout Georgia. In Tbilisi, which served Eastern Georgia, and in Kutaisi - for Western Georgia. Nevertheless, transportation of 95% of the products to the stores is being carried out by the distributors themselves.

From the very beginning, the Company's strategy was to develop chain in the regions, and the indicated strategy continues in 2019 as well. Outside Tbilisi, development of the supermarket chain was generally caused due to the fact that demand has been identified from the population in the regions to purchase the products in the organized retail trading chain, preserving hygiene norms and for affordable price.

Magniti is the brand, which delivers the modern living rhythm of the city to the region, creates the crossing centers of attraction!

Significant point to notes is that unemployment in the regions is much higher compared to Tbilisi, unless taking into account number of self-employed individuals. By opening supermarkets, Retail Group LLC offered jobs in these regions and enabled the population to get employed.

The table below shows how the 117 supermarkets operated by the Company is spread over the regions of Georgia, as well as other statistics:

Region	Number of supermarkets	Share	Population (thousands)	Unemployment level
Mtskheta-Tianeti	14	12%	78.08	60%
Shida Kartli	20	17%	212.98	62%
Kvemo Kartli	13	11%	328.42	65%
Tbilisi	7	6%	930.10	32%
Imereti	28	24%	455.94	61%
Samtskhe-Javakheti	2	2%	132.40	71%
Samegrelo-Zemo Svaneti	20	17%	274.15	67%
Kakheti	12	10%	252.54	72%
Guria	1	1%	96.68	70%
In total	117	100%		

**Remark – information about the population and the unemployment level as given in the Table is taken from www.geostat.ge according to the standing as of 2018. The number of the population is given in thousands, and the unemployment level according to the regions is given with admission that the number of the self-employed is not considered among the employed.*

Magniti, as the strong branch in the region, facilitates better living of the local population through creating new opportunities from the point of view of employment, professional development and education. The Company introduced modern living and novelties, such products, which had not been simply available to them before; creates new infrastructure for experience of interesting shopping.

2. Entity's future development plans;

In 2019 and afterwards, the Company will remain devoted to its general strategy, which means development of the regional chain.

According to the standing as of 2019, new region - Adjara has been mastered additionally, and in August 2019, the number of the supermarkets of the Company reached 193.

Besides opening of the new supermarkets, the Company in 2019 and afterwards will be oriented to improve the quality of the service, proposing more wide range of product assortment to the customers, as well as standardization of the processes and merchandizing of the supermarkets.

General way of improvement the quality of service is the permanent training of the employees, permanent care of their qualification and development of professional skills, which the Company will carry out with the own expenses.

Proposing the optimal assortment to the population is one more important challenge for the Company. Notwithstanding the fact that Retail Group LLC tries to offer the maximally low price, it is not the part of its strategy to introduce the brands in limited amounts and to limit the choice of the customers.

Besides, in 2019 and afterwards, the Company intends to offer to the market various novelties and marketing activities.

3. Review of the research and development performed by the entity;

In 2018, the Company was not engaged in any research and development activities.

4. Information on the branches of an entity

The Company operates its supermarket chain throughout Georgia, in eight regions and in Tbilisi.

The Company has similar concept in all the supermarkets through maintaining the same assortment across all locations, with the common pricing policy and the same simultaneous promotions proposed to the customers.

The average area of the supermarkets during the accounting year is 200 m^2.

5. Key financial and non-financial indicators

General financial indicators (as 2018 was the first year of existence of the Company, there is no comparable information provided):

1) The Company generated Gross profit of GEL 10.7 million, accordingly gross profit margin was 15.4%
2) 100% of the Company's revenue includes sale of the products to the end-customer directly from the store. The figure amounted to GEL 69.4 million, excl. VAT, during the year.
3) 74% of Other Income is revenue from rent (0.26 million GEL).
4) Except for the cost of goods sold, the largest expense is Distribution Cost, which makes 15% of the total expenses and equals GEL 10.9 million in 2018.
    a. Out of which the largest portion come on staff costs – GEL 3.8 million, and
    b. Operating lease of the supermarkets, amounting to GEL 2.4 million.
5) As of 31 December 2018, the Company's non-current assets amounted GEL 15.2 million. The indicated capital investments, have been completely carried out in 2018 and served to opening of new supermarkets throughout entire Georgia.
6) The balance of the inventory of the Company is GEL 12.9 million. These products are located in 117 supermarkets and two warehouses operated by the Company.
7) The Company also has the receivables, which are the amounts of the retro-bonuses to be received from suppliers. The amount of the indicated asset as of 31 December 2018 was GEL 2.8 million. To note, the Company has accounts payable towards the same suppliers as of the period end which equals GEL 18.6 million.
8) In 2018 year, the Company used the credit line of JSC TBC Bank in the amount of GEL 5 million. The indicated credit line has 1-year maturity, though from the point of view of its content, it is the long-term credit, as upon expiration it shall be replaced with the analogue terms and conditions.

General non-financial indicator

1) In the end of 2018, the Company had 1,700 employees, and as of August 2019, the number of the employees equaled to 3,000 people.
2) The proportion of employees as at 31 December 2018 was 74% - women, and 26% - men.
3) Number of the employees according to the regions are distributed approximately with the same proportion, as the number of the supermarkets are dispersed.
4) The Company had two employees in 2017, in 2018 the Company hired on average 140 people per month.
5) The strategy of Retail Group LLC is not to make capital investments (in real estate), rather to focus on development of the supermarkets chain. Therefore, out of 117 supermarkets, only two are in ownership of the Company - remaining are rented.

6. Detailed information on the acquisition of its own shares

This information is irrelevant for the Company.

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

The financial standing of the Company is stable, which is expressed as follows:

1) 100% of the liabilities of the Company is denominated in national currency;
2) The Company was one of the first, who entered in the regions, where there was no organized retail trading. Therefore, the Company has loyal customers, as much as it is possible in this sector;
3) Awareness of the brand is rather high in the regions, where the Supermarket Magniti operates;
4) Retail Group LLC is not depended on debtors and there payments due to the nature of the business. The company itself has the liabilities towards the absolute majority of its debtors. These liabilities always exceeds the account receivables.

8. Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management

1) The Company has no credit risk as 99% of its revenue comes for the end-customer with the condition of immediate payment.

2) Liquidity risk might incur when there is significant gap in assets and liabilities. This is not observed in the financial position as at 31 December 2018, as total equity is 79% of the long-term assets of the Company. The current liabilities of the Company includes GEL 5 million short-term loan from JSC TBC Bank, which is issued for one year term, though preconditioned with annual renovation. This liability due to its contents is long-term, though contracted for 1 year and will be extended/substituted at the end of its maturity.

3) For the market risk, we can consider fluctuation of the exchange rate and devaluation of GEL towards the foreign currency. Though due to the fact that 100% of the liabilities of the Company is denominated in GEL, purchase as well as revenue is carried out in the national currency, there are no such risks verified for the Company. Of course, in case of devaluation of the national currency towards the foreign currency, the price of the imported products in GEL will increase and in such case, Retail Group LLC will have to reflect this increase in the sales prices. Other competitors will be in the same situation and will not give anyone competitive advantage.

4) Cash-Flow risk – such risk generally incurs in the events, when the Company directs the short-term monetary resources untended for the working capital, into purchase of the long-term assets, therefore there is the risk that the company does not have enough money to pay short-term liabilities. The management of the Company has ownership over the processes and makes decisions to prevent cash-flow risks. As we can see from the Balance Sheet, the capital expenditures of 2018 are made with the equity of the founders.

9. Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management

The sector in which Retail Group is involved, is characterized with several specific risks.

One of the most important among them is the risk of competition. Due to the fact that:

a) The retail trading sector is not characterized with the high barriers created for entering into the market for the new players. Factually everyone can enter the sector, who have the relevant financial resources and will find relevant personnel;

b) Customers of the retail sector are not characterized with loyalty. They are flexible towards various factors and compared to the customers of other sectors, they are easily to be won over by the competitors;
c) According to the data as of 2018, the competition at the market is extremely high. The competitors maximally try to obtain the market share and to open as many supermarkets as possible.

One of the most significant risks might be considered active campaigns of the competitors and losing market share by Retail Group LLC. Though the Company permanently tries to study and to respond immediately to the new needs of customers, to propose novelties to the latter, to improve and to turn the assortment optimal, to increase the quality of the service. As the result of the above activities, the Company will manage to respond timely on active campaigns of the competitors.

One more issue, which should be indicated while talking on this topic, is that as at 31 December 2018 only 30-35% of the retail sector of Georgia is counted for the organized retail trading. The fact outlines to room for existing supermarket chains to be developed even more and to increase the market share on the expense of the non-organized retail trading.

For the retail trading as well as all the other sectors, economic and political risks are rather important. In the instable environment from economic and political points of view, none of the businesses might develop and could not have any financially sustainable standing, among them, that is so for the companies acting in the sector of the retail trading. Therefore, this part is very important and attention-worth, while analyzing these risks. The management of the Company permanently observes economic and political environment in the country and if necessary, the relevant decisions will be made to prevent subsequent risks.

Besides, it shall be indicated that the Company generally trades with the commodity, on which the unstable environment, compared with other sectors, will have the latest impact and the least negative.

The risk of damage, loss, stealing and spoiling of the material valuables is one more significant risk for this sector, as the objects are widespread throughout Georgia, which complicates the process of taking care of the material valuables and increases the expenses significantly.

In order to ensure this risk, the Company has created strong and mobile monitoring department, which is maximally involved into periodic counting and control process of the material valuables.

As it is obvious from the outcomes of the accounting year, the Company in 2018 had high increase rate, and the same rate will be maintained in 2019 as well. It is known that the quick increase is accompanied by several problems, such as weakening of attention of the management towards the current operational issues, logistics problems, inefficient allocation of the expenses, etc. The management has to pay proper attention to the indicated issue.

Date

_____	_____
Lasha Chocheli	Giorgi Tabakhmelashvili
Director	Finance Director

შპს „რითეილ ჯგუფი“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი (ფასს)
მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის
ფინანსური ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის
ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

ფინანსური ანგარიში

ანგარიში ფინანსური მდგომარეობის შესახებ 1
ანგარიში მოგება-ზარალის და სხვა ერთობლივი შემოსავლის შესახებ 2
ანგარიში კაპიტალში ცვლილებების შესახებ 3
ანგარიში ფულადი ნაკადების შესახებ 4

ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები

1 ზოგადი ინფორმაცია 5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო 5
3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა 6
4 ინფორმაცია სააღრიცხვო შეფასების გაურკვეველობისა და გადაწყვეტილებების ძირითადი წყაროების შესახებ 11
5 საკუთრება და აღჭურვილობა 12
7 სასაქონლო-მატერიალური მარაგები 13
8 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 13
9 ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები 14
10 საწესდებო კაპიტალი 14
11 სესხები 14
12 სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება 14
13 შემოსავლების ანალიზი კატეგორიის მიხედვით 15
14 დისტრიბუციის ხარჯები 15
15 ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 15
16 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები 16
17 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და აღებული ვალდებულებები 16
18 ბიზნეს-შერწყმა 17
19 დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები 18
19 დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები (გაგრძელება) 19
20 ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები 19

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

კომპანია შპს „რითეილ ჯგუფის“ მფლობელებსა და მენეჯმენტს

ჩვენი კვალიფიციური მოსაზრება

ჩვენი მოსაზრებით, ჩვენი ანგარიშის კვალიფიციური მოსაზრების საფუძვლის ნაწილში აღწერილი საკითხის შესაძლო შედეგების/გავლენის გარდა, ფინანსური ანგარიში (შემდგომში მოხსენიებული, როგორც „ფინანსური ანგარიში“) სამართლიანად და ყველა არსებითი თვალსაზრისით, ადასტურებს კომპანია შპს „რითეილ ჯგუფის“ (შემდგომში მოხსენიებული, როგორც „კომპანია“) ფინანსურ პოზიციას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მის ფინანსურ შესრულებას და ფულად ნაკადებს 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტის შესაბამისად მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის და საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნების გათვალისწინებით აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

რისი აუდიტი ჩავატარეთ

ფინანსური ანგარიში მოიცავს შემდეგს:

- ანგარიშს ფინანსური პოზიციის შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა კუმულაციური შემოსავლების შესახებ ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- ანგარიშს სააქციო კაპიტალში ცვლილებების შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- ანგარიშს ნაღდი ფულის ნაკადების შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით; და
- ფინანსური ანგარიშის შენიშვნებს, რომლებიც მოიცავს არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამებას.

საფუძველი კვალიფიციური მოსაზრებისთვის

ჩვენ დავინიშნეთ კომპანიის აუდიტორებად 2019 წლის 3 აპრილის მდგომარეობით და ამგვარად, არ შევისწავლეთ ფიზიკური სასაქონლო-მატერიალური მარაგები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჩვენ ვერ შევძელით ალტერნატიული საშუალებების გამოყენება 2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის მიერ კუთვნილი სასაქონლო-მატერიალური მარაგებისთვის და ვერ შევძელით განგვესაზღვრა, საჭირო იყო თუ არა გარკვეული ცვლილებების განხორციელება მოგება-ზარალის და სხვა კუმულაციული შემოსავლის ანგარიშში და აგრეთვე წმინდა ფულადი ნაკადების ანგარიშში მითითებულ წელს მოგების თვალსაზრისით ან საოპერაციო საქმიანობიდან გამომდინარე.

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა ამ სტანდარტების ფარგლებში შემდგომ არის აღწერილი *აუდიტისთვის ფინანსური ანგარიშის აუდიტორის პასუხისმგებლობის* განყოფილებაში.

მიგვაჩნია, რომ აუდიტის დროს მოპოვებული მტკიცებულება საკმარისია და სათანადო ჩვენი კვალიფიციური მოსაზრების ჩამოყალიბებისთვის.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს შესაბამისად პროფესიონალი ბუღალტრებისთვის დადგენილი ეთიკის კოდექსის თანახმად. ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი სხვა ეთიკური პასუხისმგებლობა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს შესაბამისად პროფესიონალი ბუღალტრებისთვის დადგენილი ეთიკის კოდექსის თანახმად.

სხვა ინფორმაცია

მენეჯმენტი პასუხს აგებს სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშს და ჩვენი აუდიტორის ანგარიშს).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშის შესახებ არ მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშის ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ მენეჯმენტის ანგარიში და ამგვარად, განვიხილოთ, არის თუ არა მენეჯმენტის ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშებთან ან ჩვენს მიერ მოპოვებულ ცოდნასთან აუდიტის მსვლელობისას ან სხვაგვარადაა არსებითად არასათანადოდ/შეცდომით განსაზღვრული. ამას გარდა, საქართველოს კანონმდებლობით აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ მოგვეთხოვება გამოვხატოთ მოსაზრება, შეესაბამება თუ არა მენეჯმენტის ანგარიშის გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და გავითვალისწინოთ, მოიცავს თუ არა მენეჯმენტის ანგარიში აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონმდებლობით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

იმ შემთხვევაში, თუ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენ დავასკვნით, რომ მენეჯმენტის ანგარიშში არსებითად მცდარი განცხადებაა წარმოდგენილი, ჩვენ მოგვეთხოვება ასეთი ფაქტის შესახებ ანგარიშში მითითება. როგორც ეს აღწერილია კვალიფიციური მოსაზრების საფუძვლის ნაწილში, ჩვენ ვერ დავადგინეთ სასაქონლო-მატერიალური მარაგების საბოლოო ოდენობა წლის ბოლოს და ვერ განვახორციელეთ ალტერნატიული პროცედურები და შესაბამისად, არ შეგვეძლო საკმარისი აუდიტორული მტკიცებულების მოპოვება სასაქონლო-მატერიალური მარაგების არსებობის შესახებ. ჩვენ ვერ დავასკვნით არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად მცდარი ამ საკითხთან მიმართებაში.

ჩვენი აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ყველა მატერიალური თვალსაზრისით, მიგვაჩნია, რომ:

- მენეჯმენტის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია ფინანსური წლისთვის, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიში, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშს; და
- მენეჯმენტის ანგარიში მ ოიცავს საქართველოს კანონმდებლობით მოთხოვნილ ინფორმაციას აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ და აკმაყოფილებს შესაბამისი მარეგულირებელი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

მენეჯმენტის და კორპორატიულ მართვაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშთან მიმართებაში

მენეჯმენტი პასუხს აგებს ფინანსური ანგარიშის სამართლიანი პრეზენტაციის მომზადებაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის შესაბამისად მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის და საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ, აგრეთვე იმ შიდა კონტროლზე, რომელსაც მენეჯმენტი მიიჩნევს საჭიროდ ფინანსური ანგარიშის მოსამზადებლად მატერიალური/არსებითი შეცდომის/მცდარი განცხადების გარეშე, რომელიც თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული.

ფინანსური ანგარიშის მომზადებისას, მ ენეჯმენტი პასუხს აგებს კომპანიის შესაძლებლობის შეფასებაზე განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ, გაამჟღავნოს, საჭიროებისამებრ, მიმდინარე საკითხები და გამოიყენოს სააღრიცხვო საფუძველი, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც მენეჯმენტი მოისურვებს კომპანიის ლიკვიდაციას ან მისი ოპერაციების შეწყვეტას, ან არ ექნება არავითარი რეალისტური ალტერნატივა ამის განსახორციელებლად.

კომპანიის მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის კონტროლზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშის აუდიტისთვის

ჩვენი მიზნებია გონივრული დასაბუთება იმისა, მოიცავს თუ არა ეს ანგარიში მატერიალურ შეცდომას, თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და გასცეს აუდიტორის ანგარიში, რომელიც ამ მოსაზრებას მოიცავს. გონივრული უზრუნველყოფა არ არის საკმარისი გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს მატერიალურად მცდარ განცხადებას. მცდარი განცხადებები გამომდინარეობა თაღლითობისა თუ შეცდომისგან და მიჩნეულია არსებითად იმ შემთხვევაში, თუ ინდივიდუალურად ან ერთობლივად, მისი გავლენა გონივრულადაა მოსალოდნელი მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე ამ ფინანსურ ანგარიშთან მიმართებაში.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, აუდიტის ფარგლებში, ჩვენ წარმოვადგინეთ პროფესიული მოსაზრება და გამოვხატეთ პროფესიული სკეპტიციზმი მთლიანად აუდიტის განმავლობაში. ჩვენ აგრეთვე განვახორციელეთ შემდეგი:

- მოვახდინეთ ფინანსური ანგარიშების არსებითად მცდარი განცხადების რისკების შეფასება, თაღლითობის ან შეცდომის გამო, აუდიტის პროცედურების დასახვისა და შესრულებისთვის ამ რისკებთან მიმართებაში და მოვიპოვეთ აუდიტის მტკიცებულება, რომელიც საკმარისი იქნება და სათანადო ჩვენი მოსაზრების საფუძვლისთვის. რისკი იმისა, რომ არ მოხდება არსებითად მცდარი განცხადების გამოვლენა, რომელიც თაღლითობის შედეგად გამომდინარეობს, გაცილებით მაღალია შეცდომით გამოწვეულ მცდარ ანგარიშებთან შედარებით, რამდენადაც თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო შეთანხმებას, გაყალბებას, მიზანმიმართულ/განზრახ უმოქმედობას, მცდარ განცხადებებს ან საერთაშორისო კონტროლისთვის თავის არიდებას.
- შიდა კონტროლის გაგებას აუდიტთან მიმართებაში აუდიტის პროცედურების განსახორციელებლად, რაც მიზანშეწონილად მიიჩნევა მოცემულ გარემოებებში, მაგრამ არა მოსაზრების გამოხატვის მიზნით კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ.
- აღრიცხვის პოლიტიკის მიზანშეწონილობის სათანადო შეფასება, რაც გამოიყენება და გონივრულადაა მიჩნეული სააღრიცხვო გაანგარიშებისას და მენეჯმენტის მიერ მოცემულ საკითხთან დაკავშირებული გაცხადებისას.
- მენეჯმენტის მიერ აღრიცხვის მიზანშეწონილობის დასადგენად და აუდიტის მსვლელობისას მიღებული მტკიცებულების საფუძველზე, არსებობს თუ არა არსებითი გაურკვევლობა ი. მოვლენებთან თუ გარემოებებთან დაკავშირებით, რომლებიც არსებით ეჭვს იწვევს კომპანიის უნარის თაობაზე განაგრძოს მიმდინარე საქმიანობა. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი გაურკვევლობა არსებობს, აუცილებლად უნდა მივაქციოთ ყურადღება ჩვენს ანგარიშში დაკავშირებულ გაცხადებებს ფინანსურ ანგარიშებში ან იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი გაცხადება არაადეკვატურია, უნდა შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტორის ანგარიშის დღეის მდგომარეობით აუდიტის ფარგლებში მოპოვებულ მტკიცებულებას. ამასთან, სამომავლო მოვლენები ან პირობები შესაძლოა იწვევდეს კომპანიის მიერ მიმდინარე საქმიანობის წარმოებას.
- შევაფასეთ ფინანსური ანგარიშის საერთო წარმოდგენა, სტრუქტურა და შინაარსი, გაცხადებების ჩათვლით და თუ რამდენადაა ფინანსურ ანგარიშში წარმოდგენილი თანხმლები ტრანზაქციები და მოვლენები ისე, რომ მიღწეულ იქნეს სამართლიანი წარმოდგენა.

ჩვენ კომუნიკაციას ვაწარმოებთ საწარმოს მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებთან, მათ შორის, აუდიტის დაგეგმილ მასშტაბთან, ვადებთან და არსებით აღმოჩენებთან, ნებისმიერი არსებითი დანაკლისის ჩათვლით შიდა კონტროლის თვალსაზრისით, რომლის იდენტიფიცირებასაც მოვახდენთ ჩვენი აუდიტის განმავლობაში.

/ხელმოწერილია/
კომპანია შპს „პრაისუოთერჰაუსკუპერს ჯორჯიას“ მხრიდან

ლაშა ჯანელიძე (რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-562091)

2019 წლის 30 სექტემბერი /ხელმოწერილია/
თბილისი, საქართველო

ათასობით ქართულ ლარში

	შენიშვნა	31.12.2018	31.12.2017
აქტივები			
მირითადი საშუალებები/გრძელვადიანი აქტივები			
საკუთრება და აღჭურვილობა	5	14,343	84
ქონებისა და აღჭურვილობის წინასწარი გადახდები		-	152
გუდვილი	6	508	-
სხვა არამატერიალური აქტივები		389	-
სულ მირითადი საშუალებები/გრძელვადიანი აქტივები		15,240	236
მიმდინარე საბრუნავი აქტივები			
დებიტორული დავალიანება აქციონერებისგან		2	1.559
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	7	12,923	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	8	6,031	1,339
ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები	9	2,879	768
სულ მიმდინარე საბრუნავი აქტივები		21,835	3,666
სულ აქტივები		37,075	3,902
სააქციო კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	10	15,543	4,090
დაგროვებული დეფიციტი		(3,574)	(220)
სულ სააქციო კაპიტალი		11,969	3,870
ვალდებულებები			
მიმდინარე/მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები	11	5,014	-
სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება	12	20,092	32
სულ მიმდინარე/მოკლევადიანი ვალდებულებები		25,106	32
სულ ვალდებულებები		25,106	32
სულ ვალდებულებები და სააქციო კაპიტალი		37,075	3,902

დამტკიცებულია და ხელმოწერილია მმართველი საბჭოს მიერ 2019 წლის 30 სექტემბერს.

/ხელმოწერილია/
ლაშა ჩოჩელი
დირექტორი

/ხელმოწერილია/
გიორგი ტაბახმელაშვილი
ფინანსური დირექტორი

თანმხლები შენიშვნები გვერდებზე ___ - ___ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის განუყოფელი ნაწილია.

ათასობით ქართულ ლარში

	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	13	69,372	-
რეალიზაციის თვითღირებულება		(58,665)	-
საერთო მოგება		10,707	-
სხვა შემოსავალი		351	9
დისტრიბუციის ხარჯები	14	(10,948)	(21)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	15	(3,093)	(9)
სხვა მიგება/(ზარალი), წმინდა			
საოპერაციო ზარალი		(2,983)	(21)
ფინანსური მოგება	16	32	-
ფინანსური ხარჯები	16	(403)	(199)
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		(3,354)	(220)
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		-	-
ზარალი წლის განმავლობაში		(3,354)	(220)
წლის განმავლობაში სხვა შემოსავალი		-	-
სულ ერთობლივი ზარალი წლის განმავლობაში		(3,354)	(220)

თანმხლები შენიშვნები გვ1-დან ___ - ___ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის განუყოფელი ნაწილია.

ათასობით ქართულ ლარში

	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული დეფიციტი	სულ
ნაშთი 2017 წლის 7 ნოემბერი (დაწყების თარიღი)	-	-	-
ზარალი წლის განმავლობაში	-	(220)	(220)
სულ ერთობლივი ზარალი წლის განმავლობაში	-	(220)	(220)
სააქციო კაპიტალის ზრდა	4,090	-	4,090
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,090	(220)	3,870
ზარალი წლის განმავლობაში	-	(3,354)	(3,354)
სულ ერთობლივი ზარალი წლის განმავლობაში	-	(3,354)	(3,354)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	11,453	-	11,453
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	15,543	(3,374)	11,969

თანმხლები შენიშვნები გვერდებზე ___ - ___ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის განუყოფელი ნაწილია.

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნა	2018	2017
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		(3,354)	(220)
დარეგულირება შემდეგი პუნქტებისთვის:			
საკუთრების, არამატერიალური აქტივებისა და აღჭურვილობის ამორტიზაცია და ცვეთა	5	1,282	-
დაზიანებული და ვადაგასული საქონლის ჩამოწერა, და ინვენტარში განსხვავებები		487	-
-ფინანსური შემოსავალი	16	(32)	-
ფინანსური ხარჯები	16	30	-
უცხოური ვალუტის გაცვლის ცვლილებები		358	199
ფულადი ნაკადების დამუშავება სამუშაო კაპიტალში ცვლილებების განხორციელებამდე		(1,229)	(21)
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა		(4,692)	(1,339)
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ზრდა		(13,410)	-
სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანების ზრდა		19,951	32
ოპერაციებიდან მიღებული (გამოყენებული) ნაღდი ფული		620	(1,328)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი			
გადახდილი პროცენტი			
წმინდა ფულადი ნაკადები [გამოყენებული] საოპერაციო საქმიანობის ფარგლებში		636	(1,328)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(15,674)	(236)
საკუთრების და აღჭურვილობის შესყიდვა		(504)	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა			
საინვესტიციო საქმიანობიდან გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		(16,178)	(236)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		5,000	-
სესხებისგან მიღებული მოგება		12,637	2,332
აქციონერებისგან მიღებული კაპიტალდაბანდებები	10		
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ნაღდი ფული		17,637	2,332
გაცვლითი კოეფიციენტების ცვლილებების გავლენა ნაღდ ფულსა და ფულად ეკვივალენტებზე		16	-
ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		768	-
ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	9	2,879	768

თანმხლები შენიშვნები გვერდებზე ___ - ___ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის განუყოფელი ნაწილია.

1 ზოგადი ინფორმაცია

ეს ფინანსური ანგარიში მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის და საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „რითეილ ჯგუფისთვის“ (შემდგომში მოხსენიებული, როგორც „კომპანია“).

2017 წლის 7 ნოემბერს კომპანია დარეგისტრირდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებად (“შპს”) საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 436041659. კომპანია დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად და მდებარეობს საქართველოში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2017 წელს, კომპანიის დამფუძნებელთა სტრუქტურა შემდეგნაირად იქნა წარმოდგენილი:

	31.12.2018	31.12.2017
შპს „რითეილ ჯგუფი“	60.00%	-
Dolnay Consaltants Limited	26.67%	42.86%
ი/მ ზურაბი ხიზანიშვილი	13.33%	21.43%
ი/მ ლაშა ჩოჩელი	-	35.71%

კომპანიას არ ჰყავდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

მთავარი საქმიანობა. კომპანიის მთავარი ბიზნეს-საქმიანობა არის ბენდ-სახელით მაგნიტი საცალო მაღაზიების ოპერირება მთელს საქართველოში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 117 მაღაზია. კომპანიის მიერ შეთავაზებული მთავარი ასორტიმენტი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება საკვები პროდუქტებით (მალფუჭებადი, არაფუჭებადი), ჰიგიენის ნივთები და სხვა.

იურიდიული მისამართი (რეგისტრაციის მიხედვით) და ბიზნესის განხორციელების ადგილი. კომპანიის იურიდიული მისამართია (რეგისტრაციის მიხედვით: მცხეთა, სოფელი წეროვანი. ბიზნესის წარმოების ძირითადი ადგილი, სათაო ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, ე. ანდრონიკაშვილის ქ. N143.

წარმომადგენლობითი ვალუტა. ეს ფინანსური ანგარიში წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („GEL“), გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს სხვაგვარადაა გაწერილი.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობა საქართველოს ტერიტორიაზე წარმოებს. განვითარებადი ეკონომიკა, როგორიცაა საქართველოს ეკონომიკა, სწრაფად იცვლება და მოწყვლადია გლობალურ საბაზრო პირობებში და ეკონომიკური კრიზისის გათვალისწინებით. შედეგად, ოპერაციები საქართველოში შესაძლოა გარკვეულ რისკს დაექვემდებაროს, რომლებიც არაა ტიპიურად დაკავშირებული განვითარებულ ბაზრებზე წარმოდგენილ რისკებთან. მიუხედავად ამისა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს ხელისუფლებამ რამდენიმე სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმა გაატარა, რამაც დადებითად იმოქმედა მთლიანად საინვესტიციო კლიმატზე ქვეყანაში. დღესდღეობით საქართველოს ხელსაყრელი საინვესტიციო გარემოს მქონე ქვეყნის საერთაშორისო რეპუტაცია აქვს. საქართველო პროგრესი დაფიქსირდა მსოფლიო ბანკის და საერთაშორისო ფინანსური კორპორაციის ანგარიშში - „ბიზნესის კეთება 2019“, გამოცხადდა რა რიგით მე-6 ქვეყნად მსოფლიოში (190 ქვეყანას შორის) ბიზნესის კეთების სიმარტივის თვალსაზრისით, დაწინაურდა რა 3 საფეხურით წინა წლის შეფასებასთან შედარებით. ქვეყანამ გააუმჯობესა საკუთარი რანჟირება თითქმის ყველა კატეგორიის მიხედვით, საკუთარი პოზიციის დადასტურებით რეგიონული ლიდერის რანგში და აჯობა რა ევროკავშირის ეკონომიკის უდიდეს ნაწილს. საქართველო ასევე ტრაბახობს კორუფციის დაბალი

დონით, დაბალი საგადასახადო განაკვეთით და საკუთარი ინსტიტუციების მაღალი გამჭვირვალობით, საერთაშორისო ინსტიტუტების მიერ ჩატარებული კვლევების რაოდენობის შესაბამისად.

საერთო შიდა პროდუქტის ზრდა განისაზღვრა 4.8% წლიდან-წლამდე ზრდით 2018 წელს და 4.8% წლიდან-წლამდე ზრდით 2017 წელს, საქსტატის საწყისი შეფასებით. ფართომასშტაბიანი ეკონომიკის სხვადასხვა სექტორის ზრდა ემყარებოდა მშენებლობას, ვაჭრობასა და შეკეთებას, უძრავ ქონებას, ტრანსპორტსა და კომუნიკაციას.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ამ ფინანსური ანგარიშის მომზადებისას გამოიყენებოდა, ქვემოთაა მოცემული. ეს პოლიტიკა მუდმივად გამოიყენებოდა ყველა წარმოდგენილი წლისთვის, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს სხვაგვარადაა გაწერილი.

მომზადების საფუძველი. კომპანიის ფინანსური ანგარიში მომზადდა მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად

ფინანსური ანგარიშის მომზადება მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის (ფასს) შესაბამისად მოითხოვს გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო გაანგარიშების გამოყენებას. ის ასევე მოითხოვს მენეჯმენტისგან საკუთარი გადაწყვეტილების შესრულებას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. უფრო მაღალი ხარისხის ან სირთულის გადაწყვეტილების სფეროები ან იმ სფეროებში, სადაც დამვება და შეფასება/გაანგარიშება არსებითია/მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშისთვის, გაცხადებულია მეოთხე შენიშვნაში.

წარმოდგენილი ვალუტა. ამ ფინანსურ ანგარიშში მოცემული ყველა თანხა წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („GEL“), გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს სხვაგვარადაა გაწერილი.

უცხოური ვალუტის დაკონვერტირება. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა პირველადი ეკონომიკური ვალუტის გარემოა, რომელშიც კომპანია ოპერირებს. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა საქართველოს ეროვნული ვალუტაა - ქართული ლარი („GEL“).

უცხოურ ვალუტაში დასახელებული არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც გაწერილია ისტორიული ღირებულებით, დაკონვერტირდება, კონვერტაციის დღეს დადგენილი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დასახელებული არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც გაწერილია სამართლიანი ღირებულებით და გადაიყვანება ლარში, კონვერტაციის დღეს დადგენილი გაცვლითი კურსით სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას.

უცხოურ ვალუტაში დასახელებული მონატერული აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების პერიოდის დროს გადაიყვანება ქართულ ლარში, შესაბამის დღეს დაფიქსირებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის ტრანზაქციები აღირიცხება ტრანზაქციის დღეს უპირატესი გაცვლითი კურსით. ასეთი ტრანზაქციების განხორციელების/ანგარიშსწორების შედეგად მიღებული მოგება და დამდგარი ზარალი და აგრეთვე უცხოურ ვალუტაში დასახელებული ფულადი საშუალებებისა და ვალდებულებების დაკონვერტირების შედეგად მიღებული მოგება და დამდგარი ზარალი კუმულაციური შემოსავლების ანგარიშში, სხვა საოპერაციო ხარჯების ფარგლებშია; სესხებიდან მიღებული უცხოური ვალუტა წარმოდგენილია კუმულაციური შემოსავლის ანგარიშში, „ფინანსური შემოსავლისა თუ ხარჯების ფარგლებში“.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, განისაზღვრა აშშ დოლარში („USD“) 1 = GEL 2.6766 და ევროში („EUR“) 1 = GEL 3.0701 (2017 წლის 31 დეკემბერი: USD 1 = GEL 2.5922 და EUR 1 = GEL 3.1044). ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები. ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები მოიცავს ხელზე გაცემულ ნაღდ ფულს, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს და სხვა მოკლევადიან მაღალი ლიკვიდობის ინვესტიციებს საწყისი გადახდის ვადით სამი თვით ან ნაკლები ვადით.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება აღიარებულია თავდაპირველად ტრანზაქციის ფასად. ისინი თავდაპირველადაა შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, გამოკლებული გაუფასურების რეზერვი. დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი ცხადდება, როდესაც ობიექტური მტკიცებულების მიხედვით, კომპანიას არ შეუძლია ამოიღოს ყველა თანხა დებიტორული დავალიანების საწყისი ვადის მიხედვით.

ჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულება ჩათვლილია და წმინდა თანხა მითითებულია ფინანსური პოზიციის შესახებ ანგარიშში მხოლოდ კანონიერად განხორციელებადი უფლებით აღიარებული თანხების ჩასათვლელად და არ არსებობს განზრახვა წმინდა თანხის საფუძველზე ანგარიშსწორებისთვის ან აქტივის რეალიზაციისთვის და იმავდროულად ვალდებულების მოსაგვარებლად.

წინასწარი გადახდები. წინასწარი გადახდები ხორციელდება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების რეზერვი. წინასწარი გადახდა დაკლასიფიცირებულია, როგორც არამიმდინარე, როდესაც საქონელი ან მომსახურება წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებით მოსალოდნელია მიღებულ იქნეს ერთი წლის შემდეგ ან როდესაც წინასწარი გადახდა უკავშირდება აქტივს, რომელიც თავისთავად დაკლასიფიცირებულია, როგორც არამიმდინარე საწყისი აღიარებისას. წინასწარი გადახდები აქტივების მისაღებად და საბალანსო ღირებულებით გადასატანად, მას შემდეგ, რაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს აქტივზე და სავარაუდოა, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი აქტივთან დაკავშირებით დაუბრუნდება კომპანიას. სხვა წინასწარი გადახდები ჩამოიწერება მოგება-ზარალიდან, როდესაც მიღებულია წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული საქონელი და მომსახურება.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თუ არსებობს მითითება იმაზე, რომ წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული აქტივები, საქონელი ან მომსახურება არ იქნება მიღებული, წინასწარი გადახდის საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია შესაბამისად და გაუფასურების ზარალი აღიარებული იქნება მოგება-ზარალში.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები მითითებულია თვითღირებულებაზე დაბალ ფასად და გაანგარიშებულია, როგორც ნასყიდობის ფასს გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები. თვითღირებულება განისაზღვრება მატერიალური მარაგების მიღებისთანავე განკარგვის მეთოდით. თითოეული ანგარიშგების დღეს, ხდება სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შეფასება გაუფასურების კუთხით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების შემთხვევაში, საბალანსო ღირებულება შემცირდება ნასყიდობის ფასით გამოკლებული ნასყიდობის ხარჯები. გაუფასურების ხარჯის აღიარება მოგება-ზარალში ხდება დაუყოვნებლივ.

საკუთრება, საწარმო და აღჭურვილობა. საკუთრება, საწარმო და აღჭურვილობა განისაზღვრება ისტორიული ღირებულებით, გამოკლებული აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურების ხარჯები. ისტორიული ღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც უშუალოდ მიეწერება აქტივის ადგილმდებარეობაზე მიყვანას შესაბამის მდგომარეობაში, მენეჯმენტის მიერ გამიზნული ოპერირებისთვის შესაბამისი უნარით.

კომპანია საკუთრების, საწარმოსა და აღჭურვილობის გარკვეული ობიექტის საბალანსო ღირებულებას ამატებს ამ ობიექტის ჩამნაცვლებელი ობიექტების ღირებულებას, როდესაც ხარჯი დადგება კომპანიისთვის მოსალოდნელი მზარდი სარგებლის მიღების მოლოდინით. ჩამნაცვლებელი

ობიექტის საბალანსო ღირებულება არ იქნება აღიარებული. ყველა სხვა შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება უნდა იქნეს დაბეგრილი მოგება-ზარალთან მიმართებაში, მათი დადგომის დროს.

მიწის გაუფასურება არ ხდება. სხვა აქტივების გაუფასურება დაიბეგრება ისე, რომ შესაძლებელი გახდეს აქტივების თვითღირებულების გადანაწილება, გამოკლებული მათი ექსპლუატაციის ვადის ნარჩენი ღირებულება, სწორხაზოვანი მეთოდის გამოყენებით. შეფასებული ექსპლუატაციის ვადა შემდეგნაირადაა გაწერილი:

• შენობები	10-25 წელი
• საოფისე აღჭურვილობა	3-5 წელი
• ავტომობილები	5-10 წელი
• სავაჭრო აღჭურვილობა	5-10 წელი
• საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	3-10 წელი

აქტივების ნარჩენი ღირებულება, ექსპლუატაციის ვადა და გაუფასურების მეთოდები განიხილება და დარეგულირდება შესაბამისად, არსებით ცვლილებაზე მითითებით, ბოლო ანგარიშგების დღის შემდგომ.

აქტივის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება დაუყოვნებლივ ამოსაღები თანხით, იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება გაანგარიშებულ ამოსაღებ თანხას.

მოგება და ზარალი გამოყენებისას განისაზღვრება ამონაგების შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და აღიარებულია „სხვა - წმინდა მოგებაში/(ზარალში)“, ერთობლივი შემოსავლის ანგარიშში

გუდვილი. გუდვილი წარმოადგენს ბიზნეს-შერწყმის ჭარბ ხარჯებს წმინდა იდენტიფიცირებული აქტივების სამართლიან ღირებულებასთან მიმართებაში, შეძენის/მოპოვების დროს. გუდვილი ხორციელდება თვითღირებულებით, გამოკლებული აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურების ხარჯები. გუდვილის ამორტიზაცია გაანგარიშდება სწორხაზოვანი მეთოდის გამოყენებით ექსპლუატაციის ვადასთან მიმართებაში. გუდვილის მოქმედების ვადის განისაზღვრება ხუთი წლით, რაც ემყარება მენეჯმენტის საუკეთესო გაანგარიშებას. თითოეული ანგარიშგების დროს, ჯგუფი აფასებს ნებისმიერ მითითებას, რომ გუდვილი შესაძლოა გაუარესდეს. იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს ნებისმიერი ასეთი მითითება, იურიდიული პირი აფასებს აქტივის ამოსაღებ თანხად. დაუშვებელია გუდვილზე დარიცხული გაუფასურების ზარალის გაუფასურება. იურიდიული პირის მიერ განკარგვისას მოგება და ზარალი მოიცავს გუდვილიის საბალანსო ღირებულებას გაყიდულ იურიდიულ პირთან მიმართებაში.

გუდვილი გადანაწილდება ნაღდი ფულის მწარმოებელ ერთეულებს (ან ერთეულთა ჯგუფებს) შორის გაუფასურების შემოწმების მიზნით. გადანაწილება ხდება ნაღდი ფულის მწარმოებელ იმ ერთეულებს ან ერთეულთა ჯგუფებს შორის, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ სარგებელს მიიღებენ ბიზნეს-შერწყმის სინერგიიდან, მიუხედავად სხვა აქტივების თუ ვალდებულებებისა, რომლებიც ამ ერთეულებს მიეწერება.

სხვა არამატერიალური აქტივები. ცალკე მოპოვებული ლიცენზიები (პროგრამული უზრუნველყოფის ჩათვლით) ნაჩვენებია ისტორიული ღირებულებით. ბიზნეს-შერწყმისას მიღებული ლიცენზიები აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით მოპოვების დღეს, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც სამართლიანი ღირებულების შეფასება შეუძლებელია არასათანადო ღირებულებისა თუ მცდელობის გარეშე. ლიცენზიებს აქვთ განსაზღვრული ექსპლუატაციის ვადა და მათი მიღება ხდება თვითღირებულებით, გამოკლებული აკუმულირებული ამორტიზაცია და ნებისმიერი აკუმულირებული გაუფასურების ხარჯები. ამორტიზაცია გაანგარიშდება სწორხაზოვანი მეთოდის გამოყენებით, ლიცენზიების ხარჯების გადანაწილებით მათი შეფასებული ექსპლუატაციის ვადის შესაბამისად.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მოპოვებული კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები კაპიტალიზდება დამდგარი ხარჯების საფუძველზე სპეციფიკური პროგრამული უზრუნველყოფის მოპოვებისა და გამოყენებისთვის. ეს ხარჯები ამორტიზდება შეფასებული ექსპლუატაციის ვადის განმავლობაში 5-7 წლის ვადით.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება, სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გარდა. აქტივები, რომლებიც გაუფასურებასა თუ ამორტიზაციას ექვემდებარება შეფასდება თითოეული ანგარიშგების დღეს, აქტივის გაუფასურებაზე მითითების არსებობის გამოსავლენად. როდესაც არსებობს მითითება აქტივის გაუფასურებაზე, აქტივის საბალანსო ღირებულება (ან ნაღდი ფულის მწარმოებელი ერთეული, რომლის მიმართაც ხდება აქტივის გადანაწილება) შემოწმდება გაუფასურებაზე. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია აქტივის საბალანსო თანხით, რომელიც აქტივის მიმდინარე ღირებულებას აღემატება ამოსაღები ოდენობით. ამოსაღები ოდენობა აღემატება აქტივის ნაღდი ფულის მწარმოებელი ერთეულის სამართლიან ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები და გამოყენებისას დადგენილი ღირებულება. გაუფასურების შეფასების მიზნით, აქტივები დაჯგუფდება უმდაბლეს დონეზე, რომლისთვისაც არსებობს ცალკე იდენტიფიცირებადი ნაღდი ფულის ნაკადები (ფულის მწარმოებელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივები, გუდვილის გარდა, რომელთაც განიცადეს გაუფასურება, განიხილება შესაძლო რევერსიით, თითოეული ანგარიშგების დღეს.

სესხები. სესხები აღიარებულია თავდაპირველად ტრანზაქციის ფასად (რაც ნიშნავს მანკისთვის გადასახდელი ნაღდი ფულის მიმდინარე ღირებულებას, ტრანზაქციის ღირებულების ჩათვლით). სესხები შემდგომ განისაზღვრება ამორტიზებული ხარჯებით. საპროცენტო ხარჯი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ჩართულია ფინანსურ ხარჯებში.

სესხები დაკლასიფიცირებულია მიმდინარე ვალდებულებებით, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც კომპანიას აქვს უპირობო უფლება გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე 12 თვით, ანგარიშგების დღის შემდეგ.

სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება. სავაჭრო საკრედიტო დავალიანება აღიარებულია თავდაპირველად ტრანზაქციის ფასად და შედეგად იზომება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

დებულებები. დებულებები სამართლებრივი მოთხოვნებისთვის აღიარებულია, როდესაც: კომპანიას აქვს მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული მოვალეობა, წარსულში მომხდარი შემთხვევების შედეგად; სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებლის გადაცემა მოთხოვნილ იქნება მოვალეობის ანგარიშსწორებისთვის; ხოლო თანხა შესაძლოა სანდოდ იქნეს გაანგარიშებული.

დებულებები შეფასდება არსებული ღირებულებით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ მოთხოვნილი იქნება მოვალეობის შესასრულებლად წინასაგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებას და მოვალეობისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დროის გასვლასთან ერთად მიწოდების ზრდა აღიარებულია საპროცენტო ხარჯებში.

თანამშრომლის სარგებელი. ხელფასები, სარგოები, გადახდილი წლიური საშვებულებო და ბიულეტენები, ბონუსები და არამონეტარული სარგებელი დაირიცხება წლის განმავლობაში, როდესაც დაკავშირებული მომსახურების გაწევა ხდება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ აქვს იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა პენსიის ან მსგავსი სარგებლის გადახდის თვალსაზრისით.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწყისი საწესდებო კაპიტალის თანხა. ცვლილებები კომპანიის საწესდებო კაპიტალში შესაძლოა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

შემოსავლის აღიარება. შემოსავალი მოიცავს მიღებული ან მისაღები თანხის სამართლიან ღირებულებას საქონლის გაყიდვის შედეგად კომპანიის საქმიანობის ჩვეულებრივი მსვლელობისას. შემოსავალი ნაჩვენებია წმინდა ღირებულებით/დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე, ანარიცხებით, ფასდათმობებითა და დისკონტირებით.

კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც: შემოსავლის ოდენობა შესაძლოა სანდოდ იქნეს შეფასებული; სავარაუდოა, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი დაუბრუნდება იურიდიულ პირს; და სპეციფიკური კრიტერიუმები შესრულდა კომპანიის თითოეული აქტივობისთვის, როგორც ეს ქვემოთ იქნა აღწერილი.

საქონლის გაყიდვები – საცალო. კომპანია ოპერირებს, როგორც საცალო მაღაზიების ქსელი მთელს საქართველოში. საქონლის გაყიდვები აღიარებულია, როდესაც კომპანია ყიდის პროდუქტს მომხმარებელზე, რამდენადაც კონტროლი გადადის მომხმარებელზე ტრანზაქციის განხორციელების დროს. საცალო გაყიდვები ჩვეულებრივ ნაღდი ფულით ან საკრედიტო ბარათით ხდება.

საპროცენტო შემოსავალი. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მომწოდებლებისგან მიღებული დისკონტირება. სავაჭრო დისკონტირება, რომელიც მოიცავს მომწოდებლებისგან ნასყიდობის ფასზე მინიჭებულ ფასდაკლებას უპირველეს ყოვლისა აღიარებულია სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულების შემცირებას და ნასყიდობისას, აისახება გაყიდვების ღირებულებაში.

საშემოსავლო გადასახადები. საშემოსავლო გადასახადები გათვალისწინებულ იქნა ამ ფინანსურ ანგარიშებში მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად ან რომელიც არსებითად ამოქმედდება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს ხელისუფლებამ შეიტანა ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, როდესაც კომპანიებმა (გარდა ბანკებისა, საკრედიტო გაერთიანებებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) არ უნდა გადაიხადონ საშემოსავლო გადასახადები მათ მიერ გამომუშავებულ მოგებაზე 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მოგების გადანაწილებამდე ან როდესაც მოგება ჩაითვლება გადანაწილებულად დივიდენდის ფორმით.

საშემოსავლო გადასახადი 15%-ის ოდენობით გადახდილი იქნება საერთო ოდენობით (ანუ წმინდა დივიდენდები უნდა მოიცავდეს 5% - შემოსავლის წყაროსთან დაკავებულ გადასახადს, ასეთის გამოყენების შემთხვევაში და გაყოფილი 0.85) დივიდენდის გადახდის დროს ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის გადასახდელი დივიდენდები მიღებული მოგებიდან 2017 წლის 1 იანვრიდან გათავისუფლებულია გადასახადებით დაბეგვრისგან.

დივიდენდები აკუმულირებულ მოგებაზე 2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე საშემოსავლო გადასახადით იბეგრება გაერთიანებულ ღირებულებასთან მიმართებაში, შემცირდება შესაბამისი საგადასახადო კრედიტით, რომელიც გაანგარიშდება, როგორც კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადის გამოცხადებული და გადახდილი წილი დასაბეგრ მოგებაზე საერთო წმინდა მოგებასთან მიმართებაში იმავე პერიოდისთვის, გამრავლებული გადასანაწილებელ დივიდენდზე. ამასთან, საგადასახადო საკრედიტო თანხა არ უნდა აღემატებოდეს ფაქტობრივ საშემოსავლო გადასახადს, რომელიც გამოიყენება დივიდენდის გადანაწილებასთან მიმართებაში.

საშემოსავლო გადასახადი, რომელიც გამომდინარეობს დივიდენდების გადანაწილების შედეგად აღირიცხება, როგორც საშემოსავლო საგადასახადო ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც ხდება

თანმხლები შენიშვნები გვერდებზე ___ - ___ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის განუყოფელი ნაწილია.

დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის დღისა ან პერიოდისა, რომელშიც მოხდა დივიდენდის გადახდა.

დივიდენდების გადანაწილებასთან დაკავშირებით, გადასახადი ჯერ კიდევ გადასახდელია ხარჯებზე ან სხვა გადახდებზე, რომლებიც დადგა არა ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებით, აქტივების ან მომსახურებისა და წარმომადგენლობითი ხარჯების თავისუფალი მიწოდება, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. იმ იურიდიული პირებისთვის ყველა წინასწარ გადახდილი თანხა, რომლებიც დარეგისტრირებულნი არიან იურისდიქციაში უპირატესი საგადასახადო რეჟიმით და სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ასეთი იურიდიულ პირებთან, ასევე ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტებისთვის გაცემული სესხები დაუყოვნებლივ დაიბეგრება. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, აქტივებზე ან მიღებულ მომსახურებაზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტების გარეშე, უპირატესი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციაში დარეგისტრირებული ავანსად გადახდილი თანხების სანაცვლოდ ან ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტებისთვის მინიჭებული სესხების ამოღება დაფიქსირდება გადასახადებში, გარდა შემოსავლებისა საოპერაციო გადასახადების ფარგლებში.

ლიზინგი. ლიზინგი, რომელშიც არსებითად ყველა რისკი და საკუთრება შენარჩუნებულია მოიჯარის მიერ და დაკლასიფიცირებულია, როგორც საოპერაციო ლიზინგი. გადახდები ხორციელდება საოპერაციო ლიზინგის ფარგლებში (მოიჯარისგან მიღებული ყოველგვარი წახალისების გარეშე) გარდაიქმნება მოგება-ზარალში სწორხაზოვან საფუძველზე, ლიზინგის ვადის განმავლობაში.

დივიდენდების გადანაწილება. დივიდენდების გადანაწილება კომპანიის მფლობელთან მიმართებაში აღიარებულია, როგორც ვალდებულება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშში, იმ პერიოდის განმავლობაში, რომელშიც დივიდენდები დამტკიცებულია კომპანიის მფლობელების მიერ.

ფინანსურ ანგარიშში შეტანილი ცვლილებები გამოშვების შემდეგ. ამ ფინანსურ ანგარიშში ნებისმიერი ცვლილება გამოშვების შემდეგ მოითხოვს კომპანიის მენეჯმენტის მიერ დამტკიცებას, რომელმაც მოახდინა ამ ფინანსური ანგარიშის ავტორიზაცია გამოსაშვებად.

4 ინფორმაცია სააღრიცხვო შეფასების გაურკვევლობისა და გადაწყვეტილებების ძირითადი წყაროების შესახებ

კომპანია განახორციელებს შეფასებებს და დაშვებებს, რაც გავლენას მოახდენს ფინანსურ ანგარიშში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე, მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და გადაწყვეტილებები მუდმივად შეფასდება და დაემყარება მენეჯმენტის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, სამომავლო მოვლენების ჩათვლით, რომლებიც მიჩნეულია გონივრულად მიმდინარე გარემოებებში. მენეჯმენტი აგრეთვე მიიღებს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, გარდა გაანგარიშებებისა, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. გადაწყვეტილებები, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ფინანსურ ანგარიშში აღიარებულ თანხებზე, რომელთაც შეუძლიათ არსებითი დარეგულირება აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასთან მიმართებაში მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში და მოიცავს შემდეგს:

საკუთრების, საწარმოს, აღჭურვილობისა და არამატერიალური აქტივების ექსპლუატაციის ვადა. საკუთრების, საწარმოს და აღჭურვილობის ნებისმიერი ნაწილის ექსპლუატაციის ვადის შეფასება დაემყარება მსგავსი აქტივების გამოცდილებას. აქტივის ექსპლუატაციის ვადის განსაზღვრისას, მენეჯმენტი განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, შეფასებულ ტექნიკურ დაძველებას/ცვეთას, ფიზიკურ ამორტიზაციას/ცვეთას და ფიზიკურ გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის ექსპლუატაცია. ცვლილებები ამ პირობებში თუ გაანგარიშებაში შესაძლოა იწვევდეს სამომავლო გაუფასურების განაკვეთების დარეგულირებას. თუ აქტუალური სასიცოცხლო ვადა არის 10%-ით განსხვავებული მენეჯმენტის შეფასებისგან, 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთა არის 114 ათასი ლარი (2017 წლის 31 დეკემბერი: ნოლი)

5 საკუთრება და აღჭურვილობა

საკუთრების, საწარმოსა და აღჭურვილობის საბალანსო ღირებულებაში მოძრაობა შემდეგნაირადაა გადანაწილებული:

ათასობით ქართულ ლარში	მიწა და შენობები	სავაჭრო აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა	ავტომობილები	ლიზინგის გაუმჯობესებანი	სულ
ღირებულება 2017 წლის 7 ნოემბრის მდგომარეობით	-	-	-	-	-	-
აკუმულირებული გაუფასურება	-	-	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 7 ნოემბრის მდგომარეობით	-	-	-	-	-	-
დამატებები	-	57	22	-	5	84
გაუფასურების ხარჯები	-	-	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	57	22	-	5	84
ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	57	22	-	5	84
აკუმულირებული გაუფასურება	-	-	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	47	22	-	5	-84
დამატებები	47	4,719	3,824	653	4,341	13,584
შესყიდვები ბიზნეს-შერწყმის საშუალებით	453	660	697	-	-	1,810
გაუფასურების გადასახადი	(37)	(395)	(467)	(23)	(213)	(1,135)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	463	5,041	4,076	630	4,133	14,343
ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	500	5.436	4.543	653	4.346	15.478
აკუმულირებული გაუფასურება	(37)	(395)	(467)	(23)	(213)	(1,135)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	463	5,041	4,076	630	4,133	14,343

2018 წლის 31 დეკემბერს შენობები და აღჭურვილობა 13,713 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით (2017 წელი: ნული) დაიტვირთა გირაოთი მესამე მხარეების სასარგებლოდ, როგორც უზრუნველყოფა სესხზე. იხ. შენიშვნა 17.

6 გუდვილი

ათასობით ქართულ ლარში

	გუდვილი
ხარჯი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	-
აკუმულირებული ამორტიზაცია	-
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	-
ბიზნეს-კომბინაციების მეშვეობით შენაძენი	635
ამორტიზაციის ხარჯი	(127)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	508
ხარჯი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	635
აკუმულირებული ამორტიზაცია	(127)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	508

7 სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
შემდგომი რეალიზაციისთვის განკუთვნილი საქონელი	12,333	-
შეფუთვის მასალები	535	-
სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	55	-
სულ სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	12,923	-

12,923 ათასი ლარის ღირებულების სასაქონლო-მატერიალური მარაგები (2017 წელი: ნული) დაგირავებულ იქნა უზრუნველყოფის სახით სესხებისთვის. იხ. შენიშვნა 17. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულება აღიარებულ იქნა ხარჯად 58,655 ათასი ლარის ოდენობის გაყიდვების ღირებულების წარმოდგენის პერიოდში (2017 წელი: ნული).

8 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	49	-
მომწოდებლებისგან მისაღები დებიტორული დავალიანება	2,825	-
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ფარგლებში	*2,874*	-
	1860	16
წინასწარ გადახდილი და ამოსაღები გადასახადები, საშემოსავლო გადასახადის გარდა	1,170	1,323
წინასწარი გადახდები	127	-
სხვა დებიტორული დავალიანება		
სულ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	6,031	1,339

მომწოდებლებისგან მისაღები დებიტორული დავალიანება მოიცავს საქონლის შესყიდვისათვის მომწოდებლების მიერ ფასდაკლებების წინასწარგანსაზღვრულ პროცენტს.

9 ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
მოთხოვნისთანავე გადასახდელი საბანკო ნაშთები	2,455	768
ნაღდი ფული ხელზე	326	-
გაგზავნილი ნაღდი ფული	98	-
სულ ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები	**2,879**	**768**

10 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის მფლობელების დადგენილების და საბჭოს 2017 წლის 20 ნოემბრის სხდომის ოქმის საფუძველზე, საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 1,500 ათასი აშშ დოლარით, აქედან 2,332 ათასი ლარი (899 ათასი აშშ დოლარის ეკვივალენტი) ნაღდი ფულით იქნა შეტანილი 2017 წლის განმავლობაში. მფლობელის 2018 წლის 18 იანვრით დათარიღებული გადაწყვეტილების საფუძველზე, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შემდგომ გაიზარდა 4,500 ათასი აშშ დოლარით. სულ მფლობელების მიერ განხორციელებული ნაღდი ფულით შეწატანები 2018 წლის განმავლობაში განისაზღვრა 12,637 ათასი აშშ დოლარით).

11 სესხები

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
ვადიანი სესხები	5,014	-
სულ სესხები	**5,014**	**-**

კომპანიის სესხები დასახელებულია ქართულ ლარში. საბანკო სესხების გადახდის ვადა განისაზღვრა 2019 წლის ნოემბრამდე, 10% წლიური საპროცენტო განაკვეთით (2017 წელი: ნული). საბანკო სესხები უზრუნველყოფილია კომპანიის მიწით, შენობებით და სასაქონლო-მატერიალური მარაგებით (შენიშვნები 5, 7).

12 სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
სავაჭრო საკრედიტო დავალიანება	18,623	-
ვალდებულებები შეძენილი საკუთრების და აღჭურვილობისთვის	108	-
დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები	968	29
სულ ფინანსური საკრედიტო ვალდებულება სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანების ფარგლებში	*19,699*	*29*
თანამშრომლების დარიცხული ანაზღაურების ხარჯები	393	3
სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება	**20,092**	**32**

13 შემოსავლების ანალიზი კატეგორიის მიხედვით

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
არასაკვები პროდუქტები	23,597	-
საკვები პროდუქტები: მალფუჭებადი	23,269	-
საკვები პროდუქტები: არამალფუჭებადი	21,718	-
სხვა	788	-
სულ შემოსავალი	69,372	-

14 დისტრიბუციის ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
სახელფასო უწყისი და დაკავშირებული ხარჯები	3,810	-
საოპერაციო ლიზინგის ხარჯები საკუთრების, საწარმოსა და აღჭურვილობისთვის	2,424	-
კომუნალური მომსახურების ხარჯები	1,491	-
გაუფასურებისა და ამორტიზაციის ხარჯები	1,216	1
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	493	-
მიწოდების ხარჯები	391	-
საწვავის ხარჯები	311	-
რეკლამისა და პოპულარიზაციის ხარჯები	250	14
საბანკო მოსაკრებლები	150	-
შენახვისა და მიწოდების ხარჯები	93	-
უსაფრთხოების მომსახურება	70	-
სხვა სადისტრიბუციო ხარჯები	249	6
სულ სადისტრიბუციო ხარჯები	10,948	21

15 ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	2018	2017
სახელფასო უწყისისა და დაკავშირებული გადასახადები	2,147	5
პროფესიული მომსახურების ღირებულება	185	-
ტელეკომუნიკაციის ხარჯები	165	-
საოპერაციო ლიზინგის ხარჯები საკუთრებისა და აღჭურვილობისთვის	160	-
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	75	-
საშემოსავლოს გარდა სხვა გადასახადები	74	-
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	66	-
მივლინებების ხარჯები	46	-
საოფისე აღჭურვილობის/მარაგების ხარჯები	37	-
კომუნალური მომსახურების ხარჯები	30	-
საბანკო მოსაკრებლები	27	1
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	81	3
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	3,093	9

თანმხლები შენიშვნები გვერდებზე ___ - ___ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის განუყოფელი ნაწილია.

16 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	2018	2017
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯები	32	-
ფინანსური ხარჯები	*32*	-
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების საპროცენტო შემოსავალი	(30)	-
უცხოური ვალუტით ოპერაციებიდან მიღებული სუფთა მოგება ფინანსურ აქტივობებზე	(373)	(199)
ფინანსური ხარჯები	*(403)*	*(199)*
წმინდა ფინანსური ხარჯები	(371)	(199)

17 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და აღებული ვალდებულებები

სამართლებრივი საქმეთწარმოება. დროდადრო, ბიზნესის ნორმალური მსვლელობისას, შესაძლოა შეტანილ იქნეს სარჩელები კომპანიის წინააღმდეგ. საკუთარი შეფასების საფუძველზე და შიდა და გარეშე პროფესიული რჩევის გათვალისწინებით, მენეჯმენტის მოსაზრებით არ არსებობს მატერიალური ხარჯები, რომლებიც დადგება სარჩელებთან მიმართებაში.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საგადასახადო სისტემა საქართველოში შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალურ განაცხადებსა და სასამართლო გადაწყვეტილებებში, რომლებიც ხშირად არ არის ნათელი, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო უფლებამოსილი ორგანოების მიერ განსხვავებულ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები იმ გარკვეული სახელისუფლებო ორგანოების მიერ განხილვისა და გამოძიების საგანია, რომლებიც უფლებამოსილნი არიან დააკისრონ ჯარიმები, საურავები და საპროცენტო ხარჯები.

საგადასახადო წელი ღია რჩება განსახილველად საგადასახადო უფლებამოსილი ორგანოების მიერ სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, ამასთან, გარკვეულ გარემოებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა კიდევ უფრო დიდ ხანს გაგრძელდეს. ეს გარემოებები შესაძლოა ქმნიდნენ საგადასახადო რისკებს საქართველოში, რომლებიც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია სხვა ქვეყნებთან შედარებით.

საოპერაციო ლიზინგის ვალდებულებები. კომპანია ლიზინგის საფუძველზე ქირაობს სხვადასხვა საცალო მაღაზიებსა და საწყობებს არაგაუქმებადი საოპერაციო ლიზინგის ხელშეკრულებების თანახმად. ლიზინგის ვადები 5-10 წლამდე მერყეობს. ლიზინგის ხელშეკრულებების უდიდესი ნაწილი განახლებადია ლიზინგის პერიოდის ბოლოს საბაზრო განაკვეთით.

სამომავლო მინიმალური ლიზინგის გადახდები არაგაუქმებადი საოპერაციო ლიზინგის ფარგლებში შემდეგნარიად განისაზღვრება:

ათასობით ქართულ ლარში	2018	2017
არაუგვიანეს 1 წლის ვადაში	5,043	-
1 წლის შემდეგ, მაგრამ არაუგვიანეს 5 წლის ვადაში	19,655	-
არაუგვიანეს 5 წლის ვადაში	14,824	-

სულ საოპერაციო ლიზინგის ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	39,522	-

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს შემდეგი აქტივები, რომლებიც დაგირავებულია უზრუნველყოფის სახით:

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნები	2018	2017
საკუთრება და აღჭურვილობა	5	13,713	-
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	7	12,923	-
სულ დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები 31 დეკემბრის მდგომარეობით		26,636	-

გარემოს დაცვითი/ეკოლოგიური საკითხები. გარემოს დაცვითი/ეკოლოგიური რეგულაციის ძალაში შესვლა საქართველოში ვითარდება და სახელისუფლებო უფლებამოსილი ორგანოების მიერ ამოქმედება მუდმივად გადაიხედება. კომპანია პერიოდულად აფასებს საკუთარ ვალდებულებებს გარემოს დაცვითი/ეკოლოგიური რეგულაციების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისას, მოხდება მათი დაუყოვნებლივ აღიარება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შესაძლოა აღმოცენდეს არსებულ რეგულაციებში, სამოქალაქო დავასა თუ კანონმდებლობაში ცვლილებების შედეგად, ვერ იქნება შეფასებული, მაგრამ შესაძლოა იყოს მატერიალური/არსებითი. მოქმედი კანონმდებლობის მიმდინარე/არსებული კლიმატის გათვალისწინებით, მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ არ არსებობს არსებითი ვალდებულებები გარემოს დაზიანების შემთხვევაში.

შეთანხმებების შესრულება. კომპანია გარკვეული შეთანხმებების სუბიექტია, რაც უპირველეს ყოვლისა კომპანიის სესხებთანაა დაკავშირებული. შეთანხმებების შეუსაბამობა შესაძლოა იწვევდეს უარყოფით შედეგებს კომპანიისთვის, სესხების ხარჯების ზრდით და დეფოლტის გამოცხადებით. ჯგუფმა არ შეასრულა 2018 წლის 31 დეკემბრით დათარიღებული შეთანხმებები. იმის მიუხედავად, რომ კომპანიამ არ განაცხადა უარი საკუთარ უფლებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს, დარღვევა არ ჰქონდა ბანკს დეფოლტის წინაპირობად, ბანკიდან არ იქნა ჩანიშნული ნეგატიური შედეგები.

18 ბიზნეს-შერწყმა

2018 წლის 8 იანვარს კომპანიამ მოიპოვა სხვა დაკავშირებული მხარის - შპს „მაგნიტის" საკუთრება, საწარმო და აღჭურვილობა. მენეჯმენტმა აღრიცხა ტრანზაქცია, როგორც ბიზნეს-კომბინაცია, რომელიც გამომდინარეობს იმ ფაქტიდან, რომ კომპანიამ შეიძინა შპს „მაგნიტის" ყველა აქტივი და დაიწყო ოპერირება იმავე ადგილებში, სადაც ოპერირებდა კომპანია. უმეტესწილად ყველა თანამშრომელი გადავიდა შპს „რითეილ ჯგუფში". მიღებული ოპერაციები გაზრდის კომპანიის შეღწევას შერჩეულ საცალო ბაზრებში და მოსალოდნელია მომგებიანობის გაუმჯობესება მასშტაბების ხარჯზე ეკონომიით .

კომბინაციის ღირებულება შემდეგნაირადაა წარმოდგენილი:

	2018	2017
შესყიდვის თანხა:	3,299	1,094
- გადახდილი ნაღდი ფული- 2019 წლის განმავლობაში	228	-
სულ შესყიდვის თანხა	3,527	1,094

შპს „მაგნიტის“ აქტივების სამართლიანი ღირებულება 2018 წლის 8 იანვრის მდგომარეობით შესყიდვის შედეგად შემდეგნაირადაა გადანაწილებული:

	სამართლიანი ღირებულება
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	2,104
საკუთრება და აღჭურვილობა (შენიშვნა 5)	1,810
არამატერიალური აქტივები, გუდვილის გარდა	72
მიღებული აქტივების სამართლიანი ღირებულება	3,986
გუდვილი	635
სულ შესყიდვის თანხა	4,621

გუდვილი მიეწერება სამუშაო ძალას და ბიზნეს-ოპერაციებს/პროცესებს.

19 დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები

მხარეები ზოგადად მიიჩნევიან დაკავშირებულად იმ შემთხვევაში, თუ მხარეები საერთო კონტროლს ექვემდებარებიან ან იმ შემთხვევაში, თუ ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის კონტროლი ან არსებითი გავლენის მოხდენა ან ერთობლივი კონტროლის გამოყენება სხვა მხარესთან მიმართებაში ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული შესაძლოა დაკავშირებული მხარის დამოკიდებულების განხილვისას, ყურადღება ექცევა დამოკიდებულების არსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

გადასახდელი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან მიმართებაში შემდეგნაირად განისაზღვრა:

ათასობით ქართულ ლარში		31.12.2018	31.12.2017
აქციონერების დებიტ. დავალიანება	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	2	1,559
სავაჭრო და სხვა დებიტ. დავალიანება	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	579	-
სავაჭრო და სხვა დებიტ. დავალიანება	ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები	30	1,291
სავაჭრო და სხვა დებიტ. დავალიანება	მენეჯმენტის მთავარი პერსონალი	19	-
სავაჭრო და სხვა საკრედ. დავალიანება	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	(1)	-
სავაჭრო და სხვა საკრედ. დავალიანება	ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები	(276)	-

„სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები“ არიან პირები, რომელთაც აქვთ უფლებამოსილება მონაწილეობა მიიღონ ჯგუფის პირის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, რომელთანაც ისინი ახორციელებენ ტრანზაქციებს, 20%-ზე მეტი ხმის მიცემის უფლების მქონე ჯგუფის იურიდიული პირის კონტროლის მეშვეობით ან სხვაგვარად.

19 დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში

		31.12.2018	31.12.2017
მომწოდებლებისგან მიღებული ფასდათმობა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	846	-
წედლეულისა და მოხმარების საგნების შესყიდვა	ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები	(2,108)	-
საკუთარების, საწარმოსა და აღჭურვილობის შესყიდვა	ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები	(2,399)	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები	(155)	-
შენახვისა და მიწოდების ხარჯები	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	(60)	-

წამყვანი მენეჯმენტის კომპენსაცია. წამყვანი მენეჯმენტისთვის გადასახდელი კომპენსაცია აღმასრულებელ პოზიციებზე დანიშნული პირების მიერ გაწეული მომსახურებისთვის შედგება სახელშეკრულებო ხელფასებისა და ბონუსებისგან 355 ათასი ლარის ოდენობით (2017 წელი: ნული).

20 ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა 193 მოქმედი სუპერმარკეტი, დამატებით 27 უნდა გაიხსნას წლის ბოლომდე.

2019 წლის მარტში, კომპანიამ დამატებით სესხი აიღო სს თიბისი ბანკისგან სულ 10 მილიონი ლარის ოდენობით. სესხი გადასახდელია 2024 წლის სექტემბერში და ერიცხება წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10 %-ის ოდენობით.

შინაარსი

1. სუბიექტის ბისნეს-განვითარება, პროდუქტიულობა და ადგილი 2
2. სუბიექტის სამომავლო განვითარების გეგმები; 4
3. სუბიექტის მიერ ჩატარებული კვლევისა და განვითარების განხილვა; 4
4. ინფორმაცია სუბიექტის ფილიალების შესახებ 4
5. საკვანძო ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები 5
6. დეტალური ინფორმაცია მისი აქციების შეძენის შესახებ 6
7. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული დამატებითი ახსნა-განმარტებები 6
8. სუბიექტის კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მექანიზმების განხილვა მისი მენეჯმენტისთვის 6
9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან მიმართებაში 7

შპს „რითეილ ჯგუფი“

მმართველობითი ანგარიშგება 2018

1. სუბიექტის ბიზნეს-განვითარება, პროდუქტიულობა და ადგილი

შპს „რითეილ ჯგუფი“ დაარსდა 2017 წლის 7 ნოემბერს. სუპერმარკეტების ქსელმა ოპერირება დაიწყო 2018 წლის იანვრიდან „მაგნიტი“-ს სახელწოდებით.

კომპანიის მისია ჩამოყალიბებულია შემდეგნაირად: რეგიონში ცხოვრების ხარისხის გაუმჯობესება და მეტი აქტიურობის შეტანა.

მაგნიტის დევიზი: საქართველოს ყველა რეგიონში!

„მაგნიტი“ გახალავთ მრავალმხრივი, სტანდარტიზებული ფორმატების დისქაუნთერ მარკეტების ქსელი თბილისში და აქცენტით საქართველოს რეგიონებში.

მაგნიტის ქსელის გაფართოვება დაგეგმილია ყველა მჭიდროდ დასახლებულ პუნქტებში, ქალაქებსა და სოფლებში.

სუპერმარკეტები წარმოდგენილია მომხმარებლისთვის მნიშვნელოვანი ასორტიმენტით და ბრენდებით, ყველა მაღაზიაში საჭირო + სასურველის სტრატეგია: ყოველდღიური მოხმარების, ასევე ფრეშ და მზა პროდუქტები, ექსკლუზიური ბრენდის პროდუქტები: საკვები და ქიმია.

სუპერმარკეტების ქსელი ორიენტირებულია მარტივი და სახალისო შოფინგის გამოცდილება გაუზიაროს მომხარებელს რეგიონებში.

კომპანიამ ოპერირება 2018 წლის დასაწყისში დაიწყო 22 სუპერმარკეტით, ხოლო 2018 წლის დასასრულს უკვე 117 სუპერმარკეტი ფუნქციონირებდა „მაგნიტი“-ს ბრენდის ქვეშ. გაფართოების შედეგად 2018 წლის მიწურულს კომპანიას უკვე ეჭირა ლიდერის პოზიცია რეგიონალური სუპერმარკეტების ქსელებში.

კომპანიის ზრდა მოხდა მხოლოდ ორგანული განვითარების მეშვეობით, სხვა ქსელის შესყიდვა არ მომხდარა. 2018 წელს კომპანია გაიზარდა დაახლოებით 5-ჯერ, რისი ფინანსური წყაროც იყო დამფუძნებელთა კაპიტალი.
2018 წლის განმავლობაში საშუალოდ ყოველთვიურად იხსნებოდა რვა სუპერმარკეტი.

სუპერმარკეტი „მაგნიტი“ მომხმარებელს სთავაზობს ფართო ასორტიმენტის პროდუქციას, ძირითადად პირველადი მოხმარების საგნები. კომპანიის ძირითადი დაპირება მომხარებლისთვის “ყოველდღიურად მაგნიტური ფასებია“, რითიც დაიმკვირდრა ბაზარზე ადგილი.

ლოჯისტიკა - 2018 წელს კომპანიას ჰქონდა ორი ცენტრალური საწყობი საქართველოს მასშტაბით. თბილისში, რომელიც ემსახურებოდა აღმოსავლეთ საქართველოს და ქუთაისი, რომელიც

ემსახურებოდა დასავლეთ საქართველოს. თუმცა სარეალიზაციო პროდუქციის 95%-ის მაღაზიებამდე ტრანსპორტირებას ახდენენ თავად დისტრიბუტორები.

კომპანიის სტრატეგია თავიდანვე იყო რეგიონებში ქსელის განვითარება და აღნიშნული სტრატეგია გაგრძელდა 2019 წელსაც. თბილისს გარე თ სუპერმარკეტების ქსელის განვითარება ძირი თადად გამოწვეული იყო იმით, რომ რეგიონის მოსახლეობაშიც იყო მოთხოვნა პროდუქციის შეძენა მოეხდინათ ორგანიზებულ საცალო სავაჭრო ქსელში, ჰიგიენური ნორმების დაცვითა და ხელმისაწვდომ ფასად.

„მაგნიტი“ არის ბრ ენდი, რომელსაც ქ ალაქის თანამე დროვე ცხოვრების რიტმი ჩააქვს რ ეგიონში, სხვადასხვა გადაკვეთებით ქმნის მიზიდულობის ცენტრს და არა მხოლოდ სუპერმარკეტს!

ასევე, მნიშვნელოვანია, რომ თუ არ ჩავთვლით თვითდასაქმებულების რაოდენობას, უმუშევრობა რეგიონებში მნიშვნელოვნად უფრო მაღალია ვიდრე თბილისში. სუპერმარკეტების გახსნით რითეილ ჯგუფმა შექმნა სამუშაო ადგილები ამ რეგიონებში და მოსახლეობას მისცა დასაქმების საშუალება.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია 2018 წლის დასასრულს, კომპანიის მიერ ოპერირებადი 117 სუპერმარკეტის განაწილება საქართველოს რეგიონებად და სხვა სტატისტიკური ინფორმაცია:

რეგიონი	სუპერმარკეტების რაოდენობა	წილი	მოსახლეობა (ათ. კაცი)	უმუშევრობის დონე
მცხეთა-მთიანეთი	14	12%	78.08	60%
შიდა ქართლი	20	17%	212.98	62%
ქვემო ქართლი	13	11%	328.42	65%
თბილისი	7	6%	930.10	32%
იმერეთი	28	24%	455.94	61%
სამცხე ჯავახეთი	2	2%	132.40	71%
სამეგრელო - ზემო სვანეთი	20	17%	274.15	67%
კახეთი	12	10%	252.54	72%
გურია	1	1%	96.68	70%
სულ	**117**	**100%**		

შენიშვნა - ცხრილში მოცემული მოსახლეობისა და უმუშევრობის დონის შესახებ ინფორმაცია აღებულია საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის ვებ-გვერდიდანwww.geostat.ge, ინფორმაცია მოცემულია 2018 წლის მდგომარეობით, მოსახლეობის რაოდენობა მოცემულია ათასებში, ხოლო უმუშევრობის დონე რეგიონების მიხედვით მოცემულია იმ დაშვებით რომ თვითდასაქმებულების რაოდენობა არ არის გათვალისწინებული დასაქმებულებში.

„მაგნიტი“, როგორც რეგიონში ძლიერი ბრენდი ხელს უწყობს ადგილობრივი მოსახლეობის უკეთესად ცხოვრებას, ქმნის ახალ შესაძლებლობებს დასაქმების, პროფესიული განვითარების, განათლების კუთხით. კომპანიას შეაქვს თანამედროვეობა და სიახლეები, შეაქვს ისეთი პროდუქტები რაც მათთვის აქამდე მარტივად ხელმისაწვდომი არ იყო.
ქმნის ახალ ინფრასტრუქტურას საინტერესო საყიდლებზე სიარულის გამოცდილებისთვის.

2. სუბიექტის სამომავლო განვითარების გეგმები;

2019 და შემდგო წლებში კომპანია კვლავ რჩება მისი ძირითადი სტრატეგიის ერთგული, რაც გულისხმობს ქსელის რეგიონალურად განვითარებას.

2019 წლის მდგომარეობით დამატებით ათვისებულია ახალი რეგიონი - აჭარა, ხოლო 2019 წლის აგვისტოს მდგომარეობით კომპანიის სუპერმარკეტების რაოდენობა 193 ერთეულს ითვლის.

გარდა ახალი სუპერმარკეტების გახსნისა, კომპანია 2019 და შემდგომ წლებში ორიენტირებული იქნება მომსახურების ხარისხის დახვეწაზე, მომხმარებლებისთვის უფრო სრულყოფილი და ფართო ასორტიმენტის პროდუქციის შეთავაზებაზე. პროცესების დახვეწასა და სუპერმარკეტების მერჩანდაიზინგულ სტანდარტიზაციაზე,

მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესების ძირითადი გზა არის თანამშრომლების მუდმივი ტრეინინგი, მათი კვალიფიკაციისა და პროფესიული უნარ-ჩვევების განვითარებაზე მუდმივი ზრუნვა, რასაც კომპანია მოახდენს საკუთარი ხარჯებით.

მოსახლეობისთვის ოპტიმალური ასორტიმენტის შეთავაზება კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი გამოწვევაა კომპანიისთვის. მიუხედავად იმისა, რომ შპს „რითეილ ჯგუფი" ცდილობს მომხმარებელს მაქსიმალურად დაბალი ფასი შესთავაზოს, მისი სტრატეგიის ნაწილი არ არის მაღაზიაში შეზღუდული რაოდენობის ბრენდების შემოყვანა და მომხმარებლის არჩევანის შეზღუდვა.

გარდა ამისა, 2019 და შემდგომ წლებში კომპანია აპირებს ბაზარს შესთავაზოს სხვადასხვა სიახლეები და მარკეტინგული აქტივობები.

3. სუბიექტის მიერ ჩატარებული კვლევისა და განვითარების განხილვა;

2018 წელს კომპანიას მნიშვნელოვანი აქტიუროობა კვლევებისა და განვითარების მიმართულებით არ ჰქონია. ძირითადად ინოფმაციას იღებდა სახელმწიფოს სტატისტიკური მონაცემების საშუალებით.

4. ინფორმაცია სუბიექტის ფილიალების შესახებ

კომპანიის სუპერმარკეტების ქსელი, როგორც პირველ პუნქტშია აღნიშნული მდებარეობს მთელი საქართველოს მასშტაბით, საქართველოს რვა რეგიონსა და თბილისში.

ყველა სუპერმარკეტი წარმოდგენილია დაახლოებით ერთნაირი კონცეფციით. კომპანია ინარჩუნებდა პროდუქციის ძირითადად ერთნაირ ასორტიმენტს ყველა სუპერმარკეტში, ერთიანი საფასო პოლიტიკითა და მოხმარებლებისთვის შეთავაზებული ერთნაირი და ერთდროული აქციებით.

საანგარიშო წელს არსებული სუპერმარკეტების საშუალო ფართი შეადგენს 200 კვ.მ.-ს.

5. საკვანძო ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები (ვინაიდან 2018 წელი არის კომპანიის არსებობის პირველი წელი, შესადარისი ინფორმაცია არ არის წარმოდგენილი)

1) კომპანიის საერთო მოგება შეადგენს 10.7 მილიონ ლარს, შესაბამისად, საერთო მოგების მარჟა იყო 15.4%.
2) მთლიანი შემოსავლების 100 % მოდის უშუალოდ მა ღაზიიდან საბ ოლოო მ ომხმარებელზე პროდუქციის გაყიდვაზე. ასეთი სახის რეალიზაციამ 2018 წელს შეადგინა დღგ-ს გარეშე 69.4 მლნ ლარი
3) სხვა შემოსავლის 74%-ს შეადგენს შემოსავალი იჯარიდან (0.26 მილიონი ლარი).
4) გარდა რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებისა, ყველაზე მსხვილი ხარჯის მუხლი არის რეალიზაციასთან დაკავშირებული ხარჯები, რომელიც მთლიანი ხარჯების 15%-ს შეადგენს და 2018 წელს 10.9 მლნ ლარის ტოლია.
    a. აღნიშნული ხარჯიდან ყველაზე მსხვილია სუპერმარკეტების თანამშრომლების ხელფასები და ხელფასთან გათანაბრებული სხვა განაცემები - 3.8 მლნ ლარი
    b. ასევე მსხვილი წილი უჭირავს ამ ხარჯებში სუპერმარკეტების იჯარას, რომელიც 2018 წელს 2.4 მლნ ლარი შეადგენს.
5) კომპანიის ფიქსირებული აქტივები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 15.2 მლნ ლარს. აღნიშნული კაპიტალური დაბანდებები სრულად განხორციელებულია 2018 წელს და ემსახურებოდა ახალი სუპერმარკეტების გახსნას მთელი საქართველოს მასშტაბით
6) კომპანიის სასაქონლო მატერიალური მარაგების თვითღირებულება შეადგენს 12.9 მლნ ლარს. ეს პროდუქცია გადანაწილებულია კომპანიის მიერ ოპერირებად 117 სუპერმარკეტსა და ორ საწყობში.
7) კომპანიას ასევე ჰყავს დებიტორები, რომელიც არის მომწოდებლებისგან მისაღები რეტრო ბონუსების თანხები. აღნიშნული აქტივის მოცულობამ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 2.8 მლნ ლარი. აღსანიშნავია, რომ იგივე კომპანიები ფიგურირებენ სავაჭრო ვალდებულებების ნაწილშიც - ჯამური სავაჭრო ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 18.6 მლნ ლარის ტოლია
8) კომპანია 2018 წელს სარგებლობდა სს „თიბისი ბანკი"-ს საკრედიტო ხაზით 5 მლნ ლარის ოდენობით. აღნიშნული საკრედიტო ხაზი არის ერთ წლიანი, თუმცა შინაარსობრივად გრძელვადიანი კრედიტია, ვინაიდან ვადის გასვლისას უნდა მოხდეს მისი ჩანაცვლება ანალოგიური პირობებით

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

1) 2018 წლის დასასრულს კომპანიას დასაქმებული ჰყავდა 1,700 თანამშრომელი, ხოლო 2019 წლის აგვისტოს მდგომარეობით დასაქმებულთა რაოდენობა უტოლდება 3,000 ადამიანს.
2) 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის თანამშრომელთა 74% ქალია, ხოლო 26% მამაკაცი.
3) დასაქმებულთა რაოდენობა რეგიონების მიხედვით გადანაწილებულია დაახლოებით იგივე პროპორციით, როგორც გადანაწილებულია სუპერმარკეტების რაოდენობები

4) 2017 წელს კომპანიას ჰყავდა ორი თანამშრომელი, შესაბამისად, საშუალოდ ყოველთვიურად 2018 წელს ასაქმებდა 140 ადამიანს.
5) შპს „რითეილ ჯგუ ფი“ ო რიენტირებული არ არის უძრავ ქონებაში თ ანხის დაბანდებაზე, კომპანიის სტრატეგიაა სუპერმარკეტების ქსელის განვითარება. შესაბამისად კომპანიის 117 სუპერმარკეტიდან მხოლოდ ორი არის საკუთრებაში, დანარჩენი სუპერმარკეტები აღებულია იჯარით.

6. დეტალური ინფორმაცია მისი აქციების შეძენის შესახებ

ეს ინფორმაცია კომპანიისთვის არარელევანტურია

7. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული დამატებითი ახსნა-განმარტებები

კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა სტაბილურია, რაც გამოიხატება შემდეგში:
1) კომპანიის ვალდებულებების 100% დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში;
2) კომპანია იყო ერთ-ერთი პირველი, ვინც შევიდა ისეთ რეგიონებში, სადაც ორგანიზებული საცალო ვაჭრობა არ არსებობდა. აქედან გამომდინარე მას ჰყავს ლოიალური მომხმარებლები, რამდენადაც ეს ამ სექტორში შესაძლებელია;
3) ბრენდის ცნობადობა საკმაოდ მაღალია იმ რეგიონებში, სადაც სუპერმარკეტი „მაგნიტი“ ოპერირებს;
4) კომპანია არ არის დამოკიდებული დებიტორებისგან თანხების დროულად მიღებაზე. მისი დებიტორების აბსოლუტური უმრავლესობის მიმართ თავად შპს „რითეილ ჯგუფი“-ს აქვს კრედიტორული დავალიანება, რომელიც აღემატება დებიტორულ დავალიანებას.

8. სუბიექტის კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მექანიზმების განხილვა მისი მენეჯმენტისთვის

1) კომპანიას ფაქტიურად არ აქვს საკრედიტო რისკი, ვინაიდან მისი გაყიდვების 99% მოდის საბოლოო მომხმარებელზე მყისიერი გადახდის პირობით.

2) ლიკვიდურობის რისკი შესაძლოა წარმოიშვას მაშინ, როდესაც კომპანიის ბალანსის სტრუქტურაში აქტივებისა და ვალდებულებების ნაწილში ვადიანობები მკვეთრად აცდენილია ერთმანეთს. 2018 წლის საბალანსო უწყისში ეს არ იკვეთება, ვინაიდან კომპანიის კაპიტალი შეადგენს გრძელვადიანი აქტივების 79%-ს. მიმდინარე ვალდებულებებში ფიქსირდება სს „თიბისი ბანკი“-ს 5 მლნ ლარის მოკლევადიანი სესხი, რომელიც გაცემულია 1 წლის ვადით, თუმცა ყოველწლიური განახლების პირობით. ეს ვალდებულებაც მისი შინაარსიდან გამომდინარე არის გრძელვადიანი, თუმცა დაკონტრაქტებულია 1 წლიანი ვადით და გაგრძელდება/ჩანაცვლდება ვადის გასვლის შემდეგ.

3) საბაზრო რისკად შეგვიძლია განვიხილოთ გაცვლითი კურსის მერყეობა და ლარის გაუფასურება უცხოურ ვალუტებთან მიმართებაში. თუმცა გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანიის ვალდებულებების 100% დენომინირებულია ლარში, როგორც შესყიდვა ასევე გაყიდვა ხდება ეროვნულ ვალუტაში, ასეთი სახის რისკები კომპანიისთვის არ იკვეთება. რა თქმა უნდა, ეროვნული ვალუტის გაუფასურების შემთხვევაში უცხოურ ვალუტასთან მიმართებაში, იმპორტირებული პროდუქციის ფასი ლარში გაიზრდება და ამ შემთხვევაში შპს „რითეილ ჯგუფი" იძულებული იქნება ფასების ეს ზრდა ასახოს მის მიერ დადგენილ გასაყიდ ფასში. ანალოგიურ მდგომარეობაში მოხვდებიან სხვა კონკურენტებიც, რაც კონკურენტებს შორის თანაფარდობას უცვლელად დატოვებს და არავის მისცემს კონკურენტულ უპირატესობას.

4) Cash-Flow-ს რისკი - ასეთი სახის რისკი ძირითადად დგება იმ შემთხვევებში, როდესაც კომპანია მის ხელთ არსებულ საბრუნავი საშუალებებისთვის განკუთვნილ მოკლევადიან ფულად სახსრებს მიმართავს გრძელვადიან აქტივებში, შესაბამისად, მოკლევადიანი ვალდებულებების გასასტუმრებელი თანხები კომპანიას აღარ რჩება. კომპანიის მენეჯმენტს აქვს კონტროლი ამ პროცესებზე და იღებს ისეთ გადაწყვეტილებებს, რომელიც ამცირებს ფულადი ნაკადების რისკებს. როგორც საბალანსო უწყისიდან ჩანს 2018 წლის კაპიტალური დაბანდებები განხორციელებულია დამფუძნებელთა კაპიტალით.

9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან მიმართებაში

სექტორი, სადაც შპს „რითეილ ჯგუფი" საქმიანობს ხასიათდება რამდენიმე სპეციფიკური რისკით.

ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ამათგან არის კონკურენციის რისკი. გამომდინარე იქიდან, რომ:

a) საცალო ვაჭრობის სექტორი არ ხასიათდება ახალი მოთამაშეების ბაზარზე შემოსასვლელად შექმნილი მაღალი ბარიერებით. ამ სექტორში შემოსვლა ფაქტიურად შეუძლია ყველას, ვისაც აქვს საამისო ფინანსური რესურსი და მოიძებს შესაბამის კადრებს;
b) საცალო ვაჭრობის მომხმარებლები არ ხასიათდებიან განსაკუთრებული ლოიალურობით. ისინი ელასტიურები არიან სხვადასხვა ფაქტორების მიმართ და სხვა სექტორების მომხმარებლებთან შედარებით ადვილად გადაბირებადი არიან კონკურენტების მიერ;
c) 2018 წლის მონაცემებით კონკურენცია ბაზარზე არის ძალიან მძაფრი. კონკურენტები მაქსიმალურად ცდილობენ ბაზრის წილის მოპოვებას და მაქსიმალურად დიდი რაოდენობის საცალო ვაჭრობის ობიექტების გახსნას;

ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან რისკად, შესაძლებელია მივიჩნიოთ კონკურენტების გააქტიურება და შპს „რითეილ ჯგუფი"-ს მიერ ბაზრის წილის დაკარგვა. თუმცა კომპანია მუდმივად ცდილობს რომ შეისწავლოს და მყისიერად უპასუხოს მომხმარებელთა ახალ მოთხოვნილებებს, შესთავაზოს მას სიახლეები, დახვეწოს და ოპტიმალური გახადოს ასორტიმენტი, გაზარდოს მომსახურების ხარისხი. შედეგად საჭირო დროს კომპანია მზადყოფნაში შეხვდება კონკურენტების მხრიდან შესაძლო გააქტიურებას.

კიდევ ერთი საკითხი, რაც ამ თემაზე საუბრისას უნდა აღინიშნოს არის ის, რომ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საქართველოს საცალო ვაჭრობის მხოლოდ 30-35% მოდის ორგანიზებულ საცალო ვაჭრობაზე. ეს მიგვანიშნებს იმაზე, რომ ბაზარზე არის თავისუფალი ადგილი, რომ დღეს არსებული სუპერმარკეტების ქსელები კიდევ განვითარდნენ და გაზარდონ გაზრის წილი არაორგანიზებული საცალო ვაჭრობის ხარჯზე.

როგორც ყველა სხვა სექტორისთვის, საცალო ვაჭრობისთვისაც ძალიან მნიშვნელოვანია ეკონომიკური და პოლიტიკური რისკები. ეკ ონომიკურად და პოლიტიკურად არასტაბილურ გარემოში, ვერც ერთი ბიზნესი ვერ განვითარდება და ვერ იქნება ფინანსურად მდგრადი, მათ შორის ეს ეხება საცალო ვაჭრობის სექტორში მოქმედ კომპანიებს. აქედან გამომდინარე ეს ნაწილი ძალიან მნიშვნელოვანი და საყურადღებო საკითხია რისკების ანალიზისას. კომპანიის მენეჯმენტი მუდმივად აკვირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ გარემოს ქვეყანაში და საჭიროების შემთხვევაში მიღებული იქნება შესაბამისი ზომები შესაძლო გართულებების პრევენციისთვის.

გარდა ამისა, აღსანიშნავია, რომ კომპანია ძირითადად ვაჭრობს პირველადი მოხმარების საგნებით, რაზეც არასტაბილური გარემო სხვა სექტორებთან შედარებით ყველაზე გვიან და ყველაზე ნაკლებად იმოქმედებს უარყოფითად.

მატერიალური ფასეულობების დაზიანების, დაკარგვის, მოპარვისა და გაფუჭების რისკი კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი რისკია ამ სექტორისთვის, ვინაიდან ობიექტები გაშლილია მთელი საქართველოს მასშტაბით, რაც ართულებს მატერიალური ფასეულობების მოვლა-პატრონობის პროცესს და მნიშვნელოვნად ზრდის ხარჯებს.

ამ რისკის დასაზღვევად კომპანიას შექმნილი აქვს ძლიერი და მობილური მონიტორინგის სამსახური, რომელიც მაქსიმალურად ჩართულია მატერიალური ფასეულობების პერიოდული აღწერისა და კონტროლის პროცესში.

როგორც საანგარიშო წლის შედეგებიდან ჩანს, კომპანიას 2018 წელს ჰქონდა მაღალი ზრდის ტემპი და იგივე ტემპის შენარჩუნება ხდება 2019 წელსაც. ცნობილია, რომ სწრაფ ზრდას თან ახლავს რიგი პრობლემებისა. ისეთი როგორებიც არის მიმდინარე საოპერაციო საკითხების მიმართ მენეჯმენტის ყურადღების მოდუნება, ლოჯისტიკური პრობლემები, ხარჯების არაეფექტური განაწილება და ა.შ. აღნიშნული საკითხის მიმართ კომპანიის მენეჯმენტს მართებს სათანადო ყურადღების გამოჩენა.

თარიღი

/ხელმოწერილია/

ლაშა ჩოჩელი

დირექტორი

/ხელმოწერილია/

გიორგი ტაბახმელაშვილი

ფინანსური დირექტორი

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N191199941
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	30.09.2019 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	ქეთევან ჩხიკვაძე
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი პუშკინის ქუჩა N10 II-სართული ოთახი N7
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	999-523 92-22-49 92-22-75
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	96128900523019

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

სანოტარო აქტი — Notarial Act

საქართველო — Georgia

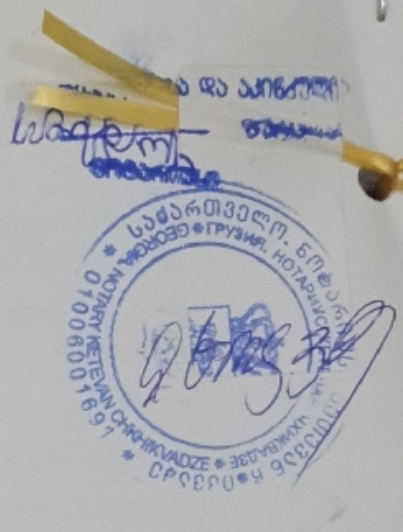
ორი ათას ცხრამეტი წლის ოცდაათ სექტემბერს მე, ნოტარიუსი ქეთევან ჩხიკვაძე, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, პუშკინის №10, მეორე სართული, ოთახი №7 ვადასტურებ თარჯიმნის **ხატია გოგიაშვილის** (დაბ. 16.03.1978წ. მცხ.: ქ თბილისი, ზურაბ ქუქჩიშვილის ქ. №1, პირადობის მოწმობა №13IH06977, პირადი ნომერი №01014001313, გაც. 21.09.2014 იუსტიციის სამინისტროს მიერ, ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტი, დიპლომი აა №0054427) ხელმოწერის ნამდვილობას **ოცდათორმეტ** გვერდზე. მე, ნოტარიუსმა, გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე. მან დაადასტურა, რომ ჯეროვნად იცის ქართული და ინგლისური ენები და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

On the thirtieth of September two thousand nineteen, I, notary Ketevan Chkhikvadze, at my notary bureau located in room №7, 2nd floor, №10, Pushkin street, Tbilisi, certify authenticity of the signature of translator KHATIA GOGIASHVILI (born on 16.03.1978, residing in №1, Zurab Kuckchishvili str., Tbilisi, ID №13IH06977, Personal number №01014001313, issued on 21.09.2014 by the Ministry of Justice, Tbilisi Ilia Chavchavadze State University of Language and Culture, Diploma AA №0054427) onto **thirty-two** pages. I, the notary, have notified the translator that she is responsible for the accurate translation. She has confirmed her perfect knowledge of Georgian and English languages and will provide an accurate translation.

გადახდილია 66.00 ლარი, აქედან 64.00 ლარი „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისთვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის დადგენილების (№507, 2011 წლის 29 დეკემბერი) 31.3 მუხლის საფუძველზე, 2.00 ლარი სარეგისტრაციო მოსაკრებელი (საქართველოს მთავრობის დადგენილების (№507, 2011 წლის 29 დეკემბერი) 39-ე მუხლის თანახმად. Fee is paid 66.00 GEL: including 64.00 GEL according to Article 31.3 of the Resolution of the Government of Georgia "On Approval of the Amounts of Fee for Notary Services and Fee Due to the Notary Chamber of Georgia, the Procedure of Payment Thereof and the Terms of Service" (№507, December 29, 2011) and 2.00 GEL for registration (according to Article 39 of the Resolution of the Government of Georgia (№507, December 29, 2011).

ნოტარიუსი: / Notary:

ქეთევან ჩხიკვაძე 9/30/2019 7:12 PM
Ketevan Chkhikvadze



შპს „რითეილ ჯგუფი“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი (ფასს)
მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის
ფინანსური ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის
ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

ფინანსური ანგარიში

ანგარიში ფინანსური მდგომარეობის შესახებ 1
ანგარიში მოგება-ზარალის და სხვა ერთობლივი შემოსავლის შესახებ 2
ანგარიში კაპიტალში ცვლილებების შესახებ 3
ანგარიში ფულადი ნაკადების შესახებ 4

ფინანსური ანგარიშის შენიშვნები

1 ზოგადი ინფორმაცია 5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო 5
3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა 6
4 ინფორმაცია სააღრიცხვო შეფასების გაურკვევლობისა და გადაწყვეტილებების ძირითადი წყაროების შესახებ 11
5 საკუთრება და აღჭურვილობა 12
7 სასაქონლო-მატერიალური მარაგები 13
8 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 13
9 ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები 14
10 საწესდებო კაპიტალი 14
11 სესხები 14
12 სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება 14
13 შემოსავლების ანალიზი კატეგორიის მიხედვით 15
14 დისტრიბუციის ხარჯები 15
15 ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 15
16 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები 16
17 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და აღებული ვალდებულებები 16
18 ბიზნეს-შერწყმა 17
19 დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები 18
19 დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები (გაგრძელება) 19
20 ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები 19

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

კომპანია შპს „რითეილ ჯგუფის“ მფლობელებსა და მენეჯმენტს

ჩვენი კვალიფიციური მოსაზრება

ჩვენი მოსაზრებით, ჩვენი ანგარიშის კვალიფიციური მოსაზრების საფუძვლის ნაწილში აღწერილი საკითხის შესაძლო შედეგების/გავლენის გარდა, ფინანსური ანგარიში (შემდგომში მოხსენიებული, როგორც „ფინანსური ანგარიში“) სამართლიანად და ყველა არსებითი თვალსაზრისით, ადასტურებს კომპანია შპს „რითეილ ჯგუფის“ (შემდგომში მოხსენიებული, როგორც „კომპანია“) ფინანსურ პოზიციას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მის ფინანსურ შესრულებას და ფულად ნაკადებს 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტის შესაბამისად მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის და საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნების გათვალისწინებით აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

რისი აუდიტი ჩავატარეთ

ფინანსური ანგარიში მოიცავს შემდეგს:

- ანგარიშს ფინანსური პოზიციის შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა კუმულაციური შემოსავლების შესახებ ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- ანგარიშს სააქციო კაპიტალში ცვლილებების შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- ანგარიშს ნადღი ფულის ნაკადების შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით; და
- ფინანსური ანგარიშის შენიშვნებს, რომლებიც მოიცავს არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამებას.

საფუძველი კვალიფიციური მოსაზრებისთვის

ჩვენ დავინიშნეთ კომპანიის აუდიტორებად 2019 წლის 3 აპრილის მდგომარეობით და ამგვარად, არ შევისწავლეთ ფიზიკური სასაქონლო-მატერიალური მარაგები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჩვენ ვერ შევძელით ალტერნატიული საშუალებების გამოყენება 2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის მიერ კუთვნილი სასაქონლო-მატერიალური მარაგებისთვის და ვერ შევძელით განგვესაზღვრა, საჭირო იყო თუ არა გარკვეული ცვლილებების განხორციელება მოგება-ზარალის და სხვა კუმულაციული შემოსავლის ანგარიშში და აგრეთვე წმინდა ფულადი ნაკადების ანგარიშში მითითებულ წელს მოგების თვალსაზრისით ან საოპერაციო საქმიანობიდან გამომდინარე.

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა ამ სტანდარტების ფარგლებში შემდგომ არის აღწერილი *აუდიტისთვის ფინანსური ანგარიშის აუდიტორის პასუხისმგებლობის* განყოფილებაში.

მიგვაჩნია, რომ აუდიტის დროს მოპოვებული მტკიცებულება საკმარისია და სათანადო ჩვენი კვალიფიციური მოსაზრების ჩამოყალიბებისთვის.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს შესაბამისად პროფესიონალი ბუღალტრებისთვის დადგენილი ეთიკის კოდექსის თანახმად. ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი სხვა ეთიკური პასუხისმგებლობა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს შესაბამისად პროფესიონალი ბუღალტრებისთვის დადგენილი ეთიკის კოდექსის თანახმად.

სხვა ინფორმაცია

მენეჯმენტი პასუხს აგებს სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშს და ჩვენი აუდიტორის ანგარიშს).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშის შესახებ არ მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშის ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ მენეჯმენტის ანგარიში და ამგვარად, განვიხილოთ, არის თუ არა მენეჯმენტის

ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშებთან ან ჩვენს მიერ მოპოვებულ ცოდნასთან აუდიტის მსვლელობისას ან სხვაგვარადაა არსებითად არასათანადოდ/შეცდომით განსაზღვრული.
ამას გარდა, საქართველოს კანონმდებლობით აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ მოგვეთხოვება გამოვხატოთ მოსაზრება, შეესაბამება თუ არა მენეჯმენტის ანგარიშის გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და გავითვალისწინოთ, მოიცავს თუ არა მენეჯმენტის ნგარიში აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქრთველოს კანონმდებლობით მოთხოვნილ ინფორმაციას.
იმ შემთხვევაში, თუ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენ დავასკვნით, რომ მენეჯმენტის ანგარიშში არსებითად მცდარი განცხადებაა წარმოდგენილი, ჩვენ მოგვეთხოვება ასეთი ფაქტის შესახებ ანგარიშში მითითება. როგორც ეს აღწერილია კვალიფიციური მოსაზრების საფუძვლის ნაწილში, ჩვენ ვერ დავადგინეთ სასაქონლო-მატერიალური მარაგების საბოლოო ოდენობა წლის ბოლოს და ვერ განვახორციელეთ ალტერნატიული პროცედურები და შესაბამისად, არ შეგვეძლო საკმარისი აუდიტორული მტკიცებულების მოპოვება სასაქონლო-მატერიალური მარაგების არსებობის შესახებ. ჩვენ ვერ დავასკვნით არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად მცდარი ამ საკითხთან მიმართებაში.
ჩვენი აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ყველა მატერიალური თვალსაზრისით, მიგვაჩნია, რომ:

- მენეჯმენტის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია ფინანსური წლისთვის, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიში, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშს; და
- მენეჯმენტის ანგარიში მოიცავს საქართველოს კანონმდებლობით მოთხოვნილ ინფორმაციას აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ და აკმაყოფილებს შესაბამისი მარეგულირებელი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

მენეჯმენტის და კორპორატიულ მართვაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშთან მიმართებაში

მენეჯმენტი პასუხს აგებს ფინანსური ანგარიშის სამართლიანი პრეზენტაციის მომზადებაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის შესაბამისად მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის და საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ, აგრეთვე იმ შიდა კონტროლზე, რომელსაც მენეჯმენტი მიიჩნევს საჭიროდ ფინანსური ანგარიშის მოსამზადებლად მატერიალური/არსებითი შეცდომის/მცდარი განცხადების გარეშე, რომელიც თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული.
ფინანსური ანგარიშის მომზადებისას, მენეჯმენტი პასუხს აგებს კომპანიის შესაძლებლობის შეფასებაზე განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ, გაამჟღავნოს, საჭიროებისამებრ, მიმდინარე საკითხები და გამოიყენოს სააღრიცხვო საფუძველი, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც მენეჯმენტი მოისურვებს კომპანიის ლიკვიდაციას ან მისი ოპერაციების შეწყვეტას, ან არ ექნება არავითარი რეალისტური ალტერნატივა ამის განსახორციელებლად.
კომპანიის მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის კონტროლზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშის აუდიტისთვის

ჩვენი მიზნებია გონივრული დასაბუთება იმისა, მოიცავს თუ არა ეს ანგარიში მატერიალურ შეცდომას, თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და გასცეს აუდიტორის ანგარიში, რომელიც ამ მოსაზრებას მოიცავს. გონივრული უზრუმველყოფა არ არის საკმარისი გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერტაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს მატერიალურად მცდარ განცხადებას. მცდარი განცხადებები გამომდიანრეობა თაღლითობისა თუ შეცდომისგან და მიჩნეულია არსებითად იმ შემთხვევაში, თუ ინდივიდუალურად ან ერთობლივად, მისი გავლენა გონივრულადაა მოსალოდნელი მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე ამ ფინანსურ ანგარიშთან მიმართებაში.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, აუდიტის ფარგლებში, ჩვენ წარმოვადგინეთ პროფესიული მოსაზრება და გამოვხატეთ პროფესიული სკეპტიციზმი მთლიანად აუდიტის განმავლობაში. ჩვენ აგრეთვე განვახორციელეთ შემდეგი:

- მოვახდინეთ ფინანსური ანგარიშების არსებითად მცდარი განცხადების რისკების შეფასება, თაღლითობის ან შეცდომის გამო, აუდიტის პროცედურების დასახვისა და შესრულებისთვის ამ რისკებთან მიმართებაში და მოვიპოვეთ აუდიტის მტკიცებულება, რომელიც საკმარისი იქნება და სათანადო ჩვენი მოსაზრების საფუძვლისთვის. რისკი იმისა, რომ არ მოხდება არსებითად მცდარი განცხადების გამოვლენა, რომელიც თაღლითობის შედეგად გამომდინარეობს, გაცილებით მაღალია შეცდომით გამოწვეულ მცდარ ანგარიშებთან შედარებით, რამდენადაც თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო შეთანხმებას, გაყალბებას, მიზანმიმართულ/განზრახ უმოქმედობას, მცდარ განცხადებებს ან საერთაშორისო კონტროლისთვის თავის არიდებას.
- შიდა კონტროლის გაგებას აუდიტთან მიმართებაში აუდიტის პროცედურების განსახორციელებლად, რაც მიზანშეწონილად მიიჩნევა მოცემულ გარემოებებში, მაგრამ არა მოსაზრების გამოხატვის მიზნით კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ.
- აღრიცხვის პოლიტიკის მიზანშეწონილობისსათანადო შეფასება, რაც გამოიყენება და გონივრულადაა მიჩნეული სააღრიცხვო გაანგარიშებისას და მენეჯმენტის მიერ მოცემულ საკითხთან დაკავშირებული გაცხადებისას.
- მენეჯმენტის მიერ აღრიცხვის მიზანშეწონილობის დასადგენად და აუდიტის მსვლელობისას მიღებული მტკიცებულების საფუძველზე, არსებობს თუ არა არსებითი გაურკვევლობა ი. მოვლენებთან თუ გარემოებებთან დაკავშირებით, რომლებიც არსებით ეჭვს იწვევს კომპანიის უნარის თაობაზე განაგრძოს მიმდინარე საქმიანობა. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი გაურკვევლობა არსებობს, აუცილებლად უნდა მივაქვიოთ ყურადღება ჩვენს ანგარიშში დაკავშირებულ გაცხადებებს ფინანსურ ანგარიშებში ან იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი გაცხადება არაადეკვატურია, უნდა შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტორის ანგარიშის დღეის მდგომარეობით აუდიტის ფარგლებში მოპოვებულ მტკიცებულებას. ამასთან, სამომავლო მოვლენები ან პირობები შესაძლოა იწვევდეს კომპანიის მიერ მიმდინარე საქმიანობის წარმოებას.
- შევაფასეთ ფინანსური ანგარიშის საერთო წარმოდგენა, სტრუქტურა და შინაარსი, გაცხადებების ჩათვლით და თუ რამდენადაა ფინანსურ ანგარიშში წარმოდგენილი თანხმლები ტრანზაქციები და მოვლენები ისე, რომ მიღწეულ იქნეს სამართლიანი წარმოდგენა.

ჩვენ კომუნიკაციას ვაწარმოებთ საწარმოს მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებთან, მათ შორის, აუდიტის დაგეგმილ მასშტაბთან, ვადებთან და არსებით აღმოჩენებთან, ნებისმიერი არსებითი დანაკლისის ჩათვლით შიდა კონტროლის თვალსაზრისით, რომლის იდენტიფიცირებასაც მოვახდენთ ჩვენი აუდიტის განმავლობაში.

კომპანია შპს „პრაისუოთერჰაუსკუპერს ჯორჯიას“ მხრიდან

ლაშა ჯანელიძე (რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-562091)

2019 წლის 30 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

შპს „რითეულ ჯგუფი“
ანგარიში ფინანსური მდგომარეობის შესახებ

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნა	31.12.2018	31.12.2017
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები/გრძელვადიანი აქტივები			
საკუთრება და აღჭურვილობა	5	14,343	84
ქონებისა და აღჭურვილობის წინასწარი გადახდები		-	152
გუდვილი	6	508	-
სხვა არამატერიალური აქტივები		389	-
სულ ძირითადი საშუალებები/გრძელვადიანი აქტივები		**15,240**	**236**
მიმდინარე საბრუნავი აქტივები			
დებიტორული დავალიანება აქციონერებისგან		2	1.559
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	7	12,923	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	8	6,031	1,339
ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები	9	2,879	768
სულ მიმდინარე საბრუნავი აქტივები		**21,835**	**3,666**
სულ აქტივები		**37,075**	**3,902**
სააქციო კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	10	15,543	4,090
დაგროვებული დეფიციტი		(3,574)	(220)
სულ სააქციო კაპიტალი		**11,969**	**3,870**
ვალდებულებები			
მიმდინარე/მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები	11	5,014	-
სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება	12	20,092	32
სულ მიმდინარე/მოკლევადიანი ვალდებულებები		**25,106**	**32**
სულ ვალდებულებები		**25,106**	**32**
სულ ვალდებულებები და სააქციო კაპიტალი		**37,075**	**3,902**

დამტკიცებულია და ხელმოწერილია მმართველი საბჭოს მიერ 2019 წლის 30 სექტემბერს.

/ხელმოწერილია/
ლაშა ჩოჩელი
დირექტორი

/ხელმოწერილია/
გიორგი ტაბახმელაშვილი
ფინანსური დირექტორი

თანმხლები შენიშვნები გვერდებზე ___ - ___ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის განუყოფელი ნაწილია.

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	13	69,372	-
რეალიზაციის თვითღირებულება		(58,665)	-
საერთო მოგება		**10,707**	-
სხვა შემოსავალი		351	9
დისტრიბუციის ხარჯები	14	(10,948)	(21)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	15	(3,093)	(9)
სხვა მიგება/(ზარალი), წმინდა			
საოპერაციო ზარალი		**(2,983)**	**(21)**
ფინანსური მოგება	16	32	-
ფინანსური ხარჯები	16	(403)	(199)
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		**(3,354)**	**(220)**
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		-	-
ზარალი წლის განმავლობაში		**(3,354)**	**(220)**
წლის განმავლობაში სხვა შემოსავალი		-	-
სულ ერთობლივი ზარალი წლის განმავლობაში		**(3,354)**	**(220)**

ათასობით ქართულ ლარში	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული დეფიციტი	სულ
ნაშთი 2017 წლის 7 ნოემბერი (დაწყების თარიღი)	**-**	**-**	**-**
ზარალი წლის განმავლობაში	-	(220)	(220)
სულ ერთობლივი ზარალი წლის განმავლობაში	-	(220)	(220)
სააქციო კაპიტალის ზრდა	4,090	-	4,090
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**4,090**	**(220)**	**3,870**
ზარალი წლის განმავლობაში	-	(3,354)	(3,354)
სულ ერთობლივი ზარალი წლის განმავლობაში	-	(3,354)	(3,354)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	11,453	-	11,453
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**15,543**	**(3,374)**	**11,969**

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნა	2018	2017
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები		(3,354)	(220)
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე			
დარეგულირება შემდეგი პუნქტებისთვის:			
საკუთრების, არამატერიალური აქტივებისა და აღჭურვილობის ამორტიზაცია და ცვეთა	5	1,282	-
დაზიანებული და ვადაგასული საქონლის ჩამოწერა, და ინვენტარში განსხვავებები		487	-
-ფინანსური შემოსავალი	16	(32)	-
ფინანსური ხარჯები	16	30	-
უცხოური ვალუტის გაცვლის ცვლილებები		358	199
ფულადი ნაკადების დამუშავება სამუშაო კაპიტალში ცვლილებების განხორციელებამდე		**(1,229)**	**(21)**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზრდა		(4,692)	(1,339)
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ზრდა		(13,410)	-
სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანების ზრდა		19,951	32
ოპერაციებიდან მიღებული (გამოყენებული) ნაღდი ფული		**620**	**(1,328)**
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი			
გადახდილი პროცენტი			
წმინდა ფულადი ნაკადები [გამოყენებული] საოპერაციო საქმიანობის ფარგლებში		**636**	**(1,328)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
საკუთრების და აღჭურვილობის შესყიდვა		(15,674)	(236)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(504)	-
საინვესტიციო საქმიანობიდან გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(16,178)**	**(236)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხებისგან მიღებული მოგება		5,000	-
აქციონერებისგან მიღებული კაპიტალდაბანდებები	10	12,637	2,332
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ნაღდი ფული		**17,637**	**2,332**
გაცვლითი კოეფიციენტების ცვლილებების გავლენა ნაღდ ფულსა და ფულად ეკვივალენტებზე		16	-
ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**768**	**-**
ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	9	**2,879**	**768**

თანმხლები შენიშვნები გვერდებზე ___ - ___ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის განუყოფელი ნაწილია.

1 ზოგადი ინფორმაცია

ეს ფინანსური ანგარიში მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის და საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „რითეილ ჯგუფისთვის“ (შემდგომში მოხსენიებული, როგორც „კომპანია“).

2017 წლის 7 ნოემბერს კომპანია დარეგისტრირდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებად (“შპს”) საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 436041659. კომპანია დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად და მდებარეობს საქართველოში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2017 წელს, კომპანიის დამფუძნებელთა სტრუქტურა შემდეგნაირად იქნა წარმოდგენილი:

	31.12.2018	31.12.2017
შპს „რითეილ ჯგუფი“	60.00%	-
Dolnay Consaltants Limited	26.67%	42.86%
ი/მ ზურაბი ხიზანიშვილი	13.33%	21.43%
ი/მ ლაშა ჩოჩელი	-	35.71%

კომპანიას არ ჰყავდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

მთავარი საქმიანობა. კომპანიის მთავარი ბიზნეს-საქმიანობა არის ბენდ-სახელით მაგნიტი საცალო მაღაზიების ოპერირება მთელს საქართველოში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 117 მაღაზია. კომპანიის მიერ შეთავაზებული მთავარი ასორტიმენტი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება საკვები პროდუქტებით (მალფუჭებადი, არაფუჭებადი), ჰიგიენის ნივთები და სხვა.

იურიდიული მისამართი (რეგისტრაციის მიხედვით) და ბიზნესის განხორციელების ადგილი. კომპანიის იურიდიული მისამართია (რეგისტრაციის მიხედვით: მცხეთა, სოფელი წეროვანი. ბიზნესის წარმოების ძირითადი ადგილი, სათაო ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, ე. ანდრონიკაშვილის ქ. N143.

წარმომადგენლობითი ვალუტა. ეს ფინანსური ანგარიში წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („GEL“), გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს სხვაგვარადაა გაწერილი.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობა საქართველოს ტერიტორიაზე წარმოებს. განვითარებადი ეკონომიკა, როგორიცაა საქართველოს ეკონომიკა, სწრაფად იცვლება და მოწყვლადია გლობალურ საბაზრო პირობებში და ეკონომიკური კრიზისის გათვალისწინებით. შედეგად, ოპერაციები საქართველოში შესაძლოა გარკვეულ რისკს დაექვემდებაროს, რომლებიც არაა ტიპიურად დაკავშირებული განვითარებულ ბაზრებზე წარმოდგენილ რისკებთან. მიუხედავად ამისა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს ხელისუფლებამ რამდენიმე სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმა გაატარა, რამაც დადებითად იმოქმედა მთლიანად საინვესტიციო კლიმატზე ქვეყანაში. დღესდღეობით საქართველოს ხელსაყრელი საინვესტიციო გარემოს მქონე ქვეყნის საერთაშორისო რეპუტაცია აქვს. საქართველო პროგრესი დაფიქსირდა მსოფლიო ბანკის და საერთაშორისო ფინანსური კორპორაციის ანგარიშში - „ბიზნესის კეთება 2019“, გამოცხადდა რა რიგით მე-6 ქვეყნად მსოფლიოში (190 ქვეყანას შორის) ბიზნესის კეთების სიმარტივის თვალსაზრისით, დაწინაურდა რა 3 საფეხურით წინა წლის შეფასებასთან შედარებით. ქვეყანამ გააუმჯობესა საკუთარი რანჟირება თითქმის ყველა კატეგორიის მიხედვით, საკუთარი პოზიციის დადასტურებით რეგიონული ლიდერის რანგში და აჯობა რა ევროკავშირის ეკონომიკის უდიდეს ნაწილს. საქართველო ასევე ტრაბახობს კორუფციის დაბალი

დონით, დაბალი საგადასახადო განაკვეთით და საკუთარი ინსტიტუციების მაღალი გამჭვირვალობით, საერთაშორისო ინსტიტუტების მიერ ჩატარებული კვლევების რაოდენობის შესაბამისად.

საერთო შიდა პროდუქტის ზრდა განისაზღვრა 4.8% წლიდან-წლამდე ზრდით 2018 წელს და 4.8% წლიდან-წლამდე ზრდით 2017 წელს, საქსტატის საწყისი შეფასებით. ფართომასშტაბიანი ეკონომიკის სხვადასხვა სექტორის ზრდა ემყარებოდა მშენებლობას, ვაჭრობასა და შეკეთებას, უძრავ ქონებას, ტრანსპორტსა და კომუნიკაციას.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ამ ფინანსური ანგარიშის მომზადებისას გამოიყენებოდა, ქვემოთაა მოცემული. ეს პოლიტიკა მუდმივად გამოიყენებოდა ყველა წარმოდგენილი წლისთვის, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს სხვაგვარადაა გაწერილი.

მომზადების საფუძველი. კომპანიის ფინანსური ანგარიში მომზადდა მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად

ფინანსური ანგარიშის მომზადება მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის (ფასს) შესაბამისად მოითხოვს გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო გაანგარიშების გამოყენებას. ის ასევე მოითხოვს მენეჯმენტისგან საკუთარი გადაწყვეტილების შესრულებას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. უფრო მაღალი ხარისხის ან სირთულის გადაწყვეტილების სფეროებში ან იმ სფეროებში, სადაც დაშვება და შეფასება/გაანგარიშება არსებითია/მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშისთვის, გაცხადებულია მეოთხე შენიშვნაში.

წარმოდგენილი ვალუტა. ამ ფინანსურ ანგარიშში მოცემული ყველა თანხა წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („GEL“), გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს სხვაგვარადაა გაწერილი.

უცხოური ვალუტის დაკონვერტირება. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა პირველადი ეკონომიკური ვალუტის გარემოა, რომელშიც კომპანია ოპერირებს. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა საქართველოს ეროვნული ვალუტაა - ქართული ლარი („GEL“).

უცხოურ ვალუტაში დასახელებული არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც გაწერილია ისტორიული ღირებულებით, დაკონვერტირდება, კონვერტაციის დღეს დადგენილი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დასახელებული არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც გაწერილია სამართლიანი ღირებულებით და გადაიყვანება ლარში, კონვერტაციის დღეს დადგენილი გაცვლითი კურსით სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას.

უცხოურ ვალუტაში დასახელებული მონატერული აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების პერიოდის დროს გადაიყვანება ქართულ ლარში, შესაბამის დღეს დაფიქსირებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის ტრანზაქციები აღირიცხება ტრანზაქციის დღეს უპირატესი გაცვლითი კურსით. ასეთი ტრანზაქციების განხორციელების/ანგარიშსწორების შედეგად მიღებული მოგება და დამდგარი ზარალი და აგრეთვე უცხოურ ვალუტაში დასახელებული ფულადი საშუალებებისა და ვალდებულებების დაკონვერტირების შედეგად მიღებული მოგება და დამდგარი ზარალი კუმულაციური შემოსავლების ანგარიშში, სხვა საოპერაციო ხარჯების ფარგლებშია; სესხებიდან მიღებული უცხოური ვალუტა წარმოდგენილია კუმულაციური შემოსავლის ანგარიშში, „ფინანსური შემოსავლისა თუ ხარჯების ფარგლებში“.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, განისაზღვრა აშშ დოლარში („USD“) 1 = GEL 2.6766 და ევროში („EUR“) 1 = GEL 3.0701 (2017 წლის 31 დეკემბერი: USD 1 = GEL 2.5922 და EUR 1 = GEL 3.1044). ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები. ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები მოიცავს ხელზე გაცემულ ნაღდ ფულს, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს და სხვა მოკლევადიან მაღალი ლიკვიდობის ინვესტიციებს საწყისი გადახდის ვადით სამი თვით ან ნაკლები ვადით.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება აღიარებულია თავდაპირველად ტრანზაქციის ფასად. ისინი თავდაპირველადაა შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, გამოკლებული გაუფასურების რეზერვი. დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი ცხადდება, როდესაც ობიექტური მტკიცებულების მიხედვით, კომპანიას არ შეუძლია ამოიღოს ყველა თანხა დებიტორული დავალიანების საწყისი ვადის მიხედვით.

ჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულება ჩათვლილია და წმინდა თანხა მითითებულია ფინანსური პოზიციის შესახებ ანგარიშში მხოლოდ კანონიერად განხორციელებადი უფლებით აღიარებული თანხების ჩასათვლელად და არ არსებობს განზრახვა წმინდა თანხის საფუძველზე ანგარიშსწორებისთვის ან აქტივის რეალიზაციისთვის და იმავდროულად ვალდებულების მოსაგვარებლად.

წინასწარი გადახდები. წინასწარი გადახდები ხორციელდება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების რეზერვი. წინასწარი გადახდა დაკლასიფიცირებულია, როგორც არამიმდინარე, როდესაც საქონელი ან მომსახურება წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებით მოსალოდნელია მიღებულ იქნეს ერთი წლის შემდეგ ან როდესაც წინასწარი გადახდა უკავშირდება აქტივს, რომელიც თავისთავად დაკლასიფიცირებულია, როგორც არამიმდინარე საწყისი აღიარებისას. წინასწარი გადახდები აქტივების მისაღებად და საბალანსო ღირებულებით გადასატანად, მას შემდეგ, რაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს აქტივზე და სავარაუდოა, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი აქტივთან დაკავშირებით დაუბრუნდება კომპანიას. სხვა წინასწარი გადახდები ჩამოიწერება მოგება-ზარალიდან, როდესაც მიღებულია წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული საქონელი და მომსახურება.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თუ არსებობს მითითება იმაზე, რომ წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული აქტივები, საქონელი ან მომსახურება არ იქნება მიღებული, წინასწარი გადახდის საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია შესაბამისად და გაუფასურების ზარალი აღიარებული იქნება მოგება-ზარალში.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები მითითებულია თვითღირებულებაზე დაბალ ფასად და გაანგარიშებულია, როგორც ნასყიდობის ფასს გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები. თვითღირებულება განისაზღვრება მატერიალური მარაგების მიღებისთანავე განკარგვის მეთოდით. თითოეული ანგარიშგების დღეს, ხდება სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შეფასება გაუფასურების კუთხით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების შემთხვევაში, საბალანსო ღირებულება შემცირდება ნასყიდობის ფასით გამოკლებული ნასყიდობის ხარჯები. გაუფასურების ხარჯის აღიარება მოგება-ზარალში ხდება დაუყოვნებლივ.

საკუთრება, საწარმო და აღჭურვილობა. საკუთრება, საწარმო და აღჭურვილობა განისაზღვრება ისტორიული ღირებულებით, გამოკლებული აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურების ხარჯები. ისტორიული ღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც უშუალოდ მიეწერება აქტივის ადგილმდებარეობაზე მიყვანას შესაბამის მდგომარეობაში, მენეჯმენტის მიერ გამიზნული ოპერირებისთვის შესაბამისი უნარით.

კომპანია საკუთრების, საწარმოსა და აღჭურვილობის გარკვეული ობიექტის საბალანსო ღირებულებას ამატებს ამ ობიექტის ჩამნაცვლებელი ობიექტების ღირებულებას, როდესაც ხარჯი დადგება კომპანიისთვის მოსალოდნელი მზარდი სარგებლის მიღების მოლოდინით. ჩამნაცვლებელი

ობიექტის საბალანსო ღირებულება არ იქნება აღიარებული. ყველა სხვა შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება უნდა იქნეს დაბეგრილი მოგება-ზარალთან მიმართებაში, მათი დადგომის დროს.

მიწის გაუფასურება არ ხდება. სხვა აქტივების გაუფასურება დაიბეგრება ისე, რომ შესაძლებელი გახდეს აქტივების თვითღირებულების გადანაწილება, გამოკლებული მათი ექსპლუატაციის ვადის ნარჩენი ღირებულება, სწორხაზოვანი მეთოდის გამოყენებით. შეფასებული ექსპლუატაციის ვადა შემდეგნაირადაა გაწერილი:

- შენობები 10-25 წელი
- საოფისე აღჭურვილობა 3-5 წელი
- ავტომობილები 5-10 წელი
- სავაჭრო აღჭურვილობა 5-10 წელი
- საიჯარო ქონების გაუმჯობესება 3-10 წელი

აქტივების ნარჩენი ღირებულება, ექსპლუატაციის ვადა და გაუფასურების მეთოდები განიხილება და დარეგულირდება შესაბამისად, არსებით ცვლილებაზე მითითებით, ბოლო ანგარიშგების დღის შემდგომ.

აქტივის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება დაუყოვნებლივ ამოსაღები თანხით, იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება გაანგარიშებულ ამოსაღებ თანხას.

მოგება და ზარალი გამოყენებისას განისაზღვრება ამონაგების შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და აღიარებულია „სხვა - წმინდა მოგებაში/(ზარალში)“, ერთობლივი შემოსავლის ანგარიშში

გუდვილი. გუდვილი წარმოადგენს ბიზნეს-შერწყმის ჭარბ ხარჯებს წმინდა იდენტიფიცირებული აქტივების სამართლიან ღირებულებასთან მიმართებაში, შეძენის/მოპოვების დროს. გუდვილი ხორციელდება თვითღირებულებით, გამოკლებული აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურების ხარჯები. გუდვილის ამორტიზაცია გაანგარიშდება სწორხაზოვანი მეთოდის გამოყენებით ექსპლუატაციის ვადასთან მიმართებაში. გუდვილის მოქმედების ვადის განისაზღვრება ხუთი წლით, რაც ემყარება მენეჯმენტის საუკეთესო გაანგარიშებას. თითოეული ანგარიშგების დროს, ჯგუფი აფასებს ნებისმიერ მითითებას, რომ გუდვილი შესაძლოა გაუარესდეს. იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს ნებისმიერი ასეთი მითითება, იურიდიული პირი აფასებს აქტივის ამოსაღებ თანხად. დაუშვებელია გუდვილზე დარიცხული გაუფასურების ზარალის გაუფასურება. იურიდიული პირის მიერ განკარგვისას მოგება და ზარალი მოიცავს გუდვილიის საბალანსო ღირებულებას გაყიდულ იურიდიულ პირთან მიმართებაში.

გუდვილი გადანაწილდება ნაღდი ფულის მწარმოებელ ერთეულებს (ან ერთეულთა ჯგუფებს) შორის გაუფასურების შემოწმების მიზნით. გადანაწილება ხდება ნაღდი ფულის მწარმოებელ იმ ერთეულებს ან ერთეულთა ჯგუფებს შორის, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ სარგებელს მიიღებენ ბიზნეს-შერწყმის სინერგიიდან, მიუხედავად სხვა აქტივების თუ ვალდებულებებისა, რომლებიც ამ ერთეულებს მიეწერება.

სხვა არამატერიალური აქტივები. ცალკე მოპოვებული ლიცენზიები (პროგრამული უზრუნველყოფის ჩათვლით) ნაჩვენებია ისტორიული ღირებულებით. ბიზნეს-შერწყმისას მიღებული ლიცენზიები აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით მოპოვების დღეს, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც სამართლიანი ღირებულების შეფასება შეუძლებელია არასათანადო ღირებულებისა თუ მცდელობის გარეშე. ლიცენზიებს აქვთ განსაზღვრული ექსპლუატაციის ვადა და მათი მიღება ხდება თვითღირებულებით, გამოკლებული აკუმულირებული ამორტიზაცია და ნებისმიერი აკუმულირებული გაუფასურების ხარჯები. ამორტიზაცია გაანგარიშდება სწორხაზოვანი მეთოდის გამოყენებით, ლიცენზიების ხარჯების გადანაწილებით მათი შეფასებული ექსპლუატაციის ვადის შესაბამისად.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მოპოვებული კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები კაპიტალიზდება დამდგარი ხარჯების საფუძველზე სპეციფიკური პროგრამული უზრუნველყოფის მოპოვებისა და გამოყენებისთვის. ეს ხარჯები ამორტიზდება შეფასებული ექსპლუატაციის ვადის განმავლობაში 5-7 წლის ვადით.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება, სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გარდა. აქტივები, რომლებიც გაუფასურებასა თუ ამორტიზაციას ექვემდებარება შეფასდება თითოეული ანგარიშგების დღეს, აქტივის გაუფასურებაზე მითითების არსებობის გამოსავლენად. როდესაც არსებობს მითითება აქტივის გაუფასურებაზე, აქტივის საბალანსო ღირებულება (ან ნაღდი ფულის მწარმოებელი ერთეული, რომლის მიმართაც ხდება აქტივის გადანაწილება) შემოწმდება გაუფასურებაზე. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია აქტივის საბალანსო თანხით, რომელიც აქტივის მიმდინარე ღირებულებას აღემატება ამოსაღები ოდენობით. ამოსაღები ოდენობა აღემატება აქტივის ნაღდი ფულის მწარმოებელი ერთეულის სამართლიან ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები და გამოყენებისას დადგენილი ღირებულება. გაუფასურების შეფასების მიზნით, აქტივები დაჯგუფდება უმდაბლეს დონეზე, რომლისთვისაც არსებობს ცალკე იდენტიფიცირებადი ნაღდი ფულის ნაკადები (ფულის მწარმოებელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივები, გუდვილიის გარდა, რომელთაც განიცადეს გაუფასურება, განიხილება შესაძლო რევერსიით, თითოეული ანგარიშგების დღეს.

სესხები. სესხები აღიარებულია თავდაპირველად ტრანზაქციის ფასად (რაც ნიშნავს ბანკისთვის გადასახდელი ნაღდი ფულის მიმდინარე ღირებულებას, ტრანზაქციის ღირებულების ჩათვლით). სესხები შემდგომ განისაზღვრება ამორტიზებული ხარჯებით. საპროცენტო ხარჯი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ჩართულია ფინანსურ ხარჯებში.

სესხები დაკლასიფიცირებულია მიმდინარე ვალდებულებებით, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც კომპანიას აქვს უპირობო უფლება გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე 12 თვით, ანგარიშგების დღის შემდეგ.

სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება. სავაჭრო საკრედიტო დავალიანება აღიარებულია თავდაპირველად ტრანზაქციის ფასად და შედეგად იზომება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

დებულებები. დებულებები სამართლებრივი მოთხოვნებისთვის აღიარებულია, როდესაც: კომპანიას აქვს მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული მოვალეობა, წარსულში მომხდარი შემთხვევების შედეგად; სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებლის გადაცემა მოთხოვნილ იქნება მოვალეობის ანგარიშსწორებისთვის; ხოლო თანხა შესაძლოა სანდოდ იქნეს გაანგარიშებული.

დებულებები შეფასდება არსებული ღირებულებით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ მოთხოვნილი იქნება მოვალეობის შესასრულებლად წინასაგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებას და მოვალეობისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დროის გასვლასთან ერთად მიწოდების ზრდა აღიარებულია საპროცენტო ხარჯებში.

თანამშრომლის სარგებელი. ხელფასები, სარგოები, გადახდილი წლიური საშვებულებო და ბიულეტენები, ბონუსები და არამონეტარული სარგებელი დაირიცხება წლის განმავლობაში, როდესაც დაკავშირებული მომსახურების გაწევა ხდება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ აქვს იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა პენსიის ან მსგავსი სარგებლის გადახდის თვალსაზრისით.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწყისი საწესდებო კაპიტალის თანხა. ცვლილებები კომპანიის საწესდებო კაპიტალში შესაძლოა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

შემოსავლის აღიარება. შემოსავალი მოიცავს მიღებული ან მისაღები თანხის სამართლიან ღირებულებას საქონლის გაყიდვის შედეგად კომპანიის საქმიანობის ჩვეულებრივი მსვლელობისას. შემოსავალი ნაჩვენებია წმინდა ღირებულებით/დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე, ანარიცხებით, ფასდათმობებითა და დისკონტირებით.

კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც: შემოსავლის ოდენობა შესაძლოა სანდოდ იქნეს შეფასებული; სავარაუდოა, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი დაუბრუნდება იურიდიულ პირს; და სპეციფიკური კრიტერიუმები შესრულდა კომპანიის თითოეული აქტივობისთვის, როგორც ეს ქვემოთ იქნა აღწერილი.

საქონლის გაყიდვები – საცალო. კომპანია ოპერირებს, როგორც საცალო მაღაზიების ქსელი მთელს საქართველოში. საქონლის გაყიდვები აღიარებულია, როდესაც კომპანია ყიდის პროდუქტს მომხმარებელზე, რამდენადაც კონტროლი გადადის მომხმარებელზე ტრანზაქციის განხორციელების დროს. საცალო გაყიდვები ჩვეულებრივ ნაღდი ფულით ან საკრედიტო ბარათით ხდება.

საპროცენტო შემოსავალი. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მომწოდებლებისგან მიღებული დისკონტირება. სავაჭრო დისკონტირება, რომელიც მოიცავს მომწოდებლებისგან ნასყიდობის ფასზე მინიჭებულ ფასდაკლებას უპირველეს ყოვლისა აღიარებულია სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულების შემცირებას და ნასყიდობისას, აისახება გაყიდვების ღირებულებაში.

საშემოსავლო გადასახადები. საშემოსავლო გადასახადები გათვალისწინებულ იქნა ამ ფინანსურ ანგარიშებში მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად ან რომელიც არსებითად ამოქმედდება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს ხელისუფლებამ შეიტანა ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, როდესაც კომპანიებმა (გარდა ბანკებისა, საკრედიტო გაერთიანებებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) არ უნდა გადაიხადონ საშემოსავლო გადასახადები მათ მიერ გამომუშავებულ მოგებაზე 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მოგების გადანაწილებამდე ან როდესაც მოგება ჩაითვლება გადანაწილებულად დივიდენდის ფორმით.

საშემოსავლო გადასახადი 15%-ის ოდენობით გადახდილი იქნება საერთო ოდენობით (ანუ წმინდა დივიდენდები უნდა მოიცავდეს 5% - შემოსავლის წყაროსთან დაკავებულ გადასახადს, ასეთის გამოყენების შემთხვევაში და გაყოფილი 0.85) დივიდენდის გადახდის დროს ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის გადასახდელი დივიდენდები მიღებული მოგებიდან 2017 წლის 1 იანვრიდან გათავისუფლებულია გადასახადებით დაბეგვრისგან.

დივიდენდები აკუმულირებულ მოგებაზე 2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე საშემოსავლო გადასახადით იბეგრება გაერთიანებულ ღირებულებასთან მიმართებაში, შემცირდება შესაბამისი საგადასახადო კრედიტით, რომელიც გაანგარიშდება, როგორც კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადის გამოცხადებული და გადახდილი წილი დასაბეგრ მოგებაზე საერთო წმინდა მოგებასთან მიმართებაში იმავე პერიოდისთვის, გამრავლებული გადასანაწილებელ დივიდენდზე. ამასთან, საგადასახადო საკრედიტო თანხა არ უნდა აღემატებოდეს ფაქტობრივ საშემოსავლო გადასახადს, რომელიც გამოიყენება დივიდენდის გადანაწილებასთან მიმართებაში.

საშემოსავლო გადასახადი, რომელიც გამომდინარეობს დივიდენდების გადანაწილების შედეგად აღირიცხება, როგორც საშემოსავლო საგადასახადო ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც ხდება

დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის დღისა ან პერიოდისა, რომელშიც მოხდა დივიდენდის გადახდა.

დივიდენდების გადანაწილებასთან დაკავშირებით, გადასახადი ჯერ კიდევ გადასახდელია ხარჯებზე ან სხვა გადახდებზე, რომლებიც დადგა არა ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებით, აქტივების ან მომსახურებისა და წარმომადგენლობითი ხარჯების თავისუფალი მიწოდება, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. იმ იურიდიული პირებისთვის ყველა წინასწარ გადახდილი თანხა, რომლებიც დარეგისტრირებულნი არიან იურისდიქციაში უპირატესი საგადასახადო რეჟიმით და სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ასეთი იურიდიულ პირებთან, ასევე ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტებისთვის გაცემული სესხები დაუყოვნებლივ დაიბეგრება. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, აქტივებზე ან მიღებულ მომსახურებაზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტების გარეშე, უპირატესი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციაში დარეგისტრირებული ავანსად გადახდილი თანხების სანაცვლოდ ან ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტებისთვის მინიჭებული სესხების ამოღება დაფიქსირდება გადასახადებში, გარდა შემოსავლებისა საოპერაციო გადასახადების ფარგლებში.

ლიზინგი. ლიზინგი, რომელშიც არსებითად ყველა რისკი და საკუთრება შენარჩუნებულია მოიჯარის მიერ და დაკლასიფიცირებულია, როგორც საოპერაციო ლიზინგი. გადახდები ხორციელდება საოპერაციო ლიზინგის ფარგლებში (მოიჯარისგან მიღებული ყოველგვარი წახალისების გარეშე) გარდაიქმნება მოგება-ზარალში სწორხაზოვან საფუძველზე, ლიზინგის ვადის განმავლობაში.

დივიდენდების გადანაწილება. დივიდენდების გადანაწილება კომპანიის მფლობელთან მიმართებაში აღიარებულია, როგორც ვალდებულება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშში, იმ პერიოდის განმავლობაში, რომელშიც დივიდენდები დამტკიცებულია კომპანიის მფლობელების მიერ.

ფინანსურ ანგარიშში შეტანილი ცვლილებები გამოშვების შემდეგ. ამ ფინანსურ ანგარიშში ნებისმიერი ცვლილება გამოშვების შემდეგ მოითხოვს კომპანიის მენეჯმენტის მიერ დამტკიცებას, რომელმაც მოახდინა ამ ფინანსური ანგარიშის ავტორიზაცია გამოსაშვებად.

4 ინფორმაცია სააღრიცხვო შეფასების გაურკვევლობისა და გადაწყვეტილებების ძირითადი წყაროების შესახებ

კომპანია განახორციელებს შეფასებებს და დაშვებებს, რაც გავლენას მოახდენს ფინანსურ ანგარიშში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე, მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და გადაწყვეტილებები მუდმივად შეფასდება და დაემყარება მენეჯმენტის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, სამომავლო მოვლენების ჩათვლით, რომლებიც მიჩნეულია გონივრულად მიმდინარე გარემოებებში. მენეჯმენტი აგრეთვე მიიღებს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, გარდა გაანგარიშებებისა, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. გადაწყვეტილებები, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ფინანსურ ანგარიშში აღიარებულ თანხებზე, რომელთაც შეუძლიათ არსებითი დარეგულირება აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასთან მიმართებაში მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში და მოიცავს შემდეგს:

საკუთრების, საწარმოს, აღჭურვილობისა და არამატერიალური აქტივების ექსპლუატაციის ვადა. საკუთრების, საწარმოს და აღჭურვილობის ნებისმიერი ნაწილის ექსპლუატაციის ვადის შეფასება დაემყარება მსგავსი აქტივების გამოცდილებას. აქტივის ექსპლუატაციის ვადის განსაზღვრისას, მენეჯმენტი განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, შეფასებულ ტექნიკურ დაძველებას/ცვეთას, ფიზიკურ ამორტიზაციას/ცვეთას და ფიზიკურ გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის ექსპლუატაცია. ცვლილებები ამ პირობებში თუ გაანგარიშებაში შესაძლოა იწვევდეს სამომავლო გაუფასურების განაკვეთების დარეგულირებას. თუ აქტუალური სასიცოცხლო ვადა არის 10%-ით განსხვავებული მენეჯმენტის შეფასებისგან, 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთა არის 114 ათასი ლარი (2017 წლის 31 დეკემბერი: ნოლი)

5 საკუთრება და აღჭურვილობა

საკუთრების, საწარმოსა და აღჭურვილობის საბალანსო ღირებულებაში მოძრაობა შემდეგნაირადაა გადანაწილებული:

ათასობით ქართულ ლარში	მიწა და შენობები	სავაჭრო აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა	ავტომობილები	ლიზინგის გაუმჯობესებანი	სულ
ღირებულება 2017 წლის 7 ნოემბრის მდგომარეობით	-	-	-	-	-	-
აკუმულირებული გაუფასურება	-	-	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 7 ნოემბრის მდგომარეობით	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
დამატებები	-	57	22	-	5	84
გაუფასურების ხარჯები	-	-	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**-**	**57**	**22**	**-**	**5**	**84**
ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**-**	**57**	**22**	**-**	**5**	**84**
აკუმულირებული გაუფასურება	-	-	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**-**	**47**	**22**	**-**	**5**	**-84**
დამატებები	47	4,719	3,824	653	4,341	13,584
შესყიდვები ბიზნეს-შერწყმის საშუალებით	453	660	697	-	-	1,810
გაუფასურების გადასახადი	(37)	(395)	(467)	(23)	(213)	(1,135)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**463**	**5,041**	**4,076**	**630**	**4,133**	**14,343**
ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	500	5.436	4.543	653	4.346	15.478
აკუმულირებული გაუფასურება	(37)	(395)	(467)	(23)	(213)	(1,135)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**463**	**5,041**	**4,076**	**630**	**4,133**	**14,343**

2018 წლის 31 დეკემბერს შენობები და აღჭურვილობა 13,713 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით (2017 წელი: ნული) დაიტვირთა გირაოთი მესამე მხარეების სასარგებლოდ, როგორც უზრუნველყოფა სესხზე. იხ. შენიშვნა 17.

6 გუდვილი

ათასობით ქართულ ლარში	გუდვილი
ხარჯი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	-
აკუმულირებული ამორტიზაცია	-
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	**-**
ბიზნეს-კომბინაციების მეშვეობით შენაძენი	635
ამორტიზაციის ხარჯი	(127)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**508**
ხარჯი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	635
აკუმულირებული ამორტიზაცია	(127)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	**508**

7 სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
შემდგომი რეალიზაციისთვის განკუთვნილი საქონელი	12,333	-
შეფუთვის მასალები	535	-
სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	55	-
სულ სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	**12,923**	**-**

12,923 ათასი ლარის ღირებულების სასაქონლო-მატერიალური მარაგები (2017 წელი: ნული) დაგირავებულ იქნა უზრუნველყოფის სახით სესხებისთვის. იხ. შენიშვნა 17. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულება აღიარებულ იქნა ხარჯად 58,655 ათასი ლარის ოდენობის გაყიდვების ღირებულების წარმოდგენის პერიოდში (2017 წელი: ნული).

8 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	49	-
მომწოდებლებისგან მისაღები დებიტორული დავალიანება	2,825	-
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ფარგლებში	***2,874***	**-**
	1860	16
წინასწარ გადახდილი და ამოსაღები გადასახადები, საშემოსავლო გადასახადის გარდა	1,170	1,323
წინასწარი გადახდები	127	-
სხვა დებიტორული დავალიანება		
სულ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	**6,031**	**1,339**

თანმხლები შენიშვნები გვერდებზე ___ - ___ ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის განუყოფელი ნაწილია.

მომწოდებლებისგან მისაღები დებიტორული დავალიანება მოიცავს საქონლის შესყიდვისათვის მომწოდებლების მიერ ფასდაკლებების წინასწარგანსაზღვრულ პროცენტს.

9 ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
მოთხოვნისთანავე გადასახდელი საბანკო ნაშთები	2,455	768
ნაღდი ფული ხელზე	326	-
გაგზავნილი ნაღდი ფული	98	-
სულ ნაღდი ფული და ფულადი ეკვივალენტები	**2,879**	**768**

10 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის მფლობელების დადგენილების და საბჭოს 2017 წლის 20 ნოემბრის სხდომის ოქმის საფუძველზე, საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 1,500 ათასი აშშ დოლარით, აქედან 2,332 ათასი ლარი (899 ათასი აშშ დოლარის ეკვივალენტი) ნაღდი ფულით იქნა შეტანილი 2017 წლის განმავლობაში. მფლობელის 2018 წლის 18 იანვრით დათარიღებული გადაწყვეტილების საფუძველზე, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შემდგომ გაიზარდა 4,500 ათასი აშშ დოლარით. სულ მფლობელების მიერ განხორციელებული ნაღდი ფულით შენატანები 2018 წლის განმავლობაში განისაზღვრა 12,637 ათასი აშშ დოლარით.

11 სესხები

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
ვადიანი სესხები	5,014	-
სულ სესხები	**5,014**	**-**

კომპანიის სესხები დასახელებულია ქართულ ლარში. საბანკო სესხების გადახდის ვადა განისაზღვრა 2019 წლის ნოემბრამდე, 10% წლიური საპროცენტო განაკვეთით (2017 წელი: ნული). საბანკო სესხები უზრუნველყოფილია კომპანიის მიწით, შენობებით და სასაქონლო-მატერიალური მარაგებით (შენიშნები 5, 7).

12 სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
სავაჭრო საკრედიტო დავალიანება	18,623	-
ვალდებულებები შეძენილი საკუთრების და აღჭურვილობისთვის	108	-
დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები	968	29
სულ ფინანსური საკრედიტო ვალდებულება სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანების ფარგლებში	***19,699***	***29***
თანამშრომლების დარიცხული ანაზღაურების ხარჯები	393	3
სავაჭრო და სხვა საკრედიტო დავალიანება	**20,092**	**32**

13 შემოსავლების ანალიზი კატეგორიის მიხედვით

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
არასაკვები პროდუქტები	23,597	-
საკვები პროდუქტები: მალფუჭებადი	23,269	-
საკვები პროდუქტები: არამალფუჭებადი	21,718	-
სხვა	788	-
სულ შემოსავალი	**69,372**	**-**

14 დისტრიბუციის ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	31.12.2018	31.12.2017
სახელფასო უწყისი და დაკავშირებული ხარჯები	3,810	-
საოპერაციო ლიზინგის ხარჯები საკუთრების, საწარმოსა და აღჭურვილობისთვის	2,424	-
კომუნალური მომსახურების ხარჯები	1,491	-
გაუფასურებისა და ამორტიზაციის ხარჯები	1,216	1
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	493	-
მიწოდების ხარჯები	391	-
საწვავის ხარჯები	311	-
რეკლამისა და პოპულარიზაციის ხარჯები	250	14
საბანკო მოსაკრებლები	150	-
შენახვისა და მიწოდების ხარჯები	93	-
უსაფრთხოების მომსახურება	70	-
სხვა სადისტრიბუციო ხარჯები	249	6
სულ სადისტრიბუციო ხარჯები	**10,948**	**21**

15 ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	2018	2017
სახელფასო უწყისისა და დაკავშირებული გადასახადები	2,147	5
პროფესიული მომსახურების ღირებულება	185	-
ტელეკომუნიკაციის ხარჯები	165	-
საოპერაციო ლიზინგის ხარჯები საკუთრებისა და აღჭურვილობისთვის	160	-
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	75	-
საშემოსავლოს გარდა სხვა გადასახადები	74	-
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	66	-
მივლინებების ხარჯები	46	-
საოფისე აღჭურვილობის/მარაგების ხარჯები	37	-
კომუნალური მომსახურების ხარჯები	30	-
საბანკო მოსაკრებლები	27	1
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	81	3
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	**3,093**	**9**

16 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	2018	2017
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯები	32	-
ფინანსური ხარჯები	*32*	-
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების საპროცენტო შემოსავალი	(30)	-
უცხოური ვალუტით ოპერაციებიდან მიღებული სუფთა მოგება ფინანსურ აქტივობებზე	(373)	(199)
ფინანსური ხარჯები	*(403)*	*(199)*
წმინდა ფინანსური ხარჯები	**(371)**	**(199)**

17 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და აღებული ვალდებულებები

სამართლებრივი საქმეთწარმოება. დროდადრო, ბიზნესის ნორმალური მსვლელობისას, შესაძლოა შეტანილ იქნეს სარჩელები კომპანიის წინააღმდეგ. საკუთარი შეფასების საფუძველზე და შიდა და გარეშე პროფესიული რჩევის გათვალისწინებით, მენეჯმენტის მოსაზრებით არ არსებობს მატერიალური ხარჯები, რომლებიც დადგება სარჩელებთან მიმართებაში.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საგადასახადო სისტემა საქართველოში შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალურ განაცხადებსა და სასამართლო გადაწყვეტილებებში, რომლებიც ხშირად არ არის ნათელი, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო უფლებამოსილი ორგანოების მიერ განსხვავებულ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები იმ გარკვეული სახელისუფლებო ორგანოების მიერ განხილვისა და გამოძიების საგანია, რომლებიც უფლებამოსილნი არიან დააკისრონ ჯარიმები, საურავები და საპროცენტო ხარჯები.

საგადასახადო წელი ღია რჩება განსახილველად საგადასახადო უფლებამოსილი ორგანოების მიერ სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, ამასთან, გარკვეულ გარემოებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა კიდევ უფრო დიდ ხანს გაგრძელდეს. ეს გარემოებები შესაძლოა ქმნიდნენ საგადასახადო რისკებს საქართველოში, რომლებიც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია სხვა ქვეყნებთან შედარებით.

საოპერაციო ლიზინგის ვალდებულებები. კომპანია ლიზინგის საფუძველზე ქირაობს სხვადასხვა საცალო მაღაზიებსა და საწყობებს არაგაუქმებადი საოპერაციო ლიზინგის ხელშეკრულებების თანახმად. ლიზინგის ვადები 5-10 წლამდე მერყეობს. ლიზინგის ხელშეკრულებების უდიდესი ნაწილი განახლებადია ლიზინგის პერიოდის ბოლოს საბაზრო განაკვეთით.

სამომავლო მინიმალური ლიზინგის გადახდები არაგაუქმებადი საოპერაციო ლიზინგის ფარგლებში შემდეგნარიად განისაზღვრება:

ათასობით ქართულ ლარში	**2018**	**2017**
არაუგვიანეს 1 წლის ვადაში	5,043	-
1 წლის შემდეგ, მაგრამ არაუგვიანეს 5 წლის ვადაში	19,655	-
არაუგვიანეს 5 წლის ვადაში	14,824	-

სულ საოპერაციო ლიზინგის ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**39,522**	**-**

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს შემდეგი აქტივები, რომლებიც დაგირავებულია უზრუნველყოფის სახით:

ათასობით ქართულ ლარში	**შენიშნები**	**2018**	**2017**
საკუთრება და აღჭურვილობა	5	13,713	-
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	7	12,923	-
სულ დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები 31 დეკემბრის მდგომარეობით		**26,636**	**-**

გარემოს დაცვითი/ეკოლოგიური საკითხები. გარემოს დაცვითი/ეკოლოგიური რეგულაციის ძალაში შესვლა საქართველოში ვითარდება და სახელისუფლებო უფლებამოსილი ორგანოების მიერ ამოქმედება მუდმივად გადაიხედება. კომპანია პერიოდულად აფასებს საკუთარ ვალდებულებებს გარემოს დაცვითი/ეკოლოგიური რეგულაციების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისას, მოხდება მათი დაუყოვნებლივ აღიარება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შესაძლოა აღმოცენდეს არსებულ რეგულაციებში, სამოქალაქო დავასა თუ კანონმდებლობაში ცვლილებების შედეგად, ვერ იქნება შეფასებული, მაგრამ შესაძლოა იყოს მატერიალური/არსებითი. მოქმედი კანონმდებლობის მიმდინარე/არსებული კლიმატის გათვალისწინებით, მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ არ არსებობს არსებითი ვალდებულებები გარემოს დაზიანების შემთხვევაში.

შეთანხმებების შესრულება. კომპანია გარკვეული შეთანხმებების სუბიექტია, რაც უპირველეს ყოვლისა კომპანიის სესხებთანაა დაკავშირებული. შეთანხმებების შეუსაბამობა შესაძლოა იწვევდეს უარყოფით შედეგებს კომპანიისთვის, სესხების ხარჯების ზრდით და დეფოლტის გამოცხადებით. ჯგუფმა არ შეასრულა 2018 წლის 31 დეკემბრით დათარიღებული შეთანხმებები. იმის მიუხედავად, რომ კომპანიამ არ განაცხადა უარი საკუთარ უფლებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს, დარღვევა არ ჰქონდა ბანკს დეფოლტის წინაპირობად, ბანკიდან არ იქნა ჩანიშნული ნეგატიური შედეგები.

18 ბიზნეს-შერწყმა

2018 წლის 8 იანვარს კომპანიამ მოიპოვა სხვა დაკავშირებული მხარის - შპს „მაგნიტის“ საკუთრება, საწარმო და აღჭურვილობა. მენეჯმენტმა აღრიცხა ტრანზაქცია, როგორც ბიზნეს-კომბინაცია, რომელიც გამომდინარეობს იმ ფაქტიდან, რომ კომპანიამ შეიძინა შპს „მაგნიტის“ ყველა აქტივი და დაიწყო ოპერირება იმავე ადგილებში, სადაც ოპერირებდა კომპანია. უმეტესწილად ყველა თანამშრომელი გადავიდა შპს „რითეილ ჯგუფში“. მიღებული ოპერაციები გაზრდის კომპანიის შეღწევას შერჩეულ საცალო ბაზრებში და მოსალოდნელია მომგებიანობის გაუმჯობესება მასშტაბების ხარჯზე ეკონომიით .

კომბინაციის ღირებულება შემდეგნაირადაა წარმოდგენილი:

	2018	**2017**
შესყიდვის თანხა:	3,299	1,094
- გადახდილი ნაღდი ფული- 2019 წლის განმავლობაში	228	-
სულ შესყიდვის თანხა	**3,527**	**1,094**

შპს „მაგნიტის“ აქტივების სამართლიანი ღირებულება 2018 წლის 8 იანვრის მდგომარეობით შესყიდვის შედეგად შემდეგნაირადაა გადანაწილებული:

	სამართლიანი ღირებულება
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	2,104
საკუთრება და აღჭურვილობა (შენიშვნა 5)	1,810
არამატერიალური აქტივები, გუდვილის გარდა	72
მიღებული აქტივების სამართლიანი ღირებულება	**3,986**
გუდვილი	**635**
სულ შესყიდვის თანხა	**4,621**

გუდვილი მიეწერება სამუშაო ძალას და ბიზნეს-ოპერაციებს/პროცესებს.

19 დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები

მხარეები ზოგადად მიიჩნევიან დაკავშირებულად იმ შემთხვევაში, თუ მხარეები საერთო კონტროლს ექვემდებარებიან ან იმ შემთხვევაში, თუ ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის კონტროლი ან არსებითი გავლენის მოხდენა ან ერთობლივი კონტროლის გამოყენება სხვა მხარესთან მიმართებაში ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული შესაძლოა დაკავშირებული მხარის დამოკიდებულების განხილვისას, ყურადღება ექცევა დამოკიდებულების არსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

გადასახდელი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან მიმართებაში შემდეგნაირად განისაზღვრა:

ათასობით ქართულ ლარში		31.12.2018	31.12.2017
აქციონერების დებიტ. დავალიანება	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	2	1,559
სავაჭრო და სხვა დებიტ. დავალიანება	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	579	-
სავაჭრო და სხვა დებიტ. დავალიანება	ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები	30	1,291
სავაჭრო და სხვა დებიტ. დავალიანება	მენეჯმენტის მთავარი პერსონალი	19	-
სავაჭრო და სხვა საკრედ. დავალიანება	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	(1)	-
სავაჭრო და სხვა საკრედ. დავალიანება	ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები	(276)	-

„სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები“ არიან პირები, რომელთაც აქვთ უფლებამოსილება მონაწილეობა მიიღონ ჯგუფის პირის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, რომელთანაც ისინი ახორციელებენ ტრანზაქციებს, 20%-ზე მეტი ხმის მიცემის უფლების მქონე ჯგუფის იურიდიული პირის კონტროლის მეშვეობით ან სხვაგვარად.

19 დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში		31.12.2018	31.12.2017
მომწოდებლებისგან მიღებული ფასდათმობა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	846	-
ნედლეულისა და მოხმარების საგნების შესყიდვა	ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები	(2,108)	-
საკუთარების, საწარმოსა და აღჭურვილობის შესყიდვა	ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები	(2,399)	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	ერთობლივი კონტროლის ქვეშ არსებული პირები	(155)	-
შენახვისა და მიწოდების ხარჯები	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	(60)	-

წამყვანი მენეჯმენტის კომპენსაცია. წამყვანი მენეჯმენტისთვის გადასახდელი კომპენსაცია აღმასრულებელ პოზიციებზე დანიშნული პირების მიერ გაწეული მომსახურებისთვის შედგება სახელშეკრულებო ხელფასებისა და ბონუსებისგან 355 ათასი ლარის ოდენობით (2017 წელი: ნული).

20 ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა 193 მოქმედი სუპერმარკეტი, დამატებით 27 უნდა გაიხსნას წლის ბოლომდე.

2019 წლის მარტში, კომპანიამ დამატებით სესხი აიღო სს თიბისი ბანკისგან სულ 10 მილიონი ლარის ოდენობით. სესხი გადასახდელია 2024 წლის სექტემბერში და ერიცხება წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10 %-ის ოდენობით.

შინაარსი

1. სუბიექტის ბიზნეს-განვითარება, პროდუქტიულობა და ადგილი 2
2. სუბიექტის სამომავლო განვითარების გეგმები; 4
3. სუბიექტის მიერ ჩატარებული კვლევისა და განვითარების განხილვა; 4
4. ინფორმაცია სუბიექტის ფილიალების შესახებ 4
5. საკვანძო ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები 5
6. დეტალური ინფორმაცია მისი აქციების შეძენის შესახებ 6
7. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული დამატებითი ახსნა-განმარტებები 6
8. სუბიექტის კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მექანიზმების განხილვა მისი მენეჯმენტისთვის 6
9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან მიმართებაში 7

შპს „რითეილ ჯგუფი“

მმართველობითი ანგარიშგება 2018

1. სუბიექტის ბიზნეს-განვითარება, პროდუქტიულობა და ადგილი

შპს „რითეილ ჯგუფი“ დაარსდა 2017 წლის 7 ნოემბერს. სუპერმარკეტების ქსელმა ოპერირება დაიწყო 2018 წლის იანვრიდან „მაგნიტი“-ს სახელწოდებით.

კომპანიის მისია ჩამოყალიბებულია შემდეგნაირად: რეგიონში ცხოვრების ხარისხის გაუმჯობესება და მეტი აქტიურობის შეტანა.

მაგნიტის დევიზი: საქართველოს ყველა რეგიონში!

„მაგნიტი“ გახალავთ მრავალმხრივი, სტანდარტიზებული ფორმატების დისქაუნთერ მარკეტების ქსელი თბილისში და აქცენტით საქართველოს რეგიონებში.

მაგნიტის ქსელის გაფართოვება დაგეგმილია ყველა მჭიდროდ დასახლებულ პუნქტებში, ქალაქებსა და სოფლებში.

სუპერმარკეტები წარმოდგენილია მომხმარებლისთვის მნიშვნელოვანი ასორტიმენტით და ბრენდებით, ყველა მაღაზიაში საჭირო + სასურველის სტრატეგია: ყოველდღიური მოხმარების, ასევე ფრეშ და მზა პროდუქტები, ექსკლუზიური ბრენდის პროდუქტები: საკვები და ქიმია.

სუპერმარკეტების ქსელი ორიენტირებულია მარტივი და სახალისო შოფინგის გამოცდილება გაუზიაროს მომხარებელს რეგიონებში.

კომპანიამ ოპერირება 2018 წლის დასაწყისში დაიწყო 22 სუპერმარკეტით, ხოლო 2018 წლის დასასრულს უკვე 117 სუპერმარკეტი ფუნქციონირებდა „მაგნიტი“-ს ბრენდის ქვეშ. გაფართოების შედეგად 2018 წლის მიწურულს კომპანიას უკვე ეჭირა ლიდერის პოზიცია რეგიონალური სუპერმარკეტების ქსელებში.

კომპანიის ზრდა მოხდა მხოლოდ ორგანული განვითარების მეშვეობით, სხვა ქსელის შესყიდვა არ მომხდარა. 2018 წელს კომპანია გაიზარდა დაახლოებით 5-ჯერ, რისი ფინანსური წყაროც იყო დამფუძნებელთა კაპიტალი.
2018 წლის განმავლობაში საშუალოდ ყოველთვიურად იხსნებოდა რვა სუპერმარკეტი.

სუპერმარკეტი „მაგნიტი“ მომხმარებელს სთავაზობს ფართო ასორტიმენტის პროდუქციას, ძირითადად პირველადი მოხმარების საგნები. კომპანიის ძირითადი დაპირება მომხარებლისთვის “ყოველდღიურად მაგნიტური ფასებია“, რითიც დაიმკვირდრა ბაზარზე ადგილი.

ლოჯისტიკა - 2018 წელს კომპანიას ჰქონდა ორი ცენტრალური საწყობი საქართველოს მასშტაბით. თბილისში, რომელიც ემსახურებოდა აღმოსავლეთ საქართველოს და ქუთაისი, რომელიც

ემსახურებოდა დასავლეთ საქართველოს. თუმცა სარეალიზაციო პროდუქციის 95%-ის მაღაზიებამდე ტრანსპორტირებას ახდენენ თავად დისტრიბუტორები.

კომპანიის სტრატეგია თავიდანვე იყო რეგიონებში ქსელის განვითარება და აღნიშნული სტრატეგია გაგრძელდა 2019 წელსაც. თბილისს გარეთ სუპერმარკეტების ქსელის განვითარება ძირითადად გამოწვეული იყო იმით, რომ რეგიონის მოსახლეობაშიც იყო მოთხოვნა პროდუქციის შეძენა მოეხდინათ ორგანიზებულ საცალო სავაჭრო ქსელში, ჰიგიენური ნორმების დაცვითა და ხელმისაწვდომ ფასად.

„მაგნიტი“ არის ბრენდი, რომელსაც ქალაქის თანამედროვე ცხოვრების რიტმი ჩააქვს რეგიონში, სხვადასხვა გადაკვეთებით ქმნის მიზიდულობის ცენტრს და არა მხოლოდ სუპერმარკეტს!

ასევე, მნიშვნელოვანია, რომ თუ არ ჩავთვლით თვითდასაქმებულების რაოდენობას, უმუშევრობა რეგიონებში მნიშვნელოვნად უფრო მაღალია ვიდრე თბილისში. სუპერმარკეტების გახსნით რითეილ ჯგუფმა შექმნა სამუშაო ადგილები ამ რეგიონებში და მოსახლეობას მისცა დასაქმების საშუალება.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია 2018 წლის დასასრულს, კომპანიის მიერ ოპერირებადი 117 სუპერმარკეტის განაწილება საქართველოს რეგიონებად და სხვა სტატისტიკური ინფორმაცია:

რეგიონი	სუპერმარკეტების რაოდენობა	წილი	მოსახლეობა (ათ. კაცი)	უმუშევრობის დონე
მცხეთა-მთიანეთი	14	12%	78.08	60%
შიდა ქართლი	20	17%	212.98	62%
ქვემო ქართლი	13	11%	328.42	65%
თბილისი	7	6%	930.10	32%
იმერეთი	28	24%	455.94	61%
სამცხე ჯავახეთი	2	2%	132.40	71%
სამეგრელო - ზემო სვანეთი	20	17%	274.15	67%
კახეთი	12	10%	252.54	72%
გურია	1	1%	96.68	70%
სულ	**117**	**100%**		

**შენიშვნა - ცხრილში მოცემული მოსახლეობისა და უმუშევრობის დონის შესახებ ინფორმაცია აღებულია საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის ვებ-გვერდიდანwww.geostat.ge, ინფორმაცია მოცემულია 2018 წლის მდგომარეობით, მოსახლეობის რაოდენობა მოცემულია ათასებში, ხოლო უმუშევრობის დონე რეგიონების მიხედვით მოცემულია იმ დაშვებით რომ თვითდასაქმებულების რაოდენობა არ არის გათვალისწინებული დასაქმებულებში.*

„მაგნიტი“, როგორც რეგიონში ძლიერი ბრენდი ხელს უწყობს ადგილობრივი მოსახლეობის უკეთესად ცხოვრებას, ქმნის ახალ შესაძლებლობებს დასაქმების, პროფესიული განვითარების, განათლების კუთხით. კომპანიას შეაქვს თანამედროვეობა და სიახლეები, შეაქვს ისეთი პროდუქტები რაც მათთვის აქამდე მარტივად ხელმისაწვდომი არ იყო.
ქმნის ახალ ინფრასტრუქტურას საინტერესო საყიდლებზე სიარულის გამოცდილებისთვის.

2. სუბიექტის სამომავლო განვითარების გეგმები;

2019 და შემდგო წლებში კომპანია კვლავ რჩება მისი ძირითადი სტრატეგიის ერთგული, რაც გულისხმობს ქსელის რეგიონალურად განვითარებას.

2019 წლის მდგომარეობით დამატებით ათვისებულია ახალი რეგიონი - აჭარა, ხოლო 2019 წლის აგვისტოს მდგომარეობით კომპანიის სუპერმარკეტების რაოდენობა 193 ერთეულს ითვლის.

გარდა ახალი სუპერმარკეტების გახსნისა, კომპანია 2019 და შემდგომ წლებში ორიენტირებული იქნება მომსახურების ხარისხის დახვეწაზე, მომხმარებლებისთვის უფრო სრულყოფილი და ფართო ასორტიმენტის პროდუქციის შეთავაზებაზე. პროცესების დახვეწასა და სუპერმარკეტების მერჩანდაიზინგულ სტანდარტიზაციაზე,

მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესების ძირითადი გზა არის თანამშრომლების მუდმივი ტრეინინგი, მათი კვალიფიკაციისა და პროფესიული უნარ-ჩვევების განვითარებაზე მუდმივი ზრუნვა, რასაც კომპანია მოახდენს საკუთარი ხარჯებით.

მოსახლეობისთვის ოპტიმალური ასორტიმენტის შეთავაზება კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი გამოწვევაა კომპანიისთვის. მიუხედავად იმისა, რომ შპს „რითეილ ჯგუფი“ ცდილობს მომხმარებელს მაქსიმალურად დაბალი ფასი შესთავაზოს, მისი სტრატეგიის ნაწილი არ არის მაღაზიაში შეზღუდული რაოდენობის ბრენდების შემოყვანა და მომხმარებლის არჩევანის შეზღუდვა.

გარდა ამისა, 2019 და შემდგომ წლებში კომპანია აპირებს ბაზარს შესთავაზოს სხვადასხვა სიახლეები და მარკეტინგული აქტივობები.

3. სუბიექტის მიერ ჩატარებული კვლევისა და განვითარების განხილვა;

2018 წელს კომპანიას მნიშვნელოვანი აქტიურობა კვლევებისა და განვითარების მიმართულებით არ ჰქონია. ძირითადად ინოფმაციას იღებდა სახელმწიფოს სტატისტიკური მონაცემების საშუალებით.

4. ინფორმაცია სუბიექტის ფილიალების შესახებ

კომპანიის სუპერმარკეტების ქსელი, როგორც პირველ პუნქტშია აღნიშნული მდებარეობს მთელი საქართველოს მასშტაბით, საქართველოს რვა რეგიონსა და თბილისში.

ყველა სუპერმარკეტი წარმოდგენილია დაახლოებით ერთნაირი კონცეფციით. კომპანია ინარჩუნებდა პროდუქციის ძირითადად ერთნაირ ასორტიმენტს ყველა სუპერმარკეტში, ერთიანი საფასო პოლიტიკითა და მოხმარებლებისთვის შეთავაზებული ერთნაირი და ერთდროული აქციებით.

საანგარიშო წელს არსებული სუპერმარკეტების საშუალო ფართი შეადგენს 200 კვ.მ.-ს.

5. საკვანძო ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები (ვინაიდან 2018 წელი არის კომპანიის არსებობის პირველი წელი, შესადარისი ინფორმაცია არ არის წარმოდგენილი)

1) კომპანიის საერთო მოგება შეადგებს 10.7 მილიონ ლარს, შესაბამისად, საერთო მოგების მარჟა იყო 15.4%.
2) მთლიანი შემოსავლების 100% მოდის უშუალოდ მაღაზიიდან საბოლოო მომხმარებელზე პროდუქციის გაყიდვაზე. ასეთი სახის რეალიზაციამ 2018 წელს შეადგინა დღგ-ს გარეშე 69.4 მლნ ლარი
3) სხვა შემოსავლის 74%-ს შეადგენს შემოსავალი იჯარიდან (0.26 მილიონი ლარი).
4) გარდა რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებისა, ყველაზე მსხვილი ხარჯის მუხლი არის რეალიზაციასთან დაკავშირებული ხარჯები, რომელიც მთლიანი ხარჯების 15%-ს შეადგენს და 2018 წელს 10.9 მლნ ლარის ტოლია.
    a. აღნიშნული ხარჯიდან ყველაზე მსხვილია სუპერმარკეტების თანამშრომლების ხელფასები და ხელფასთან გათანაბრებული სხვა განაცემები - 3.8 მლნ ლარი
    b. ასევე მსხვილი წილი უჭირავს ამ ხარჯებში სუპერმარკეტების იჯარას, რომელიც 2018 წელს 2.4 მლნ ლარი შეადგენს.
5) კომპანიის ფიქსირებული აქტივები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 15.2 მლნ ლარს. აღნიშნული კაპიტალური დაბანდებები სრულად განხორციელებულია 2018 წელს და ემსახურებოდა ახალი სუპერმარკეტების გახსნას მთელი საქართველოს მასშტაბით
6) კომპანიის სასაქონლო მატერიალური მარაგების თვითღირებულება შეადგენს 12.9 მლნ ლარს. ეს პროდუქცია გადანაწილებულია კომპანიის მიერ ოპერირებად 117 სუპერმარკეტსა და ორ საწყობში.
7) კომპანიას ასევე ჰყავს დებიტორები, რომელიც არის მომწოდებლებისგან მისაღები რეტრო ბონუსების თანხები. აღნიშნული აქტივის მოცულობამ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 2.8 მლნ ლარი. აღსანიშნავია, რომ იგივე კომპანიები ფიგურირებენ სავაჭრო ვალდებულებების ნაწილშიც - ჯამური სავაჭრო ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 18.6 მლნ ლარის ტოლია
8) კომპანია 2018 წელს სარგებლობდა სს „თიბისი ბანკი“-ს საკრედიტო ხაზით 5 მლნ ლარის ოდენობით. აღნიშნული საკრედიტო ხაზი არის ერთ წლიანი, თუმცა შინაარსობრივად გრძელვადიანი კრედიტია, ვინაიდან ვადის გასვლისას უნდა მოხდეს მისი ჩანაცვლება ანალოგიური პირობებით

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

1) 2018 წლის დასასრულს კომპანიას დასაქმებული ჰყავდა 1,700 თანამშრომელი, ხოლო 2019 წლის აგვისტოს მდგომარეობით დასაქმებულთა რაოდენობა უტოლდება 3,000 ადამიანს.
2) 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის თანამშრომელთა 74% ქალია, ხოლო 26% მამაკაცი.
3) დასაქმებულთა რაოდენობა რეგიონების მიხედვით გადანაწილებულია დაახლოებით იგივე პროპორციით, როგორც გადანაწილებულია სუპერმარკეტების რაოდენობები

4) 2017 წელს კომპანიას ჰყავდა ორი თანამშრომელი, შესაბამისად, საშუალოდ ყოველთვიურად 2018 წელს ასაქმებდა 140 ადამიანს.
5) შპს „რითეილ ჯგუფი“ ორიენტირებული არ არის უძრავ ქონებაში თანხის დაბანდებაზე, კომპანიის სტრატეგიაა სუპერმარკეტების ქსელის განვითარება. შესაბამისად კომპანიის 117 სუპერმარკეტიდან მხოლოდ ორი არის საკუთრებაში, დანარჩენი სუპერმარკეტები აღებულია იჯარით.

6. დეტალური ინფორმაცია მისი აქციების შეძენის შესახებ

ეს ინფორმაცია კომპანიისთვის არარელევანტურია

7. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული დამატებითი ახსნა-განმარტებები

კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა სტაბილურია, რაც გამოიხატება შემდეგში:
1) კომპანიის ვალდებულებების 100% დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში;
2) კომპანია იყო ერთ-ერთი პირველი, ვინც შევიდა ისეთ რეგიონებში, სადაც ორგანიზებული საცალო ვაჭრობა არ არსებობდა. აქედან გამომდინარე მას ჰყავს ლოიალური მომხმარებლები, რამდენადაც ეს ამ სექტორში შესაძლებელია;
3) ბრენდის ცნობადობა საკმაოდ მაღალია იმ რეგიონებში, სადაც სუპერმარკეტი „მაგნიტი“ ოპერირებს;
4) კომპანია არ არის დამოკიდებული დებიტორებისგან თანხების დროულად მიღებაზე. მისი დებიტორების აბსოლუტური უმრავლესობის მიმართ თავად შპს „რითეილ ჯგუფი“-ს აქვს კრედიტორული დავალიანება, რომელიც აღემატება დებიტორულ დავალიანებას.

8. სუბიექტის კრედიტის, ბაზრის, ლიკვიდურობისა და ფულადი ნაკადების რისკებისა და მექანიზმების განხილვა მისი მენეჯმენტისთვის

1) კომპანიას ფაქტიურად არ აქვს საკრედიტო რისკი, ვინაიდან მისი გაყიდვების 99% მოდის საბოლოო მომხმარებელზე მყისიერი გადახდის პირობით.

2) ლიკვიდურობის რისკი შესაძლოა წარმოიშვას მაშინ, როდესაც კომპანიის ბალანსის სტრუქტურაში აქტივებისა და ვალდებულებების ნაწილში ვადიანობები მკვეთრად აცდენილია ერთმანეთს. 2018 წლის საბალანსო უწყისში ეს არ იკვეთება, ვინაიდან კომპანიის კაპიტალი შეადგენს გრძელვადიანი აქტივების 79%-ს. მიმდინარე ვალდებულებებში ფიქსირდება სს „თიბისი ბანკი“-ს 5 მლნ ლარის მოკლევადიანი სესხი, რომელიც გაცემულია 1 წლის ვადით, თუმცა ყოველწლიური განახლების პირობით. ეს ვალდებულებაც მისი შინაარსიდან გამომდინარე არის გრძელვადიანი, თუმცა დაკონტრაქტებულია 1 წლიანი ვადით და გაგრძელდება/ჩანაცვლდება ვადის გასვლის შემდეგ.

3) საბაზრო რისკად შეგვიძლია განვიხილოთ გაცვლითი კურსის მერყეობა და ლარის გაუფასურება უცხოურ ვალუტებთან მიმართებაში. თუმცა გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანიის ვალდებულებების 100% დენომინირებულია ლარში, როგორც შესყიდვა ასევე გაყიდვა ხდება ეროვნულ ვალუტაში, ასეთი სახის რისკები კომპანიისთვის არ იკვეთება. რა თქმა უნდა, ეროვნული ვალუტის გაუფასურების შემთხვევაში უცხოურ ვალუტასთან მიმართებაში, იმპორტირებული პროდუქციის ფასი ლარში გაიზრდება და ამ შემთხვევაში შპს „რითეილ ჯგუფი“ იძულებული იქნება ფასების ეს ზრდა ასახოს მის მიერ დადგენილ გასაყიდ ფასში. ანალოგიურ მდგომარეობაში მოხვდებიან სხვა კონკურენტებიც, რაც კონკურენტებს შორის თანაფარდობას უცვლელად დატოვებს და არავის მისცემს კონკურენტულ უპირატესობას.

4) Cash-Flow-ს რისკი - ასეთი სახის რისკი ძირითადად დგება იმ შემთხვევებში, როდესაც კომპანია მის ხელთ არსებულ საბრუნავი საშუალებებისთვის განკუთვნილ მოკლევადიან ფულად სახსრებს მიმართავს გრძელვადიან აქტივებში, შესაბამისად, მოკლევადიანი ვალდებულებების გასასტუმრებელი თანხები კომპანიას აღარ რჩება. კომპანიის მენეჯმენტს აქვს კონტროლი ამ პროცესებზე და იღებს ისეთ გადაწყვეტილებებს, რომელიც ამცირებს ფულადი ნაკადების რისკებს. როგორც საბალანსო უწყისიდან ჩანს 2018 წლის კაპიტალური დაბანდებები განხორციელებულია დამფუძნებელთა კაპიტალით.

9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან მიმართებაში

სექტორი, სადაც შპს „რითეილ ჯგუფი“ საქმიანობს ხასიათდება რამდენიმე სპეციფიკური რისკით.

ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ამათგან არის კონკურენციის რისკი. გამომდინარე იქიდან, რომ:

a) საცალო ვაჭრობის სექტორი არ ხასიათდება ახალი მოთამაშეების ბაზარზე შემოსასვლელად შექმნილი მაღალი ბარიერებით. ამ სექტორში შემოსვლა ფაქტიურად შეუძლია ყველას, ვისაც აქვს საამისო ფინანსური რესურსი და მოიძებს შესაბამის კადრებს;
b) საცალო ვაჭრობის მომხმარებლები არ ხასიათდებიან განსაკუთრებული ლოიალურობით. ისინი ელასტიურები არიან სხვადასხვა ფაქტორების მიმართ და სხვა სექტორების მომხმარებლებთან შედარებით ადვილად გადაბირებადი არიან კონკურენტების მიერ;
c) 2018 წლის მონაცემებით კონკურენცია ბაზარზე არის ძალიან მძაფრი. კონკურენტები მაქსიმალურად ცდილობენ ბაზრის წილის მოპოვებას და მაქსიმალურად დიდი რაოდენობის საცალო ვაჭრობის ობიექტების გახსნას;

ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან რისკად, შესაძლებელია მივიჩნიოთ კონკურენტების გააქტიურება და შპს „რითეილ ჯგუფი“-ს მიერ ბაზრის წილის დაკარგვა. თუმცა კომპანია მუდმივად ცდილობს რომ შეისწავლოს და მყისიერად უპასუხოს მომხმარებელთა ახალ მოთხოვნილებებს, შესთავაზოს მას სიახლეები, დახვეწოს და ოპტიმალური გახადოს ასორტიმენტი, გაზარდოს მომსახურების ხარისხი. შედეგად საჭირო დროს კომპანია მზადყოფნაში შეხვდება კონკურენტების მხრიდან შესაძლო გააქტიურებას.

კიდევ ერთი საკითხი, რაც ამ თემაზე საუბრისას უნდა აღინიშნოს არის ის, რომ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საქართველოს საცალო ვაჭრობის მხოლოდ 30-35% მოდის ორგანიზებულ საცალო ვაჭრობაზე. ეს მიგვანიშნებს იმაზე, რომ ბაზარზე არის თავისუფალი ადგილი, რომ დღეს არსებული სუპერმარკეტების ქსელები კიდევ განვითარდნენ და გაზარდონ ბაზრის წილი არაორგანიზებული საცალო ვაჭრობის ხარჯზე.

როგორც ყველა სხვა სექტორისთვის, საცალო ვაჭრობისთვისაც ძალიან მნიშვნელოვანია ეკონომიკური და პოლიტიკური რისკები. ეკონომიკურად და პოლიტიკურად არასტაბილურ გარემოში, ვერც ერთი ბიზნესი ვერ განვითარდება და ვერ იქნება ფინანსურად მდგრადი, მათ შორის ეს ეხება საცალო ვაჭრობის სექტორში მოქმედ კომპანიებს. აქედან გამომდინარე ეს ნაწილი ძალიან მნიშვნელოვანი და საყურადღებო საკითხია რისკების ანალიზისას. კომპანიის მენეჯმენტი მუდმივად აკვირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ გარემოს ქვეყანაში და საჭიროების შემთხვევაში მიღებული იქნება შესაბამისი ზომები შესაძლო გართულებების პრევენციისთვის.

გარდა ამისა, აღსანიშნავია, რომ კომპანია ძირითადად ვაჭრობს პირველადი მოხმარების საგნებით, რაზეც არასტაბილური გარემო სხვა სექტორებთან შედარებით ყველაზე გვიან და ყველაზე ნაკლებად იმოქმედებს უარყოფითად.

მატერიალური ფასეულობების დაზიანების, დაკარგვის, მოპარვისა და გაფუჭების რისკი კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი რისკია ამ სექტორისთვის, ვინაიდან ობიექტები გაშლილია მთელი საქართველოს მასშტაბით, რაც ართულებს მატერიალური ფასეულობების მოვლა-პატრონობის პროცესს და მნიშვნელოვნად ზრდის ხარჯებს.

ამ რისკის დასაზღვევად კომპანიას შექმნილი აქვს ძლიერი და მობილური მონიტორინგის სამსახური, რომელიც მაქსიმალურად ჩართულია მატერიალური ფასეულობების პერიოდული აღწერისა და კონტროლის პროცესში.

როგორც საანგარიშო წლის შედეგებიდან ჩანს, კომპანიას 2018 წელს ჰქონდა მაღალი ზრდის ტემპი და იგივე ტემპის შენარჩუნება ხდება 2019 წელსაც. ცნობილია, რომ სწრაფ ზრდას თან ახლავს რიგი პრობლემებისა. ისეთი როგორებიც არის მიმდინარე საოპერაციო საკითხების მიმართ მენეჯმენტის ყურადღების მოდუნება, ლოჯისტიკური პრობლემები, ხარჯების არაეფექტური განაწილება და ა.შ. აღნიშნული საკითხის მიმართ კომპანიის მენეჯმენტს მართებს სათანადო ყურადღების გამოჩენა.

თარიღი

/ხელმოწერილია/

ლაშა ჩოჩელი

დირექტორი

/ხელმოწერილია/

გიორგი ტაბახმელაშვილი

ფინანსური დირექტორი