

# კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს “Retail Group Georgia”

2019 წლის 31 მარტი

*(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის თარგმანს)*



# სარჩევი

|                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა                                                | 3  |
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება                             | 6  |
| მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება | 7  |
| კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება                                | 8  |
| ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება                                   | 9  |
| კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები           | 11 |

# დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

## შპს გრანტ თორნტონ

ქეთევან წამებულის გამზირი 54  
0144, თბილისი, საქართველო  
ტ. + 995 322 604 406

**Grant Thornton LLC**  
54 Ketevan Tsamebuli Avenue  
0144 Tbilisi, Georgia  
T + 995 322 604 406

## შპს “Retail Group Georgia”-ს მფლობელებს

### დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ 2019 წლის 31 მარტის მდგომარეობით მომზადებული შპს “Retail Group Georgia”-ს (“კომპანია”) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად “ჯგუფი”) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებას, კონსოლიდირებულ კაპიტალში ცვლილებების და აღნიშნული თარიღით კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 მარტის მდგომარეობით, კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

### დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (“ISAs”). ჩვენი პაუსხისმგებლობა, აღნიშნული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია ამ დასკვნის აბზაცში სათაურით *აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე*. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ, როგორც ამას მოითხოვს პროფესიონალ ბუღალტერთათვის საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ (“IESBA Code”) შემუშავებული ეთიკის კოდექსი, ჩვენი დამოუკიდებლობა ასევე შესაბამისობაშია საქართველოში არსებულ მოთხოვნებთან და ჩვენ სრულად ვასრულებთ სხვა მოთხოვნებს, რომელიც განსაზღვრულია ეთიკის ნორმებით. დარწმუნებული ვართ, რომ აუდიტის პროცესში მოპოვებული მტკიცებულებები საკმარის და შესაფერის საფუძველს გვაძლევს აუდიტორული დასკვნისთვის.

### სხვა საკითხები

ყურადღებას ვამახვილებთ კონსოლიდირებული ანგარიშგების მე-17 შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებულ მნიშვნელოვან დაშვებებს.

საოპერაციო საქმიანობის განმავლობაში ჯგუფში შემავალი კომპანიები მრავალ ტრანზაქციას ახორციელებენ სხვა კომპანიებთან საერთო კონტროლის ქვეშ და საბოლოო მაკონტროლებელ მხარესთან (საქონლის მიწოდება, მიღებული სესხი წინასწარ შეთანხმებული გადახდის გრაფიკისა და დაფარვის საბოლოო თარიღის გარეშე). ჯგუფი მოცემულ ტრანზაქციებს განიხილავს როგორც

არაკომერციული შინაარსის მქონეს, განხორციელებულს მაკონტროლებელი მხარის მხრიდან მისი განკარგულებითა და ინსტრუქციით, და ამ ტრანზაქციებთან დაკავშირებულ სარგებელს აღრიცხავს კაპიტალის ნაწილში (კაპიტალში კონტრიბუცია).

ჩვენი მოსაზრება არ არის პირობითი ამ საკითხთან დაკავშირებით.

#### *მმართველობითი ანგარიშგება*

ჯგუფის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენაზე. მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს ინფორმაციას ჯგუფის საქმიანობის შესახებ, რისკების ანალიზის, სამომავლო გეგმების და სხვა ინფორმაციას, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად. მმართველობითი ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი იქნება ამ აუდიტის დასკვნის წარდგენის თარიღის შემდგომ.

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებაზე მოსაზრებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცენოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია და წარვადგინოთ შესაბამისი ანგარიში.

#### *ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე*

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა აგრეთვე მოიცავს შიდა კონტროლის ისეთი სისტემის შემუშავებასა და დანერგვას, რომელიც უზრუნველყოფს თაღლითობით, თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ხელმძღვანელობა ვალდებულია შეაფასოს ჯგუფის შესაძლებლობა - გააგრძელოს საქმიანობა უწყვეტად და, საჭიროების შემთხვევაში, წარადგინოს ახსნა-განმარტებითი ინფორმაცია საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებით. ხელმძღვანელობა აგრეთვე ვალდებულია მოამზადოს ფინანსური ანგარიშგება საწარმოს უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხელმძღვანელობა აპირებს ჯგუფის ლიკვიდაციას ან საქმიანობის შეჩერებას, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი.

მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელი არიან მეთვალყურეობა გაუწიონ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის პროცესს.

#### *აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის აუდიტზე*

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება მასზე, რომ ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და წარვადგინოთ ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას (მოსაზრებას) აღნიშნულზე. დასაბუთებული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ ის არ არის გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი აუცილებლად გამოავლენს არსებით უზუსტობებს მათი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობა შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად. უზუსტობები მიიჩნევა არსებითად, თუკი, გონივრულობის ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ მათ, ცალ-ცალკე ან ერთობლიობაში, შეუძლიათ გავლენა მოახდინონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, როგორც აუდიტის პროცესის შემადგენელი ნაწილი, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ განსჯას და ვიცავთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვსაზღვრავთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების არსებობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ

პროცედურებს ამგვარი რისკების საპასუხოდ და მოვიპოვებთ ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი შეცდომების შეუმჩნეველობის რისკი შეცდომით გამოწვეული უზუსტობების შეუმჩნეველობის რისკზე მაღალია, რადგან თაღლითობა მოიცავს ისეთ ქმედებებს, როგორიცაა შეთქმულება, გაყალბება, განზრახ რაიმე ინფორმაციის გამოტოვება და არასრული სახით წარდგენა, ან შიდა კონტროლის არასწორი წარმართვა.

- ვერკვევით კონტროლის სისტემის იმ ნაწილში, რომელიც მნიშვნელოვანია ჩვენი აუდიტის მიზნებისათვის, რათა დავეგეგმოთ არსებული სიტუაციისათვის შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების, ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული სააღრიცხვო შეფასებების და ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებების შესაბამისობას.
- განვიხილავთ რამდენად შესაფერისი იყო ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადება საწარმოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვებაზე დაყრდნობით და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, ვაფასებთ, ხომ არ არის მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა დაკავშირებული იმ მოვლენებთან და პირობებთან, რომლებსაც შეუძლიათ მნიშვნელოვანი ეჭვი გააჩინონ მომავალში ჯგუფის მიერ საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა არსებობს, მაშინ ჩვენგან მოითხოვება აუდიტორულ დასკვნაში მივუთითოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნა, სადაც განხილულია აღნიშნული მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა, ხოლო თუკი ფინანსურ ანგარიშგებაში აღნიშნული განუსაზღვრელობის არსებობა არ არის ადეკვატურად აღწერილი, მაშინ მოგვეთხოვება აუდიტორული დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი მოსაზრებები დაფუძნებულია ჩვენს მიერ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე. თუმცა მომავალში შესაძლოა მოხდეს ისეთი მოვლენები, რომლებსაც გავლენა ექნებათ ჯგუფის ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობაზე.
- განვიხილავთ ფინანსური ანგარიშის მთლიან წარდგენას, სტრუქტურას და შემცველობას, რომელიც მოიცავს წარდგენებს, თუ რამდენად სამართლიანად არის ასახული მასში ტრანზაქციები და მოვლენები.
- მოვიპოვებთ სათანადო აუდიტორულ რწმუნებულებას ორგანიზაციის ან ბიზნესის საქმიანობის შესახებ ინფორმაციას, რომელიც საჭიროა აუდიტორული მოსაზრების გამოსახატად. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობაზე და აუდიტის პროცესის გაძღოლაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჩვენს მიერ გამოხატულ აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის პროცესში გვქონდა კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან სისუსტეებზე.

ქეთევან ღამბაშიძე

რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 31 მაისი

პროცედურებს ამგვარი რისკების საპასუხოდ და მოვიპოვებთ ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი შეცდომების შემთხვევლობის რისკი შეცდომით გამოწვეული უზუსტობების შემთხვევლობის რისკზე მაღალია, რადგან თაღლითობა მოიცავს ისეთ ქმედებებს, როგორიცაა შეთქმულება, გაყალბება, განზრახ რაიმე ინფორმაციის გამოტოვება და არასრული სახით წარდგენა, ან შიდა კონტროლის არასწორი წარმართვა.

- ვერკვევით კონტროლის სისტემის იმ ნაწილში, რომელიც მნიშვნელოვანია ჩვენი აუდიტის მიზნებისათვის, რათა დავგეგმოთ არსებული სიტუაციისათვის შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ.
  - ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების, ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული სააღრიცხვო შეფასებების და ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებების შესაბამისობას.
  - განვიხილავთ რამდენად შესაფერისი იყო ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადება საწარმოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვებაზე დაყრდნობით და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, ვაფასებთ, ხომ არ არის მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა დაკავშირებული იმ მოვლენებთან და პირობებთან, რომლებსაც შეუძლიათ მნიშვნელოვანი ეჭვი გააჩინონ მომავალში ჯგუფის მიერ საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა არსებობს, მაშინ ჩვენგან მოითხოვება აუდიტორულ დასკვნაში მივუთითოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნა, სადაც განხილულია აღნიშნული მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა, ხოლო თუკი ფინანსურ ანგარიშგებაში აღნიშნული განუსაზღვრელობის არსებობა არ არის ადეკვატურად აღწერილი, მაშინ მოგვეთხოვება აუდიტორული დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი მოსაზრებები დაფუძნებულია ჩვენს მიერ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე. თუმცა მომავალში შესაძლოა მოხდეს ისეთი მოვლენები, რომლებსაც გავლენა ექნებათ ჯგუფის ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობაზე.
  - განვიხილავთ ფინანსური ანგარიშის მთლიან წარდგენას, სტრუქტურას და შემცველობას, რომელიც მოიცავს წარდგენებს, თუ რამდენად სამართლიანად არის ასახული მასში ტრანზაქციები და მოვლენები.
  - მოვიპოვებთ სათანადო აუდიტორულ რწმუნებულებას ორგანიზაციის ან ბიზნესის საქმიანობის შესახებ ინფორმაციას, რომელიც საჭიროა აუდიტორული მოსაზრების გამოსახატად. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობაზე და აუდიტის პროცესის გაძღოლაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჩვენს მიერ გამოხატულ აუდიტორულ მოსაზრებაზე.
- მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის პროცესში გვჭონდა კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან სისუსტეებზე.

ქეთევან ღამბაშიძე

რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 31 მაისი



# ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

## ათასი ლარი

|                                       | შენიშვნა | 2019 წლის 31<br>მარტი | 2018 წლის 31<br>მარტი |
|---------------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| აქტივები                              |          |                       |                       |
| გრძელვადიანი აქტივები                 |          |                       |                       |
| ძირითადი საშუალებები                  | 4        | 26,455                | 32,820                |
| არამატერიალური აქტივები               |          | -                     | 2                     |
|                                       |          | 26,455                | 32,822                |
| მოკლევადიანი აქტივები                 |          |                       |                       |
| მარაგები                              | 5        | 40,831                | 39,542                |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 6        | 26,413                | 25,146                |
| წინასწარ გადახდილი მოგების გადასახადი |          | 1,321                 | 1,326                 |
| ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე     | 7        | 4,652                 | 9,780                 |
|                                       |          | 73,217                | 75,794                |
| სულ აქტივები                          |          | 99,672                | 108,616               |
| კაპიტალი და ვალდებულებები             |          |                       |                       |
| კაპიტალი და რეზერვები                 |          |                       |                       |
| კაპიტალში კონტრიბუცია                 |          | 95,387                | 103,492               |
| აკუმულირებული ზარალი                  |          | (10,732)              | (15,288)              |
|                                       |          | 84,655                | 88,204                |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები            |          | -                     | 10,625                |
| სესხები                               |          | -                     | 10,625                |
| მიმდინარე ვალდებულებები               |          |                       |                       |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         |          | 15,017                | 9,787                 |
|                                       |          | 15,017                | 9,787                 |
| სულ კაპიტალი და ვალდებულებები         |          | 99,672                | 108,616               |

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2019 წლის 31 მაისს.

რევაზ მაღალაშვილი  
საცალო გაყიდვების დირექტორი

ფიქრია გვიშიანი  
ფინანსური მენეჯერი

თანდართული შენიშვნები 11-39 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

# ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი

|                                       | შენიშვნა | 2019 წლის 31<br>მარტი | 2018 წლის 31<br>მარტი |
|---------------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| აქტივები                              |          |                       |                       |
| გრძელვადიანი აქტივები                 |          |                       |                       |
| ძირითადი საშუალებები                  | 4        | 26,455                | 32,820                |
| არამატერიალური აქტივები               |          | -                     | 2                     |
|                                       |          | 26,455                | 32,822                |
| მოკლევადიანი აქტივები                 |          |                       |                       |
| მარაგები                              | 5        | 40,831                | 39,542                |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 6        | 26,413                | 25,146                |
| წინასწარ გადახდილი მოგების გადასახადი |          | 1,321                 | 1,326                 |
| ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე     | 7        | 4,652                 | 9,780                 |
|                                       |          | 73,217                | 75,794                |
| სულ აქტივები                          |          | 99,672                | 108,616               |
| კაპიტალი და ვალდებულებები             |          |                       |                       |
| კაპიტალი და რეზერვები                 |          |                       |                       |
| კაპიტალში კონტრიბუცია                 |          | 95,387                | 103,492               |
| აკუმულირებული ზარალი                  |          | (10,732)              | (15,288)              |
|                                       |          | 84,655                | 88,204                |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები            |          |                       |                       |
| სესხები                               |          | -                     | 10,625                |
|                                       |          | -                     | 10,625                |
| მიმდინარე ვალდებულებები               |          |                       |                       |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         |          | 15,017                | 9,787                 |
|                                       |          | 15,017                | 9,787                 |
| სულ კაპიტალი და ვალდებულებები         |          | 99,672                | 108,616               |

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2019 წლის 31 მაისს.

რევაზ მაღალაშვილი  
საცალო გაყიდვების დირექტორი

ფიქრია გვიშიანი  
ფინანსური მენეჯერი

თანდართული შენიშვნები 11-39 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

# მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

| ათასი ლარი                           |          | 2019 წლის 31<br>მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 2018 წლის 31<br>მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|--------------------------------------|----------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                      | შენიშვნა |                                                    |                                                    |
| შემოსავალი                           | 11       | 123,099                                            | 140,694                                            |
| რელიზებული საქონლის თვითღირებულება   | 12       | (83,114)                                           | (96,392)                                           |
| საერთო მოგება                        |          | 39,985                                             | 44,302                                             |
| სხვა შემოსავლები                     |          | 2                                                  | 4                                                  |
| დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯები | 13       | (2,371)                                            | (5,405)                                            |
| ადმინისტრაციული ხარჯები              | 14       | (35,066)                                           | (41,295)                                           |
| შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან      |          | 2,550                                              | (2,394)                                            |
| ფინანსური შემოსავალი                 |          | 606                                                | 931                                                |
| ფინანსური ხარჯი                      |          | (398)                                              | (488)                                              |
| სხვა ფინანსური ერთეულები             | 15       | 2,221                                              | 5,068                                              |
| მოგება დაბეგვრამდე                   |          | 4,979                                              | 3,117                                              |
| მოგების გადასახადი                   | 16       | (423)                                              | (111)                                              |
| წლის მოგება                          |          | 4,556                                              | 3,006                                              |
| სხვა სრული შემოსავალი                |          | -                                                  | -                                                  |
| მთლიანი გაერთიანებული შემოსავალი     |          | 4,556                                              | 3,006                                              |

თანდართული შენიშვნები 11-39 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

# კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

| ათასი ლარი                                                                              | სააქციო<br>კაპიტალი | კაპიტალში<br>კონტრიბუცია | აკუმულირებული<br>მოგება/ზარალი | სულ      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------------|----------|
| 2017 წლის 1 აპრილი                                                                      | -                   | 113,393                  | (18,294)                       | 95,099   |
| მოგება წლის განმავლობაში                                                                | -                   | -                        | 3,006                          | 3,006    |
| წლის მთლიანი გაერთიანებული<br>შემოსავალი                                                | -                   | -                        | 3,006                          | 3,006    |
| კაპიტალში კონტრიბუციის ზრდა<br>(შენიშვნა 8.1)                                           | -                   | 4,785                    | -                              | 4,785    |
| კაპიტალში კონტრიბუციის კლება<br>(შენიშვნა 8.1)                                          | -                   | (14,686)                 | -                              | (14,686) |
| მფლობელებთან დაკავშირებული<br>ტრანზაქციები                                              | -                   | (9,901)                  | -                              | (9,901)  |
| 2018 წლის 31 მარტი                                                                      | -                   | 103,492                  | (15,288)                       | 88,204   |
| მოგება წლის განმავლობაში                                                                | -                   | -                        | 4,556                          | 4,556    |
| წლის მთლიანი გაერთიანებული<br>შემოსავალი                                                | -                   | -                        | 4,556                          | 4,556    |
| სესხის პირობების ცვლილებით<br>გამოწვეული კონტრიბუციის კლება<br>კაპიტალში (შენიშვნა 8.1) | -                   | (3,586)                  | -                              | (3,586)  |
| კაპიტალში კონტრიბუციის შეცირება<br>(შენიშვნა 8.1)                                       | -                   | (4,519)                  | -                              | (4,519)  |
| მფლობელებთან დაკავშირებული<br>ტრანზაქციები                                              | -                   | (8,105)                  | -                              | (8,105)  |
| 2019 წლის 31 მარტი                                                                      | -                   | 95,387                   | (10,732)                       | 84,655   |

თანდართული შენიშვნები 11-39 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

# ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

| ათასი ლარი                                                       | 2019 წლის 31 მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 2018 წლის 31 მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან                         |                                                 |                                                 |
| მოგება წლის განმავლობაში                                         | 4,556                                           | 3,006                                           |
| <i>კორექტირებები:</i>                                            |                                                 |                                                 |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                             | 6,992                                           | 7,496                                           |
| ძირითადი საშუალებების გაუფასურება/ (გაუფასურების<br>კორექტირება) | 932                                             | (426)                                           |
| ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან                           | 718                                             | 146                                             |
| მარაგების გაუფასურების რეზერვი                                   | 409                                             | 214                                             |
| საპროცენტო ხარჯი                                                 | 398                                             | 488                                             |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                        | 423                                             | 111                                             |
| ფინანსური შემოსავალი                                             | (606)                                           | (931)                                           |
| მოგება/(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან                               | (2,221)                                         | (5,068)                                         |
| საოპერაციო შედეგები საოპერაციო კაპიტალში ცვლილებამდე             | 11,601                                          | 5,036                                           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ცვლილება                             | 1,466                                           | 3,130                                           |
| მარაგების ცვლილება                                               | (1,698)                                         | 8,064                                           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ცვლილება                          | 5,105                                           | (22,784)                                        |
| ფული საოპერაციო საქმიანობიდან                                    | 16,474                                          | (6,554)                                         |
| გადახდილი პროცენტი                                               | (82)                                            | -                                               |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                     | (418)                                           | (2,514)                                         |
| წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან                  | 15,974                                          | (9,068)                                         |
| ფულადი სახსრების მოძრაობა საინვესტიციო საქმიანობიდან             |                                                 |                                                 |
| ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი ფულადი სახსრები        | (2,275)                                         | (1,017)                                         |
| მიღებული საპროცენტო შემოსავლები                                  | 606                                             | 931                                             |
| წმინდა ფულადი სახსრების მოძრაობა საინვესტიციო საქმიანობიდან      | (1,669)                                         | (86)                                            |

## ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება (გაგრძელება)

| ათასი ლარი                                                  | 2019 წლის 31 მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 2018 წლის 31 მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან                     |                                                 |                                                 |
| აღებული სესხები                                             | -                                               | 15,937                                          |
| დაფარული სესხები                                            | (15,043)                                        | (4,763)                                         |
| კაპიტალში კონტრიბუციის ზრდა                                 | -                                               | 4,785                                           |
| კაპიტალში კონტრიბუციის შემცირება                            | (4,519)                                         | (14,686)                                        |
| წმინდა ფულადი სახსრების მოძრაობა საფინანსო<br>საქმიანობიდან | (19,562)                                        | 1,273                                           |
| წმინდა მატება/(კლება) ფულსა და საბანკო ანგარიშებზე          | (5,257)                                         | (7,881)                                         |
| საკურსო სხვაობის გავლენა ფულზე                              | 129                                             | 2,229                                           |
| ფული საბანკო ანგარიშებსა და ხელზე პერიოდის დასაწყისში       | 9,780                                           | 15,432                                          |
| ფული საბანკო ანგარიშებსა და ხელზე პერიოდის ბოლოს            | 4,652                                           | 9,780                                           |

თანდართული შენიშვნები 11-39 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფულადი ნაკადების მოძრაობის  
კონსოლიდირებული ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

# კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

## 1 ძირითადი ინფორმაცია და საქმიანობა

შპს „Retail Group Georgia“, ჯგუფის მშობელი კომპანიაა, არსებობს 2011 წლის აპრილიდან.

ჯგუფის მთავარ საქმიანობას წარმოადგენს ცნობილი ბრენდების ტანსაცმლითა და აქსესუარებით საცალო ვაჭრობა 50-ზე მეტი მაღაზიის საშუალებით, რომლებიც მდებარეობს თბილისის სავაჭრო ცენტრებსა და მოლბში.

ჯგუფის შემადგენლობაშია მის მიერ დაარსებული და სრულად ფლობილი შვილობილი კომპანიები (შენიშვნა 2.6). 2017 წელს დაარსდა კიდევ ერთი ახალი შვილობილი კომპანია – შპს “Master Home Retail”.

ჯგუფის მიერ დასაქმებულთა საშუალო რიცხვი 2019 წლის 31 მარტისთვის შეადგენს 637-ს. (2018 წლის 31 მარტი : 630)

მშობელი კომპანიის რეგისტრირებული იურიდიული მისამართი: ძველი თბილისის რაიონი, თელავის ქ. #20, თბილისი, საქართველო.

მშობელი კომპანიის ოფისის მისამართი: ქეთევან წამებულის გამზირი 50/18, თბილისი, საქართველო.

## 2 შედგენის საფუძველი

### 2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, გამოშვებული ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოს (ბასს) მიერ.

### 2.2 მომზადების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით, გარდა გასაზღვრული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომელთა ღირებულებაც განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირებით.

### 2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ლარი, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა, რადგან ეს ვალუტა ყველაზე კარგად ასახავს ჯგუფის ეკონომიკურ მდგომარეობას, მის გარშემო არსებულ სიტუაციას და განხორციელებულ გარიგებებს.

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში (წინააღმდეგ შემთხვევაში აღვნიშნავთ), რადგან ხელმძღვანელობის აზრით მოცემული ვალუტა უფრო მეტად გამოსაყენებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგავლებულია უახლოეს ათას ლარამდე.

### 2.4 შეფასებებისა და მოსაზრებების გამოყენება

წინამდებარე კონსოლიდირებული ანგარიშგების “ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების” შესაბამისად მომზადებისათვის, ხელმძღვანელობამ გააკეთა მთელი რიგი შეფასებები, რომელიც გავლენას ახდენს წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების ანგარიშგებაზე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, აგრეთვე შემოსავლებსა და ხარჯებზე საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში. მნიშვნელოვანი ნაწილები, რომლებიც მოიცავს მაღალი დონის შეფასებასა და მოსაზრებას, ასევე ანგარიშგების

მნიშვნელოვან ნაწილს, სადაც მოსაზრებები და შეფასებები დიდ გავლენას ახდენს ანგარიშგებაზე, წარმოდგენილია მე-17 შენიშვნაში.

## 2.5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების ათვისება

ჯგუფმა ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტირების საერთაშორისო კომიტეტის მიერ გამოშვებული ყველა ის ახალი ან გადახედილი ფასს და ფასს-ის ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის და შეესაბამება ჯგუფის ოპერაციებს.

ამ ცვლილებების გავლენა და ბუნება განხილულია ქვემოთ. მიუხედავად იმისა, რომ ეს ახალი სტანდარტები და დამატებები პირველად გამოყენებულია 2018 წელს, მათ არ აქვთ მატერიალური ზეგავლენა ჯგუფის წლიურ ანგარიშგებაზე.

### ახალი და გადახედილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2018 წლის 1 იანვრიდან

#### ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39 ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება. ახალ სტანდარტს შემოაქვს მნიშვნელოვანი ცვლილებები ბასს 39-ის მიდგომაში ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში და შემოაქვს ახალი “მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის” მოდელი ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის. ფასს 9 ასევე მოიცავს ახალ მიდგომას ჰეჯირების აღრიცხვის დანერგვასთან მიმართებაში.

ფასს 9-ის დანერგვისას, ჯგუფმა გამოიყენა გადასვლის შედავათი და არჩია არ გადაენგარიშებინა წინა პერიოდები. სხვაობა, რომელიც წარმოიშვა ფასს 9-ის დანერგვისას კლასიფიკაციასთან, შეფასებასთან და გაუფასურებასთან დაკავშირებით აღიარებულია გაუნაწილებელ მოგებაში.

ახალი სტანდარტი უნდა იქნას გამოყენებული ყოველწლიური საანგარიშო პერიოდისთვის, რომელიც იწყება 2018 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.

ფასს 9-ის დანერგვამ გავლენა მოახდინა შემდეგ გარემოებებზე:

- ჯგუფის ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შეფასება. ხელმძღვანელობა ფლობს ფინანსურ აქტივებს ფლობისთვის და მათგან იღებს შესაბამის ფულად ნაკადებს.
- ფინანსური აქტივების გაუფასურება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის მიხედვით. ეს გავლენას ახდენს ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნებზე. ჯგუფი იყენებს სავაჭრო მოთხოვნების სასიცოცხლო პერიოდზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრის გამარტივებულ მოდელს, ვინაიდან ეს მუხლები არ შეიცავენ მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტებს (იხილეთ შენიშვნა 19(ბ)).

ფასს 9-ს გავლენით, ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში არ ყოფილა ცვლილებები ფინანსური აქტივების ან მათი მიმდინარე ღირებულებების კლასიფიკაციისა და გაზომვის კუთხით.

#### ფასს 15 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ფასს 15 და ფასს 15-თან დაკავშირებული განმარტებები (შემდგომში მოხსენიებული როგორც ფასს 15) ანაცვლებს ბასს 18 შემოსავალი, ბასს 11 სამშენებლო კონტრაქტები, და შემოსავლებთან დაკავშირებულ რამოდენიმე ინტერპრეტაციას.

ფასს 15-ის დანერგვას არ ჰქონდა მნიშვნელოვანი გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### ფასიკ 22 ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად

ფასიკ 22 განიხილავს რომელი სავალუტო კურსი უნდა იქნეს გამოყენებული, როდესაც ხორციელდება ანაზღაურების გადახდა ან მიღება ავანსად, სანამ აღიარდება შესაბამის აქტივი, ხარჯი ან შემოსავალი.

ფასიკ 22 მიმართავს ამ საკითხს, რომ განმარტოს როგორ განისაზღვრება ოპერაციის თარიღი იმ სავალუტო კურსის დასადგენად, რომელიც გამოიყენება შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარებისას, ოპერაციის თარიღად მიიჩნევა თარიღი, როდესაც ჯგუფი თავდაპირველად აღიარებს საავანსო ანაზღაურების გადახდის, ან მიღების შედეგად წარმოქმნილ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას.

თუ ავანსად გადახდის ან მიღების ბევრი შემთხვევა არსებობს, ჯგუფმა ოპერაციის თარიღი ცალ-ცალკე უნდა დაადგინოს თითოეული გადახდილი ან მიღებული საავანსო ანაზღაურებისათვის.

## სტანდარტები, არსებული სტანდარტების ცვლილებები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ შესულა ძალაში და რომლებიც ჯერ არ არის გამოყენებული კომპანიის მიერ

ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების დღისათვის, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (“ზასს”) მიერ გამოქვეყნებულია რამდენიმე ახალი სტანდარტი, არსებული სტანდარტების ცვლილებები და ინტერპრეტაციები, მაგრამ ჯერ არა არის ძალაში შესული და ჯგუფს არ მოუხდენია ვადაზე ადრე გამოყენება.

ხელმძღვანელობა მოელის, რომ ყველა შესაფერისი სტანდარტი, განახლება თუ ინტერპრეტაცია მიღებული იქნება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში მათი ძალაში შესვლისთანავე. ინფორმაცია ახალ სტანდარტებზე, განახლებებზე და ინტერპრეტაციებზე, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ შესაფერისი იქნება ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგებისათვის, წარმოდგენილია ქვემოთ. ზოგიერთი სხვა ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები გამოქვეყნებულია, მაგრამ არ არის მოსალოდნელი, რომ იქონიებს არსებითი გავლენას ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### ცვლილებები ფას 9-ში: წინასწარ გადახდის პირობები უარყოფითი ანაზღაურების შესაძლებლობით

ფას 9-ის თანახმად, სავალო ინსტრუმენტი ნებადართულია, რომ შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იმის გათვალისწინებით, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს “მხოლოდ ძირითადი თანხის და ძირითადი თანხის ნაწილთან დაკავშირებულ პროცენტების გადახდას” (SPPI კრიტერიუმში) და ინსტრუმენტი ფლობილია კლასიფიკაციის შესაბამისი ბიზნეს მოდელის პირობებში. ფას 9-ის ცვლილებები აზუსტებს, რომ ფინანსური აქტივები შედის SPPI -ის კრიტერიუმში იმის მიუხედავად, თუ რა მოვლენა და გარემოება იწვევს ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტას, და მიუხედავად იმისა, რომელი მხარე გადაიხდის ან მიიღებს გონივრული ოდენობის ანაზღაურებას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისთვის.

ცვლილებები უნდა განხორციელდეს რეტროსპექტულად და მოქმედებს 2019 წლის 1 იანვრს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდისათვის, ნებადართულია ვადამდელი გამოყენება. ჯგუფის ხელმძღვანელობას ჯერ კიდევ არ შეუფასებია ამ ცვლილებების გავლენა მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### ფას 16 იჯარა

ფას 16 წარმოადგენს ახალ მოთხოვნებს და განახლებებს იჯარის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. ფას 16 მოიჯარეებისთვის მოითხოვს “საბალანსო ანგარიშში” იჯარის აღრიცხვას, აქტივის “გამოყენების უფლების” და საიჯარო ვალდებულებების აღიარებით.

#### ფას 16 აგრეთვე:

- ცვლის იჯარის განსაზღვრებას;
- განსაზღვრავს მოთხოვნებს თუ როგორ უნდა აღრიცხოს აქტივები და ვალდებულებები, ისეთი რთული შემთხვევების ჩათვლით, როგორიც არის არასაიჯარო კომპონენტები, ცვლადი საიჯარო გადახდები და გამოყენების პერიოდი;
- უზრუნველყოფს აღიარებიდან ანთავისუფლებს მოკლევადიან იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივებისთვის;
- ცვლის აღრიცხვას უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებისათვის;
- თითქმის ინარჩუნებს ბას 17 მიდგომებს მეიჯარის მიერ აღრიცხვასთან დაკავშირებით;
- წარმოადგენს ახალ მოთხოვნებს ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან დაკავშირებით.

ფას 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია. ჯგუფის ხელმძღვანელობას ჯერ არ შეუფასებია ფას 16 გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### ფასიკ 23 მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობა

ფასიკ 23 იძლევა მითითებებს იმის შესახებ, თუ როგორ გამოიყენება ბას 12-ის აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნები იმ შემთხვევაში, როდესაც გაურკვეველია მოგების გადასახადის გამოთვლასთან დაკავშირებული მიდგომები, კონკრეტულად (ი) მოგების გადასახადის გამოთვლასთან დაკავშირებული საგადასახადო მიდგომები ცალ-ცალკე უნდა განიხილებოდეს თუ არა, (იი) დაშვებები საგადასახადო ორგანოს მიერ

საგადასახადო მიდგომების შემოწმებასთან დაკავშირებით, (იი) განსაზღვრა დასაბეგრი მოგების (საგადასახადო ზარალის), საგადასახადო ბაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტების და საგადასახადო განაკვეთების, და (ივ) ფაქტებსა და გარემოებებში მომხდარი ცვლილებების ეფექტი.

ფასიკ 23 ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადამდელი გამოყენება.

2015-2017 პერიოდის ყოველწლიური განახლებები (გამოცემული 2017 წლის დეკემბერში)

2015-2017 წლების წლიურმა განახლებებმა მოახდინა მცირე რაოდენობით შესწორება რამდენიმე ფასების. ჯგუფთან დაკავშირებული ცვლილებები შეჯამებულია ქვემოთ:

ბასს 12 – მოგებიდან გადასახადები: მოგების გადასახადთან დაკავშირებული საკითხები, რომელიც ეხება კაპიტალურ ინსტრუმენტებს

ბასს 12-ში შეტანილი შესწორებები განმარტავს, რომ მოგების გადასახადის საგადასახადო შედეგები დივიდენდებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, სხვა სრულ შემოსავლში ან საკუთარ კაპიტალში, იმისდა მიხედვით, სად ჰქონდა საწარმოს თავდაპირველად აღიარებული შესაბამისი წარსული ოპერაციები ან მოვლენები.

ბასს 12 ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადამდელი გამოყენება.

## 2.6 შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

2019 წლის 31 მარტი

| შვილობილი                      | მფლობელობა<br>% | ქვეყანა    | გაერთიანების<br>თარიღი | ინდუსტრია                              | შესყიდვის<br>თარიღი |
|--------------------------------|-----------------|------------|------------------------|----------------------------------------|---------------------|
| 1 Retail Group Holding Georgia | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 2 Fashion Retail Georgia       | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 3 Spanish Retail Georgia       | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 4 Global Apparel Georgia       | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 5 Mega Store Georgia           | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 6 Master Retail Georgia        | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 7 Pro Retail Georgia           | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 8 Best Retail Georgia          | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 9 Master Home Retail           | 100%            | საქართველო | 10/03/2017             | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 10/03/2017          |

2018 წლის 31 მარტი

| შვილობილი                      | მფლობელობა<br>% | ქვეყანა    | გაერთიანების<br>თარიღი | ინდუსტრია                              | შესყიდვის<br>თარიღი |
|--------------------------------|-----------------|------------|------------------------|----------------------------------------|---------------------|
| 1 Retail Group Holding Georgia | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 2 Fashion Retail Georgia       | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 3 Spanish Retail Georgia       | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 4 Global Apparel Georgia       | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 5 Mega Store Georgia           | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 6 Master Retail Georgia        | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 7 Pro Retail Georgia           | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 8 Best Retail Georgia          | 100%            | საქართველო | 1/07/2011              | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 1/07/2011           |
| 9 Master Home Retail           | 100%            | საქართველო | 10/03/2017             | ტანსაცმლითა და აქსესუარებით<br>ვაჭრობა | 10/03/2017          |

### 3 ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკა

#### 3.1 კონსოლიდაციის საფუძვლები

##### *შვილობილი კომპანიები*

შვილობილი კომპანიები არის ის ორგანიზაციები, რომლებიც კონტროლდება ჯგუფის მიერ. კონტროლი ხორციელდება, მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება, პირდაპირ ან ირიბად დაარეგულიროს ორგანიზაციის ფინანსური და სამუშაო პოლიტიკა ისე, რომ, მიიღოს სარგებელი მისი სამუშაო საქმიანობიდან. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებები შეტანილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების დღიდან კონტროლის შეწყვეტის დღემდე.

შესყიდვის მეთოდი გამოიყენება ჯგუფის მიერ შვილობილი კომპანიის შესყიდვისას. ბიზნეს კომბინაციის შემთხვევაში შესყიდული აქტივები და ვალდებულებები, თუ პირობითი ვალდებულებები აღირიცხება შესყიდვის თარიღისათვის არსებული სამართლიანი ღირებულებით, უმცირესობის წილის მოცულობის მიუხედავად.

ჯგუფის მიერ გადახდილ თანხასა და შესყიდული აქტივების, ვალდებულებებისა და მოსალოდნელ ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას შორის სხვაობა აღირიცხება როგორც გუდვილი. თუ გადახდილი საფასური ნაკლებია შეძენილი კომპანიის წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე, სხვაობის აღიარება ხდება კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

წილი, რომელსაც არ ფლობს ჯგუფი წარმოადგენს უმცირესობის წილს. უმცირესობის წილი წარმოადგენს კომპანიის უმცირესი წილის მფლობელთა კაპიტალს, რომელიც განისაზღვრება წმინდა სამართლიანი ღირებულებით შესყიდული აქტივების, ვალდებულებებისა და მოსალოდნელი ვალდებულებების სხვაობით და კაპიტალში ცვლილებებით, რომელიც განხორციელდა შესყიდვის თარიღის შემდეგ. უმცირესობის წილი წარმოადგენილია კაპიტალში.

ზარალი, რომელიც განაწილებულია უმცირესობის წილზე არ აღემატება უმცირესობის წილს შვილობილი კომპანიის კაპიტალში, გარდა ისეთი შემთხვევისა, თუ უმცირესობის წილის მფლობელებს არ აქვთ ზარალის გადაფარვასთან დაკავშირებული სხვა ვალდებულება. ყველა ასეთი ზარალი ნაწილდება ჯგუფზე.

##### *კონსოლიდაციასთან დაკავშირებული გაუქმებული ტრანზაქციები*

შიდა ჯგუფური ბალანსები და ტრანზაქციები, ნებისმიერი არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება შიდა ჯგუფური ტრანზაქციიდან და არ არის გათვალისწინებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დროს. არარეალიზებული მოგება, რომელიც წარმოიქმნება ასოცირებულ საწარმოებთან, აკლდება ინვესტიციას ამ საწარმოში.

#### 3.2 უცხოური ვალუტა

##### *უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები*

ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში საანგარიშგებო ვალუტაში (ლარი) გადაიყვანება ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული კურსით, რომელიც 2019 წლის 31 მარტს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 2.6914 ლარს და ერთი ევრო შეადგენს 3.0203 ლარს (2018 წლის 31 მარტი: ერთი ამერიკული დოლარი 2.4144 ლარი და ერთი ევრო 2.9762 ლარი). არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება წლის ბოლოს კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ტრანზაქციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

### 3.3 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარდგენილია დაგროვილი ცვეთითა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) შემცირებული თვითღირებულებით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, საიმპორტო გადასახადებს, სხვა არადაბრუნებად გადასახადებსა და შემენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ სხვა ხარჯებს. როდესაც ძირითადი საშუალება შედგება რამოდენიმე არსებითი კომპონენტისაგან, რომლებსაც სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, მაშინ ასეთი კომპონენტები აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე ძირითად საშუალებებად.

მოგება, ან ზარალი, რომელიც წარმოიშობა აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწერიდან, განისაზღვრება სხვაობით, მიღებულ სარგებელსა და საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან და აღრიცხულია დამოუკიდებლად, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის შეკეთება-განახლება, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

ხარჯები დაკავშირებული იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობასთან კაპიტალიზირდება ცალკე აქტივად და იცვითება აქტივის სასიცოცხლო მომსახურების ვადასა და საიჯარო ხელშეკრულების ვადას შორის უმცირესით.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის საშუალებით, თითოეული აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას მერე, რაც აქტივი შედის გამოყენებაში. აქტივების სასიცოცხლო პერიოდი შემდეგნაირად ნაწილდება:

|                                     |             |
|-------------------------------------|-------------|
| სატრანსპორტო საშუალებები            | - 25%       |
| ავეჯი                               | - 10-12.5%  |
| იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა | - 12.5%     |
| კომპიუტერები და საოფისე აღჭურვილობა | - 10-12.5%. |

### 3.4 არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთაც აქვთ განსაზღვრული სასიცოცხლო პერიოდი, წარმოდგენილი თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია წრფივი მეთოდის გამოყენებით გამოიანგარიშება აქტივების სასიცოცხლო ვადის გათვალისწინებით, რომელიც არამატერიალური აქტივებისათვის 6 წლით განისაზღვრება.

### 3.5 ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

აქტივებს, რომლებსაც აქვთ განუსაზღვრელი სასიცოცხლო ვადა, არ ერიცხება ამორტიზაცია და ხდება მათი ყოველწლიური გაუფასურების შეფასება, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აისახება, იმ თანხით რა თანხითაც, აქტივის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც უდიდესი აქტივის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის. თუ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება ან ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეული შეფასებულია საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებად, მაშინ აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულის საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის ხარჯად აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა აქტივი გადაფასებული თანხით აისახება, ამ შემთხვევაში გაუფასურების ზარალი უნდა აღირიცხოს როგორც გადაფასების შემცირება.

იმ შემთხვევაში, როცა ხდება გაუფასურების ზარალის კომპენსირება, აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება იზრდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ უნდა აჭარბებდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განსაზღვრული იქნებოდა წინა პერიოდში აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების არ ქონის შემთხვევაში. გაუფასურების შებრუნება დაუყოვნებლივ აღიარდება შემოსავალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივი გადაფასებულია, რა შემთხვევაშიც ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის კომპენსირება აღირიცხება როგორც გადაფასების ზრდა.

### 3.6 იჯარა

ფასს 17-ის მიხედვით, მოიჯარეს იჯარით მიღებულ აქტივებზე ეკონომიკური მფლობელობა გადაეცემა, თუ მასზე გადადის იჯარით აღებული აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი. ასეთ შემთხვევაში შესაბამისი აქტივი ლიზინგის დაწყების თარიღისთვის აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით, ან, თუ საიჯარო გადასახდელების მიმდინარე ღირებულება აქტივის სამართლიან ღირებულებაზე უფრო ნაკლებია, მაშინ აქტივი აღიარდება საიჯარო გადასახდელების მიმდინარე ღირებულების ტოლი თანხით, პლუს თანმდევი გადახდების თანხა. ამავდროულად, შესაბამისი თანხა აღიარდება, როგორც ვალდებულება ფინანსური იჯარაზე.

შემდგომში, ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებით ფლობილი აქტივების აღრიცხვა, მაგალითად ცვეთა და აქტივის სასიცოცხლო ვადის განსაზღვრა, ხდება ისეთნაირადვე, როგორც იმ მსგავსი აქტივების აღრიცხვა, რომლებიც იურიდიულად ეკუთვნის ჯგუფს. ფინანსურ იჯარაზე ვალდებულება მცირდება გადახდილი საიჯარო გადასახდელების შესაბამისად, რომლებიც შემცირებულია ფინანსური ხარჯებით, რომლებიც თავის მხრივ მოგება-ზარალში ფინანსურ ხარჯებად აღიარდება. საიჯარო გადასახდელების საპროცენტო ელემენტი წარმოადგენს დასაფარი ძირითადი თანხის მუდმივ პროპორციას და აღიარდება მოგება-ზარალში საიჯარო ვადის განმავლობაში.

ყველა სხვა იჯარის ხარჯი აღიარებულია, როგორც საოპერაციო იჯარა. საოპერაციო იჯარაზე გადასახდელი თანხები ხარჯად აღიარდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით. სხვა ასოცირებული დანახარჯები, როგორებიცაა რემონტის დანახარჯები და დაზღვევა, აღიარდება მოგება-ზარალში ხარჯის გაწევისთანავე.

### 3.7 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

სასაქონლო მატერიალური მარაგები არის აქტივები რომლებიც განკუთვნილია მომხმარებელზე გასაყიდად, წარმოების პროცესში გამოსაყენებლად ან მომხმარებლისთვის მომსახურების გასაწევად. სასაქონლო მატერიალური მარაგები ასევე მოიცავს სათადარიგო ნაწილებს, სარეზერვო ტექნიკასა და მომსახურების გასაწევ ტექნიკას თუ ისინი არ შეესაბამებიან ძირითადი საშუალებების განმარტებას.

სასაქონლო მატერიალური მარაგები წარმოდგენილია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში პროდუქციის დასრულებისა და რეალიზაციისათვის საჭირო დანახარჯებით შემცირებული სავარაუდო გასაყიდი ფასია. სასაქონლო მატერიალური მარაგების ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით და შეიცავს დანახარჯებს, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შეძენასთან და მის ადგილზე მიტანასთან.

### 3.8 ფინანსური ინსტუმენტები

#### *ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება და აღიარების შეწყვეტა*

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება, მას შემდეგ, რაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მონაწილე.

ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს ვადა გასდის, ან იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებულ რისკს და სარგებელს.

ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება, როდესაც ის შესრულდება, ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვალდებულება დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა.

## ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და თავდაპირველი შეფასება

იმ სავაჭრო მოთხოვნების გარდა, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს და შეფასებულია გარიგების ფასად ფასს 15-ის მიხედვით, ყველა ფინანსური აქტივი თავდაპირველად შეფასებულია რეალური ღირებულებით დაკორექტირებული გარიგების დანახარჯებით (სადაც შესაბამისია).

ფინანსური აქტივები გარდა ჰეჯირების ინსტრუმენტებისა, დაყოფილია შემდეგ კატეგორიებად:

- ამორტიზებული ღირებულება
- რეალური ღირებულების მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL)

რეალური ღირებულება ცვლილების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI).

წარმოდგენილ პერიოდში ჯგუფს არ აქვს ფინანსური აქტივების კატეგორია FVOCI.

კლასიფიკაცია განისაზღვრება ორივე შემდეგი კრიტერიუმის მიხედვით:

- ჯგუფის ბიზნეს მოდელი ფინანსური აქტივის მართვისთვის;
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.

ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული ყველა შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წარმოდგენილია ფინანსური ხარჯებში, ფინანსური შემოსავალში ან სხვა ფინანსური მუხლებში, გარდა სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისა, რომლებიც წარმოდგენილია სხვა ხარჯებში. ჯგუფის ფინანსური აქტივები დაყოფილი კატეგორიების მიხედვით მოცემულია შენიშვნაში 26.2

## ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება

### ფინანსური აქტივების ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასება

ფინანსური აქტივები შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით თუ აკმაყოფილებს შემდეგ კრიტერიუმებს (და არ არის განსაზღვრული როგორც FVTPL):

- ჯგუფი ფლობს ფინანსურ აქტივებს ისეთი ბიზნეს მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით;
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ფინანსური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დისკონტირება უგულებელყოფილია, სადაც დისკონტირებას არამატერიალური ეფექტი აქვს. ჯგუფის ფული და ფულის ეკვივალენტები, სავაჭრო და უმეტესი სხვა მოთხოვნები ფინანსური ინსტრუმენტების ამ კატეგორიას მიეკუთვნება, ისევე როგორც ობლიგაციები, რომლებიც თავდაპირველად კლასიფიცირებული იყვნენ როგორც დაფარვის ვადამდე ფლობილნი ასს 39-ის მიხედვით.

### ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9-ის მოთხოვნები იყენებს უფრო მეტად საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარებისას – „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მოდელი“. ეს ანაცვლებს ბასს 39-ის „განცდილი ზარალის მოდელს“. ახალ განსაზღვრებაში მოქცეული ინსტრუმენტები, რომლებიც მოიცავს სესხებს და სხვა სავალ ტიპის ფინანსურ აქტივებს შეფასებულს ამორტიზებული ღირებულებით და რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, სავაჭრო მოთხოვნებს, სახელშეკრულებო აქტივებს, რემლებიც აღიარებული და შეფასებულია ფასს 15-ის მიხედვით და სესხის გაცემის ვალდებულებას და ზოგიერთი ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებს (ემიტენტისთვის), რომლებიც არ არიან შეფასებული რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

საკრედიტო ზარალის აღიარება აღარ არის დამოკიდებული ჯგუფის საკრედიტო ზარალის პირველად აღმოჩენის შემთხვევაზე. ამის მაგივრად ჯგუფი განიხილავს უფრო ფართო არეალის ინფორმაციას, როდესაც აფასებს საკრედიტო რისკს და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, ეს ინფორმაცია მოიცავს, წარსულ შემთხვევებს, მიმდინარე პირობებს, მართებულ და მისაღებ

პროგნოზს, რომელსაც გავლენა აქვს ფინანსური აქტივის მომავალი ფულადი ნაკადების მოსალოდნელ შეგროვებადობაზე.

ამ საპროგნოზო მიდგომის დანერგვისას, გამიჯვნა ხდება:

- ფინანსურ ინსტრუმენტებს შორის, რომლებიც საკრედიტო ხარისხის მიხედვით საგრძნობლად არ გაუარესებულა საწყისი აღიარების შემდგომ ან აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი (დონე 1), და
- ფინანსურ ინსტრუმენტებს შორის, რომლებიც საგრძნობლად გაუარესდნენ კრედიტის ხარისხის მიხედვით საწყისი აღიარების შემდგომ და მათი საკრედიტო რისკი არ არის დაბალი (დონე 2)
- დონე 3 მოიცავს ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც აქვს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება საანგარიშგებო თარიღისთვის.

„12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“ აღიარებულია პირველი კატეგორიით, ხოლო „არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“ მეორე კატეგორიით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება განსაზღვრულია ალბათობებით შეწონილი საკრედიტო ზარალის შეფასებით ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი არსებობის მანძილზე.

### *ფინანსური აქტივების წინა გაუფასურება ბასს 39-ის მიხედვით*

წინა წელს, სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება დაფუძნებული იყო განცდილი ზარალის მოდელზე. ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მოთხოვნები გაუფასურებისთვის განხილული იყო, ვადაგადასულობის შემთხვევაში ან როდესაც ობიექტური მტკიცებულების მიხედვით კონკრეტული შემხვედრი მხარე ვალდებულებას ვერ შეასრულებდა. მოთხოვნები, რომლებიც არ იყო ინდივიდუალურად განხილული გაუფასურებისთვის, განხილვობდა ჯგუფებში, რაც დამოკიდებულია ინდუსტრიასთან მიმართებაზე, შემხვედრი მხარის რეგიონზე, და სხვა საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებზე. გაუფასურების ზარალის შეფასება დაფუძნებული იყო შემხვედრი მხარის ისტორიული შეუსრულებელი ვალდებულების კოეფიციენტზე თითოეული დადგენილი ჯგუფისთვის.

### *სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები*

ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანგარიშგების დროს ასევე სახელშეკრულებო აქტივების შემთხვევაშიც და აღრიცხავს ზარალის რეზერვის თანხას, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალად. ეს არის მოსალოდნელი დეფიციტი სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში, რომელიც ითვლისწინებს პოტენციურ ვალდებულების შეუსრულებლობას ფინანსური აქტივის არსებობისას ნებისმიერ დროს. ანგარიშის დროს, ჯგუფი იყენებს თავის ისტორიულ გამოცდილებას, გარე ფაქტორებს და საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანგარიშის დროს.

ჯგუფი აფასებს სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებას კოლექტიურ საფუძველზე რადგანაც ფლობენ საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებს დაჯგუფებულები არიან გადაცილებული ვადის მიხედვით. იხილეთ შენიშვნა 19 (ბ) დეტალური ანალიზისთვის თუ როგორ არის ფასს 9-ის დანერგვა გამოყენებული გაუფასურების მოთხოვნებში.

### *ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება*

იქიდან გამომდინარე, რომ ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვის მეთოდი რჩება თითქმის იგივე ფასს 9-ის მიხედვით ბასს 39-თან შედარებით, ჯგუფის ფინანსურ ვალდებულებებზე გავლენა არ მოუხდენია ფასს 9-ის დანერგვას. მიუხედავად ამისა, სრულყოფილებისთვის აღრიცხვის პოლიტიკა მოცემულია დაბლა.

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს, ობლიგაციებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ფინანსური ვალდებულებების შეჯამება კატეგორიების მიხედვით წარმოდგენილია 18.2 შენიშვნაში.

### *სასესხო ვალდებულებები*

სესხები აღიარებულია თავდაპირველად რეალური ღირებულებით, შემცირებული გაცემის დანახარჯებით, რომლებიც დაკავშირებულია სესხებთან. რეალურ და ნომინალურ ღირებულებებს შორის სხვაობა აღიარებულია მოგება-ზარალში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა სესხის ალება ხდება მესაკუთრისგან. ამ შემთხვევაში განსხვავება რეალურ და ნომინალურ ღირებულებას შორის აღიარდება კაპიტალში, როგორც დამატებითი კაპიტალი. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ,

სესხების ოდენობა განისაზღვრება ამორტიზირებული ღირებულებით ნებისმიერი სხვაობა ღირებულებასა და გამოსყიდვის ღირებულებას შორის აღიარდება მოგება-ზარალში, პერიოდის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე. პროცენტები და სხვა ხარჯები დაკავშირებული სესხებთან არის ფინანსური ხარჯის ნაწილი, გარდა ხარჯებისა, რომლებიც პირდაპირ დაკავშირებულია შესყიდვასთან, მშენებლობასთან ან განსაკუთრებული აქტივის წარმოებასთან, რომლებიც კაპიტალიზირდება როგორც აქტივის ნაწილი.

### *სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები*

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ისინი წარედგინება ამორტიზირებული ღირებულებით.

## 3.9 ფული და მისი ექვივალენტები

ნაღდი ფული და მისი ექვივალენტები მოიცავს ფულს ხელზე, საბანკო ანგარიშებზე და ფული გზაში.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგების შედგენის მიზნებისათვის, ფულადი სახსრების ექვივალენტები არის მოკლევადიანი, მაღალილიკვიდური ინვესტიციები, რომლებიც დაუბრკოლებლად გადაიხდება ნაღდი ფულის წინასწარ ცნობილ ოდენობაზე და მათი ღირებულების შეცვლის რისკი უმნიშვნელოა. ფულადი სახსრების ექვივალენტები უფრო მეტად გამიზნულია მოკლევადიან ვალდებულებათა შესასრულებლად, ვიდრე ინვესტიციებისათვის ან სხვა მიზნით. ჯგუფის მიერ ინვესტიცია კლასიფიცირდება როგორც ფულადი სახსრების ექვივალენტი, თუ იგი ადვილად გაცვლადია წინასწარ ცნობილ ნაღდი ფულის ოდენობაზე და მისი ღირებულების შეცვლის რისკი უმნიშვნელოა.

## 3.10 კაპიტალი

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება გამოშვებული აქციების ნომინალური ღირებულებით.

აკუმულირებული მოგება-ზარალი შეიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების აკუმულირებულ მოგება-ზარალს.

დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდში, რომელშიც გამოცხადდა.

ყველა ტრანზაქცია მშობელი კომპანიის მფლობელებთან აღრიცხულია კაპიტალში დამოუკიდებლად.

## 3.11 მოგების გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი გადასახადელი გადასახადი / (ანაზღაურებადი) წლის შემოსავალზე / (ზარალზე), საანგარიშო თარიღის შესაბამისად არსებული ან სპეციალურად დადგენილი გადასახადის განაკვეთების გამოყენებით, ასევე წინა წლებში არსებული გადასახადების ნებისმიერი კორექტირების გათვალისწინებით.

*ცვლილებები მოგების გადასახადში, რომელიც ძალაში შედის 2017 წლის 1-ლი იანვრიდან.*

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს საგადასახადო კოდექსში შევიდა მნიშვნელოვანი ცვლილებები. ეს ცვლილება შეეხო მოგების გადასახადის წარდგენას.

2017 წლის ახალი მოდელის მიხედვით მოგების გადასახადის განაკვეთი განისაზღვრა ნულოვანი განაკვეთით, იმ შემთხვევაში თუ არ მოხდება მოგების განაწილება და დარჩება კომპანიაში გაუნაწილებელი მოგების სახით, ხოლო 15%-ით დაიბეგრება დივიდენდად განაწილებული მოგება, მაშინ როცა ძველი მოდელის მიხედვით კომპანიების მოგება იბეგრებოდა 15%-ით, მიუხედავად იმისა, ეს მოგება გაიცემოდა დივიდენდად, თუ კომპანიაში რჩებოდა გაუნაწილებელი მოგების სახით. 2017 წლის 1 იანვრიდან კომპანიები იბეგრებიან მოგების გადასახდით, თუ მოხდება მოგების განაწილება (დივიდენდის გაცემა) და ასევე, მოგების გადასახდით იბეგრება ისეთი ტრანზაქციები ინდივიდუალურ პირებთან, რომელიც დაკავშირებულია მოგების მიღებასთან (ბენეფიტი, საჩუქარი, გადასახადები, რომლებიც არაა ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებული და სხვა.

მოგების გადასახადი წარმოქმნილი დივიდენდების განაწილებიდან, აღიარდება ხარჯად იმ პერიოდში როდესაც გამოცხადდება დივიდენდები, ფაქტობრივად გადახდის დღის ან იმ პერიოდის მიუხედავად, რომლის მიხედვითაც ნაწილდება დივიდენდები. საგადასახადო განაკვეთი არის წმინდა განაწილებული ოდენობის 15/85.

საგადასახადო ვალდებულებისათვის შესაძლებელია მოგების გადასახადის ჩათვლა, 2017 წელს ან მოგვიანებით ნებისმიერი გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდისათვის, წინა მოდელის მიხედვით 2016 წლამდე დაგროვილი მოგებიდან.

აღნიშნული ცვლილების გამო, არ წარმოიქმნება დროებითი სხვაობები ჯგუფის აქტივებსა და ვალდებულებებში, ანგარიშგებაში, ფინანსური და საგადასახადო ბაზის საფუძველზე. შესაბამისად გადავადებული საგადასახო აქტივი და ვალდებულება, როგორც განსაზღვრულია ბასს 12 მოგებიდან გადასახადებით არ წარმოიქმნება 2017 წლის 1 იანვრიდან.

### 3.12 შემოსავალი

შემოსავალი ძირითადად წარმოიქმნება ტანსაცმლის რეალიზაციიდან საცალო მაღაზიების ქსელის მეშვეობით, ან აქციების ხელახალი მიყიდვით საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი პირებისთვის.

იმისათვის, რომ განისაზღვროს უნდა აღიარდეს თუ არა შემოსავალი ჯგუფი განიხილავს 5 საფეხურიანი პროცესს

1. მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიკაცია
2. შესასრულებელი ვალდებულებების იდენტიფიკაცია
3. გარიგების ფასის განსაზღვრა
4. გარიგების ფასის განაწილება შესასრულებელ ვალდებულებაზე
5. შემოსავლის აღიარება, როდესაც ნაკისრი ვალდებულება შესრულდება

შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ პერიოდის განმავლობაში ან დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც კომპანია დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებებს, მომხმარებელისთვის დაპირებული საქონლის ან სერვისის მიწოდებით. აქტივის გადაცემა ხდება, როდესაც მომხმარებელი მოიპოვებს ამ აქტივის კონტროლს. აქტივის კონტროლი ეხება აქტივიდან სარგებლობის და არსებითად ყველა დანარჩენი სარგებელის გამოყენების შესაძლებლობას.

ჯგუფი აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულებებს ანაზღაურებულად (წინასწარ ანაზღაურებულად) საკონტრაქტო შეუსრულებელი სამუშაოების მიხედვით და ამ თანხებს აფიქსირებს, როგორც სხვა ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. მსაგვსად, თუკი ჯგუფი შეასრულებს კონტრაქტის ვალდებულებებს, მანამ, სანამ მიიღებს ანაზღაურებას, ჯგუფი აღიარებს მას, ან როგორც საკონტრაქტო აქტივს, ან როგორც მოთხოვნას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში, იმის მიხედვით, არის თუ არა დრო ერთადერთი განმსაზღვრელი ფაქტორი. ჯგუფს არ აქვს მომხმარებელთა ლოიალობის პროგრამები და არ აწვდის იმ საქონელსა და მომსახურებას, რომელსაც შესაძლოა ჰქონდეს დაუკმაყოფილებელი შესასრულებელი ვალდებულებები გაყიდვების მომენტის გარდა.

#### *საქონლის გაყიდვა*

შემოსავალი ფასდება მიღებული კომპენსაციის ან მოთხოვნის ოდენობით, ჯგუფის მიერ ნებადართული ნებისმიერი სავაჭრო ფასდაკლების გათვალისწინებით და აღიარდება გაყიდვის მომენტში.

შემოსავალი შემცირებულია საქონლის დაბრუნებების, ფასდაკლებებისა და სხვა მსგავსი ფასდათმობებით.

#### *საპროცენტო შემოსავალი*

საპროცენტო შემოსავლის დარიცხვა ხდება დროის შესაბამისად, გადაუხდელი ძირითადი თანხისა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად, რომელიც თავისთავად, წარმოადგენს განაკვეთს, რომელიც მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებას ახდენს აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის განმავლობაში და დაჰყავს ის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

#### 4 ძირითადი საშუალებები

| ათასი ლარი                            | იჯარით<br>აღებული<br>ქონების<br>რემონტი | ავეჯი და სხვა<br>საოფისე<br>აღჭურვილობა | სატრანს-<br>პორტო<br>საშუალებები | კომპიუტერები<br>და სხვა<br>აღჭურვილობა | სულ     |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|---------|
| ღირებულება                            |                                         |                                         |                                  |                                        |         |
| 2017 წლის 1 აპრილი                    | 30,923                                  | 27,462                                  | 350                              | 4,358                                  | 63,093  |
| შემოსვლა                              | 692                                     | 94                                      | -                                | 231                                    | 1,017   |
| გასვლა                                | (170)                                   | -                                       | -                                | (1)                                    | (171)   |
| 2018 წლის 31 მარტი                    | 31,445                                  | 27,556                                  | 350                              | 4,588                                  | 63,939  |
| შემოსვლა                              | 868                                     | 417                                     | -                                | 990                                    | 2,275   |
| გასვლა                                | (1,697)                                 | (37)                                    | -                                | -                                      | (1,734) |
| 2019 წლის 31 მარტი                    | 30,616                                  | 27,936                                  | 350                              | 5,578                                  | 64,480  |
| დაგროვილი ცვეთა და<br>გაუფასურება     |                                         |                                         |                                  |                                        |         |
| 2017 წლის 1 აპრილი                    | 14,620                                  | 7,881                                   | 179                              | 1,402                                  | 24,082  |
| წლის ცვეთა                            | 3,366                                   | 3,511                                   | 78                               | 533                                    | 7,488   |
| გასვლის შედეგად ცვეთის<br>კორექტირება | (25)                                    | -                                       | -                                | -                                      | (25)    |
| გაუფასურების რეზერვის<br>ამორტიზაცია  | -                                       | (426)                                   | -                                | -                                      | (426)   |
| 2018 წლის 31 მარტი                    | 17,961                                  | 10,966                                  | 257                              | 1,935                                  | 31,119  |
| წლის ცვეთა                            | 3,248                                   | 411                                     | 33                               | 3,298                                  | 6,990   |
| გასვლის შედეგად ცვეთის<br>კორექტირება | (988)                                   | (28)                                    | -                                | -                                      | (1,016) |
| გაუფასურების ზარალი                   | 521                                     | 382                                     | -                                | 29                                     | 932     |
| 2019 წლის 31 მარტი                    | 20,742                                  | 11,731                                  | 290                              | 5,262                                  | 38,025  |
| საბალანსო ღირებულება                  |                                         |                                         |                                  |                                        |         |
| 2018 წლის 31 მარტი                    | 13,484                                  | 16,590                                  | 93                               | 2,653                                  | 32,820  |
| 2019 წლის 31 მარტი                    | 9,874                                   | 16,205                                  | 60                               | 316                                    | 26,455  |

ცვეთის ხარჯი და ზარალი გაუფასურებიდან აღიარდება ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობისა და ავეჯის და სხვა საოფისე აღჭურვილობის ზრდა წარმოადგენს დანახარჯებს ახლად გახსნილ მაღაზიებში.

2019 წლის 31 მარტისთვის გაუფასურებულია ჯგუფის ავეჯი, კომპიუტერული ტექნიკა და სხვა აღჭურვილობა, იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა, რომელიც მიეკუთვნება ცალკეული შემოსავლის წარმომქმელ მაღაზიებს, რომელთა საქმიანობაც მოსალოდნელზე მეტად გაუარესდა და ზელმდევანელობა არ ელის მდგომარეობის გამოსწორებას უახლოესი 3 წლის განმავლობაში.

მაღაზიების ჩამონათვალი, რომელიც განიცდის ზარალს გაუფასურებიდან წარმოდგენილია ქვემოთ:

| მაღაზია         | მდებარეობა     | მიზეზი                  |
|-----------------|----------------|-------------------------|
| Banana Republic | “თბილისი მოლი” | შემცირებული ეფექტიანობა |
| F&F             | “თბილისი მოლი” | შემცირებული ეფექტიანობა |
| Jennyfer        | “თბილისი მოლი” | შემცირებული ეფექტიანობა |

იჯარით აღებული შემცირებული ეფექტიანობის მქონე მაღაზიების კეთილმოწყობა სრულადაა გაუფასურებული და შეადგენს ნულს, რადგან მას არც სამართლიანი და არც გამოყენების ღირებულება არ გააჩნია.

სხვა გაუფასურებული ერთეულებისთვის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც სამართლიანი ღირებულება შემცირებული გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის შესახებ ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 20-ში.

აღდგენითი ღირებულებების ჩამონათვალი თითოეული ერთეულისთვის 2019 წლის 31 მარტისთვის მოცემულია ქვემოთ:

| ათასი ლარი      | სულ        |
|-----------------|------------|
| Banana Republic | 143        |
| F&F             | 331        |
| Jennyfer        | 27         |
|                 | <u>501</u> |

2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით სხვა დამატებით გაუფასურებას ადგილი არ ჰქონია. 426 ათასი ლარის ოდენობის გაუფასურების ზარალი, რომელიც მანამდე აღიარებულ იქნა ცალკეული ავეჯისა და საოფისე აღჭურვილობისთვის, ამოტრიალდა, რადგან მაღაზიების გახსნის მიზნით ისინი გაიტანეს საწყობებიდან. გახსნილი მაღაზიების საკმევანობის ეფექტიანობის საფუძველზე კი გაზრდილია მათი გამოყენების ღირებულება.

## 5 მარაგები

| ათასი ლარი                                                     | 2019 წლის 31 მარტი | 2018 წლის 31 მარტი |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| გასაყიდად არსებული ტანსაცმელი და აქსესუარები                   | 39,601             | 37,793             |
| ძნელად გაყიდვადი და მოძველებული მარაგების გაუფასურების რეზერვი | (725)              | (1,134)            |
| საქონელი გზაში                                                 | 216                | 1,207              |
| მაღაზიის მოსართავი ინვენტარი                                   | 127                | -                  |
| შესაფუთი მასალები                                              | 1,612              | 1,676              |
|                                                                | <u>40,831</u>      | <u>39,542</u>      |

2019 წლის 31 მარტისთვის შემცირდა ჯგუფის მიერ თავდაპირველად აღიარებული დანახარჯები დაკავშირებული ძნელად გაყიდვადი მარაგების ჩამოწერასთან 409 ათასი ლარის ოდენობით, რამდენადაც ადრე დარეზერვებული ინვენტარი გაიყიდა წლის განმავლობაში (2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით ჯგუფმა აღიარა კლება იმ ხარჯისა, რომელიც ადრე იყო ჩამოწერილი ძნელად გაყიდვადი და მოძველებული მარაგების გაუფასურების რეზერვიდან 214 ათასი ლარის ოდენობით). ჯგუფის მიერ ძნელად გაყიდვადი მარაგების გაყიდვის მიზნით მოწყობილი საცალო გაყიდვებისა და ფასდაკლებების საფუძველზე ჯგუფმა თავიდან განსაზღვრა ასეთი მარაგებისთვის რეზერვის ოდენობა.

## 6 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| ათასი ლარი                              | 2019 წლის 31<br>მარტი | 2018 წლის 31<br>მარტი |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>ფინანსური აქტივები</i>               |                       |                       |
| სავაჭრო მოთხოვნები                      | 14,607                | 14,350                |
| საკრედიტო ზარალის რეზერვი               | (1,194)               | (1,194)               |
|                                         | 13,413                | 13,156                |
| <i>არაფინანსური აქტივები</i>            |                       |                       |
| მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები    | 75                    | 27                    |
| წინასწარ გადახდილი იჯარა                | 824                   | 2,183                 |
| წინასწარ გადახდილი დაზღვევა             | -                     | 23                    |
| წინასწარი გადახდები სახელმწიფო ბიუჯეტში | 11,180                | 8,983                 |
| სხვა წინასწარი გადახდები                | 921                   | 774                   |
|                                         |                       |                       |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები              | 26,413                | 25,146                |

ყველა მოთხოვნა მოკლევადიანია. სავაჭრო მოთხოვნების მიმდინარე ღირებულება უტოლდება მათ სამართლიან ღირებულებას.

საშუალო კრედიტის დაფარვის პერიოდი საქონლის გაყიდვისას არის 39 დღე. (2018: 39). სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება.

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ სახელმწიფო ბიუჯეტში წინასწარ გადახდილი თანხები სრულიად ექვემდებარება დაბრუნებას.

წინასწარი გადახდების სახელმწიფო ბიუჯეტში მოიცავს შემდეგს:

| ათასი ლარი                        | 2019 წლის 31<br>მარტი | 2018 წლის 31<br>მარტი |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| დამატებული ღირებულების გადასახადი | 11,127                | 8,785                 |
| ქონების გადასახადი                | 53                    | 198                   |
|                                   | 11,180                | 8,983                 |

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები შესადარის პერიოდებში გაუფასურების ინდიკატორად განიხილებოდა. გაუფასურებული მოთხოვნები გვაქვს მოკავშირე მხარეებთან.

შენიშვნა 19 (ბ) შეიცავს ინფორმაციას, რომელიც ეხება საკრედიტო რისკზე მოქმედ ფაქტორებს და ანალიზს, რომელიც დაკავშირებულია სავარაუდო საკრედიტო ზარალის რეზერვთან.

ზემოხსენებული გაუფასურების რეზერვი ეხება ბასს 39-ის შეფასების საფუძველს, რომელიც იყენებს მიღებული ზარალის ანაზღაურების მოდელს, ხოლო მიმდინარე წელს გამოიყენება ფასს 9, რომელიც მოსალოდნელი ზარალის მოდელია.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 19-ში.

## 7 ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

| ათასი ლარი         | 2019 წლის 31 მარტი | 2018 წლის 31 მარტი |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| ფული სალაროში      | 494                | 381                |
| საბანკო ანგარიშები | 4,158              | 9,399              |
|                    | 4,652              | 9,780              |

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 19-ში.

## 8 კაპიტალი და რეზერვები

### 8.1 შენატანები კაპიტალში

საოპერაციო საქმიანობის განმავლობაში ჯგუფში შემავალი კომპანიები მრავალ ტრანზაქციას ახორციელებენ სხვა საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ კომპანიებთან. ამ ტრანზაქციებში ძირითადად იგულისხმება აღჭურვილობითა და მაღაზიების მოწყობილობებით უზრუნველყოფა იმ კომპანიების მხრიდან, რომლებიც წარმოადგენენ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ ორგანიზაციებს, რომელთათვისაც გადახდების პირობები და ვადები განსაზღვრული არაა, ან შეიძლება განისაზღვროს ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ.

გარდა ამისა, ჯგუფში შემავალი კომპანიები მაკონტროლებელი მხარის მხრიდან იღებენ დამატებით ფულად სახსრებს საპროცენტო განაკვეთის არმქონე, არაუზრუნველყოფილი დაფინანსების სახით, განუსაზღვრელი გადახდის ვადის, პირობებისა და გრაფიკისა. ჯგუფის მიერ ჯერ არ განხორციელებულა და არც უახლოეს მომავალში იგეგმება ამ მიღებული ფულადი სახსრების უკან დაბრუნება.

ჯგუფი მოცემულ ტრანზაქციებს განიხილავს, როგორც არაკომერციული შინაარსის მქონეს, განხორციელებულს მაკონტროლებელი მხარის მხრიდან მისი განკარგულებითა და ინსტრუქციით, და ამ ტრანზაქციებთან დაკავშირებულ ამონაგებს აღრიცხავს კაპიტალის ნაწილში (კაპიტალში კონტრიბუციის სახით). ხოლო ფულისა და მისი ექვივალენტების ისეთ გადახდებს, რომლებიც გულისხმობს მანამდე კაპიტალში შენატანის სახით არსებული საქონლისა და მომსახურების მიწოდებას, ჯგუფი აღრიცხავს კაპიტალის კონტრიბუციის შემცირებას.

2018 წლის 31 მარტისთვის, ჯგუფმა მიიღო სესხი დაკავშირებული მხარისგან (შენიშვნა 9). სხვაობა, 4,785 ათასი ლარი ოდენობით, სესხის ნომინალურ ღირებულებასა და 8.5%-ით დისკონტირებულ სესხის სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდა როგორც კაპიტალში კონტრიბუცია (კაპიტალის ელემენტი). 2019 წლის 31 მარტისთვის ჯგუფმა კონტრაქტის ვადამდე დაფარა მთლიანი სესხი. სხვაობა სესხის სამართლიან ღირებულებაში, რომელიც გამოიწვია სესხის გადახდის ვადების მოდიფიცირებამ 3,586 ათასი ლარის ოდენობით, აღიარდა როგორც დამატებითი კაპიტალის კლება.

## 9 სესხები

| ათასი ლარი                 | მიმდინარე             |                       | გრძელვადიანი          |                       |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | 2019 წლის<br>31 მარტი | 2018 წლის 31<br>მარტი | 2019 წლის<br>31 მარტი | 2018 წლის 31<br>მარტი |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები  | -                     | -                     | -                     | 10,625                |
| დაკავშირებული მხარეებისგან | -                     | -                     | -                     | 10,625                |

სესხების სამართლიანი ღირებულება უტოლდება საბალანსო ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი ნაკადების დისკონტირებით 8.5%-ად. (2018: 8.5%) ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 7.62%-ს.

ჯგუფის სესხი მიღებულია მისი შვილობილი კომპანიის მიერ - შპს "Fashion Retail Georgia". სესხი მიღებულია სხვა დაკავშირებული კომპანიისგან - შპს "Logistics Fashion Trading DWC"-სგან. სესხის ვადა შეადგენს 5 წელს, ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი კი 1%-ს.

ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების პერიოდისთვის შვილობილმა კომპანიამ სესხი სრულიად დაფარა.

უცხოური ვალუტის რისკის შესახებ ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 19.

## 10 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| ათასი ლარი                             | 2019 წლის 31 მარტი | 2018 წლის 31 მარტი |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                  | 13,722             | 8,994              |
| ვალდებულებები პერსონალის მიმართ        | 607                | 569                |
| ვალდებულება სახელმწიფო ბიუჯეტის წინაშე | 688                | 224                |
|                                        | 15,017             | 9,787              |

ვალდებულებები სახელმწიფო ბიუჯეტის წინაშე მოიცავს საშემოსავლო გადასახადს.

ვალდებულებებზე ჯგუფის მიერ უცხოური ვალუტის რისკზე ინფორმაციისათვის იხილეთ შენიშვნა 19.

## 11 შემოსავლები

ჯგუფის შემოსავლები მთლიანად მიღებულია საქონლის გაყიდვით, შემოავლის აღირება ხდება საქონლის გაყიდვის მომენტშივე. ჯგუფს არ გააჩნია საკონტრაქტო ვალდებულებები, რომელთა პირობებიც არ შეუსრულებია.

| ათასი ლარი                   | 2019 წლის 31 მარტის დასრულებული წლისათვის | 2018 წლის 31 მარტის დასრულებული წლისათვის |
|------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდვები | 118,667                                   | 135,473                                   |
| ექსპორტზე გაყიდვები          | 4,432                                     | 5,221                                     |
|                              | 123,099                                   | 140,694                                   |

## 12 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

| ათასი ლარი                     | 2019 წლის 31 მარტის დასრულებული წლისათვის | 2018 წლის 31 მარტის დასრულებული წლისათვის |
|--------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| მარაგების შესყიდვის ღირებულება | 79,322                                    | 92,615                                    |
| როიალტის გადასახადი            | 3,792                                     | 3,991                                     |
| მარაგების გაუფასურების რეზერვი | -                                         | (214)                                     |
|                                | 83,114                                    | 96,392                                    |

### 13 დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯი

| ათასი ლარი                                  | 2019 წლის 31<br>მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 2018 წლის 31<br>მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| საკრედიტო ბარათის საკომისიო                 | 778                                                | 707                                                |
| სარეკლამო და გაყიდვების ხელშეწყობის ხარჯები | 708                                                | 717                                                |
| შიდა სატვირთო და სადისტრიბუციო ხარჯები      | 708                                                | 1,044                                              |
| მასალები მაღაზიის დეკორაციისთვის            | 3                                                  | 3                                                  |
| სხვა                                        | 174                                                | 2,934                                              |
|                                             | <u>2,371</u>                                       | <u>5,405</u>                                       |

### 14 ადმინისტრაციული ხარჯები

| ათასი ლარი                              | 2019 წლის 31<br>მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 2018 წლის 31<br>მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| იჯარა                                   | 11,878                                             | 10,722                                             |
| თანამშრომელთა ანაზღაურება               | 9,335                                              | 10,391                                             |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                    | 6,992                                              | 7,496                                              |
| ბანკის საკომისიო                        | 1,711                                              | 6,919                                              |
| კომუნიკაციისა და კომუნალური დანახარჯები | 1,382                                              | 1,306                                              |
| ძირითადი საშუალებების გაუფასურება       | 932                                                | (426)                                              |
| მივლინება და ტრანსპორტირება             | 728                                                | 647                                                |
| ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა          | 718                                                | 146                                                |
| საოფისე ხარჯი                           | 445                                                | 840                                                |
| დაზღვევა                                | 354                                                | 337                                                |
| გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა | 104                                                | 334                                                |
| სხვა ხარჯები                            | 487                                                | 2,583                                              |
|                                         | <u>35,066</u>                                      | <u>41,295</u>                                      |

### 15 სხვა ფინანსური ერთეულები

| ათასი ლარი                                                         | 2019 წლის 31<br>მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 2018 წლის 31<br>მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| მოგება/ზარალი საკუროსო სხვაობიდან:                                 |                                                    |                                                    |
| სესხები და მოთხოვნები                                              | 2,862                                              | 2,229                                              |
| ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზებული<br>ღირებულებით დაანგარიშებული | (641)                                              | 2,839                                              |
|                                                                    | <u>2,221</u>                                       | <u>5,068</u>                                       |

## 16 მოგების გადასახადის ხარჯი

მიმდინარე მოგების გადასახადი დაკავშირებულია ისეთ ერთეულებთან, რომლებიც იბეგრება ტრანზაქციის განხორციელების მომენტისათვის.

ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის გაანგარიშების წარდგენა არ ხდება, რამდენადაც დივიდენდები არ გამოცხადებულა 2019 და 2018 წლების 31 მარტისთვის.

### კანონი მოგების გადასახადის შესახებ

ცვლილებების შედეგად, 2017 წლის 1 იანვრიდან კომპანიები იბეგრებიან მოგების გადასახდით, თუ მოხდება მოგების განაწილება (აქციონერებზე დივიდენდის გაცემა) და ასევე, მოგების გადასახდით იბეგრება ინდივიდუალური ტრანზაქციები, რომლებიც დაკავშირებულია მოგების განაწილებასთან (ბენეფიტი, საჩუქარი, გადასახადები, არა გაშლილი ხელის პრინციპით განხორციელებული ტრანზაქციები მოკავშირე მხარეებთან, ხარჯები, რომლებიც არაა ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებული და სხვა). დაბეგვრის შეცვლილი კონცეფციის თანახმად, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივებისა და ვალდებულების მიმდინარე ღირებულებებში გადასახადებით გამოწვეული დროებითი სხვაობები არ არსებობს.

## 17 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული დაშვებები და შეფასებები

დაშვებები და მსჯელობები არის მუდმივად შეფასებადი და დაფუძნებული ისტორიულ გამოცდილებაზე, ამასთან გათვალისწინებულია სხვა ფაქტორებიც, როგორებიც არის მომავალი მოვლენები და, რომლებიც სარწმუნოამიესადაცაა აღნიშნულ გარემოებებს.

### 17.1 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასებები

ჯგუფი შეფასებებს აკეთებს სამომავლო ფაქტორების გათვალისწინებით. მიღებული ბუღალტრული შეფასებები შესაძლოა არ დაემთხვეს რეალურ შედეგებს. შეფასებები, რომლებიც შეიცავს მნიშვნელოვან რისკს სამომავლოდ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირების საჭიროებისა, განხილულია ქვემოთ.

#### *ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო მომსახურების ვადები*

ხელმძღვანელობამ შეაფასა ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო პერიოდის ხანგრძლივობა და დარწმუნებულია, რომ ეს შეფასებები მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება ამ აქტივების ეკონომიკური სასიცოცხლო ხანგრძლივობისგან. თუ რეალური სასიცოცხლო ხანგრძლივობა განსხვავდება ამ შეფასებებისგან, მაშინ ფინანსური ანგარიშგებები მნიშვნელოვნად განსხვავებული იქნება.

#### *ძირითადი საშუალებების აღდგენითი ღირებულებები*

ხელმძღვანელობამ შეაფასა რა ძირითადი საშუალებების აღდგენითი ღირებულებები, აღიარა გაუფასურების ზარალი, რომელსაც წარმოადგენს სხვაობა აქტივების მიმდინარე ღირებულებასა და აღდგენით ღირებულებას შორის. შეფასებები ძირითადად ეყრდნობა დაშვებებს ცალკეული მაღაზიის საქმიანობის ეფექტიანობის შესახებ, კაპიტალის საშუალო შეწონილ ღირებულებას და სხვა. (იხილეთ შენიშვნა 4). თუ რეალური შედეგები განსხვავდება ამ შეფასებებისგან, მაშინ ფინანსური ანგარიშგებები მნიშვნელოვნად განსხვავებული იქნება.

### 17.2 სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებული დაშვებები

#### *კაპიტალში კონტრიბუცია*

საოპერაციო საქმიანობის განმავლობაში ჯგუფში შემავალი კომპანიები მრავალ ტრანზაქციას ახორციელებენ სხვა საერთო კონტროლის ქვეშ კომპანიებთან. ამ ტრანზაქციებში ძირითადად იგულისხმება აღჭურვილობითა და მაღაზიების მოწყობილობებით უზრუნველყოფა იმ კომპანიების მხრიდან, რომლებიც წარმოადგენენ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ ორგანიზაციებს, რომელთათვისაც გადახდების პირობები და ვადები განსაზღვრული არაა, ან შეიძლება განისაზღვროს ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ.

გარდა ამისა, ჯგუფში შემავალი კომპანიები მაკონტროლებელი მხარის მხრიდან იღებენ დამატებით ფულად სახსრებს საპროცენტო განაკვეთის არმქონე, არაუზრუნველყოფილი დაფინანსების სახით, განუსაზღვრელი გადახდის ვადის, პირობებისა და გრაფიკისა. ჯგუფის მიერ ჯერ არ განხორციელებულა და არც უახლოეს მომავალში იგეგმება ამ მიღებული ფულადი სახსრების უკან დაბრუნება.

ჯგუფი მოცემულ ტრანზაქციებს განიხილავს როგორც არაკომერციული შინაარსის მქონეს, განხორციელებულს მაკონტროლებელი მხარის მხრიდან მისი განკარგულებითა და ინსტრუქციით, და ამ ტრანზაქციებთან დაკავშირებულ ბენეფიტს აღრიცხავს კაპიტალის ნაწილში (კაპიტალში კონტრიბუციის სახით).

2018 წლის 31 მარტისთვის, ჯგუფმა მიიღო სესხი დაკავშირებული მხარისგან პრივილეგირებული საპროცენტო განაკვეთითა და გრძელვადიანი გადახდის პერიოდით. (შენიშვნა 9). სხვაობა, 4,785 ათასი ლარი ოდენობით, სესხის ნომინალურ ღირებულებასა და 8.5%-ით დისკონტირებულ სესხის სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდა როგორც კაპიტალში კონტრიბუცია (კაპიტალის ელემენტი). 2019 წლის ბოლოს სესხი მთლიანად იქნა დაფარული ვადამდე, სხვაობა კი, რომელიც წარმოიშვა სესხის გრაფიკის ცვლილებით, აღიარდა როგორც კაპიტალში კონტრიბუციის კლება.

### 17.3 მნიშვნელოვანი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით

ხელმძღვანელობის თვალსაზრისით, მომავალთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი გარემოებებია:

- ხელმძღვანელობა, შემდეგი 12 თვის განმავლობაში, ინვენტარიზაციების გადაჭაბებული რაოდენობით გამოწვეული დანაკარგების გარეშე, წარმატებულად აღმოფხვრის მოძველებულ ნაშთებს საწყობიდან და “outlet” მაღაზიებიდან გაყიდვების გზით 2019 წლის 31 მარტისთვის.
- საბოლოო მაკონტროლებელი პირის მხრიდან არ მოითხოვება გაწეული ფინანსური დახმარების უკან დაბრუნება, რომელიც თავდაპირველად ჯგუფმა საპროცენტო განაკვეთის არმქონე სესხის სახით მიიღო, განუსაზღვრელი ვადით, პირობებითა და დაფარვის გრაფიკით. (იხ. შენიშვნა 8.1)

## 18 ფინანსური ინსტრუმენტები

### 18.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები და განხორციელების მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები და ბაზისი, რომლის საფუძველზეც ხდება ფინანსური აქტივის თუ ფინანსური ვალდებულების აღიარება, კლასების შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 3.8-ში.

### 18.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

შენიშვნა 3.8 მოიცავს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თითოეულ კატეგორიისა და მათთან დაკავშირებული აღრიცხვის პოლიტიკის აღწერას. ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდეგი კატეგორიის აქტივები და ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებით:

#### ფინანსური აქტივები

| 31 მარტი 2019               | ამორტიზირებული ღირებულება | სამართლიანი ღირებულება მოგება-ზარალის გაგლით (FVTPL) | დერივატივები ჰეჯირებისთვის (FV) | სულ    |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------|--------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები  | 13,413                    | -                                                    | -                               | 13,413 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 4,652                     | -                                                    | -                               | 4,652  |
|                             | 18,065                    | -                                                    | -                               | 18,065 |

## ფინანსური ვალდებულებები

31 მარტი 2018

|                               | სხვა<br>ვალდებულებების<br>სამართლიანი<br>ღირებულება<br>მოგება-ზარალის<br>გავლით (other<br>liabilities at FVTPL) | სხვა ვალდებულებები<br>(ამორტიზირებული<br>ღირებულებით) | სულ    |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------|
| სესხები                       | -                                                                                                               | -                                                     | -      |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | -                                                                                                               | 14,329                                                | 14,329 |
|                               | -                                                                                                               | 14,329                                                | 14,329 |

ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია წინა პერიოდში IAS 39-ის მიხედვით:

## ფინანსური აქტივები

ათასი ლარი

|                             | სესხები და მოთხოვნები<br>(ამორტიზირებული<br>ღირებულება) | სულ    |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------|--------|
| 2019 წლის 31 მარტი          |                                                         |        |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები  | 13,156                                                  | 13,156 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 9,780                                                   | 9,780  |
|                             | 22,936                                                  | 22,936 |

## ფინანსური ვალდებულებები

ათასი ლარი

|                               | სხვა<br>ვალდებულებების<br>სამართლიანი<br>ღირებულება<br>მოგება-ზარალის<br>გავლით (other<br>liabilities at FVTPL) | სხვა<br>ვალდებულებები<br>(ამორტიზირებული<br>ღირებულებით) | სულ    |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------|
| 2018 წლის 31 მარტი            |                                                                                                                 |                                                          |        |
| სესხები                       | -                                                                                                               | 10,625                                                   | 10,625 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | -                                                                                                               | 9,563                                                    | 9,563  |
|                               | -                                                                                                               | 20,188                                                   | 20,188 |

## 19 ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებულ სხვადასხვა რისკებს ექვემდებარება. ძირითადი რისკების ტიპებია საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკი.

### ფინანსური რისკის ფაქტორები

#### საბაზრო რისკი

ჯგუფს აქვს საბაზრო რისკი ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად და ძირითადად მისი რისკები დაკავშირებულია სავალუტო რისკთან, რომელიც გამომდინარეობს მისი საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობიდან.

### უცხოური ვალუტის რისკი

ჯგუფს ზოგიერთი ტრანზაქცია აქვს უცხოურ ვალუტაში. აქედან გამომდინარე, აქვს საკუროს სხვაობების რისკი.

ჯგუფის ტრანზაქციების უმეტესობა არის ეროვნულ ვალუტაში. საკუროს სხვაობები ჯგუფს წარმოექმნება უცხოელ მომწოდებლებთან ვაჭრობის გამო, რაც ძირითადად არის ამერიკულ დოლარში, ევროსა და ბრიტანულ ფუნტში.

უცხოური ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც ჯგუფს საკუროს რისკს უქმნიან, განხილულია ქვემოთ. თანხები გადაყვანილია ლარებში საანგარიშგებო წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური კურსით:

| ერთეული                       | აშშ დოლარი        | ევრო        | სხვა        |
|-------------------------------|-------------------|-------------|-------------|
| <b>2019 წლის 31 მარტი</b>     |                   |             |             |
| ფინანსური აქტივები            | 953               | 59          | 13,579      |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | 22                | 191         | 889         |
| ფული და საბანკო ანგარიშები    | 975               | 250         | 14,468      |
| ფინანსური ვალდებულებები       | 747               | 5,905       | 148         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 747               | 5,905       | 148         |
|                               | 228               | (5,655)     | 14,320      |
| <b>ერთეული</b>                | <b>აშშ დოლარი</b> | <b>ევრო</b> | <b>სხვა</b> |
| <b>2018 წლის 31 მარტი</b>     |                   |             |             |
| ფინანსური აქტივები            |                   |             |             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | 785               | 173         | 15,467      |
| ფული და საბანკო ანგარიშები    | 476               | 938         | 394         |
|                               | 1,261             | 1,111       | 15,861      |
| ფინანსური ვალდებულებები       |                   |             |             |
| სესხები                       | 10,625            | -           | -           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 1,291             | 5,667       | 262         |
| წმინდა პოზიცია                | 11,916            | 5,667       | 262         |
| წმინდა პოზიცია                | (10,655)          | (4,556)     | 15,599      |

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს დოლარის მიმართ ლარის 15% (2018:15%) კლება/მატების გავლენას ჯგუფზე. აღნიშნული 15% (2018: 15%) არის მმართველობის მიერ შეფასებული სავარაუდო ცვლილება ლარისა და დოლარის გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ დომინანტ ვალუტას და წლის ბოლოს აკორექტირებს მათ 15%-იანი (2018: 15%) განაკვეთით.

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლარის, ევროს და ფუნტის მიმართებაში 15%-ით (2018: 15%), მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლენა:

| ათასი ლარი    | აშშ დოლარის გავლენა |       | ევროს გავლენა |      | ფუნტის გავლენა |         |
|---------------|---------------------|-------|---------------|------|----------------|---------|
|               | 2019                | 2018  | 2019          | 2018 | 2019           | 2018    |
| მოგება/ზარალი | (34)                | 1,598 | 848           | 683  | (2,148)        | (2,340) |

სავალუტო კურსების სხვაობების გამოვლინებები წლის განმავლობაში დამოკიდებულია უცხოურ ოპერაციებთან. მიუხედავად ამისა, მიჩნეულია რომ ზემოთ აღნიშნული ანალიზი წარმოადგენს ჯგუფის სავალუტო რისკის პოზიციას.

### *საკრედიტო რისკი*

საკრედიტო რისკი ნიშნავს იმას, რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც ჯგუფი მიიღებს ფინანსურ ზარალს. ჯგუფი განიცდის საკრედიტო რისკს ფინანსური აქტივებიდან, როგორებიცაა ფული და ფულის ექვივალენტები ბანკებში, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

საკრედიტო რისკის მართვა ხდება ჯგუფის მიერ, ჯგუფის საკრედიტო რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების საფუძველზე.

ბანკებთან ფულადი ნაშთებისა და დეპოზიტების მიმართ საკრედიტო რისკის მართვა, ხდება საბანკო დეპოზიტების დივერსიფიკაციით და მხოლოდ მთავარ რეპუტაციულ ფინანსურ ინსტიტუტებთან არის დაკავშირებული.

ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად მიიღება საცალო ვაჭრობიდან (96% -ზე მეტი) გაყიდვების დროს გარიგების ფულადი ანგარიშსწორებით. შემოსავლების დანარჩენი მცირე ნაწილი მთლიანად მიღებული აქვს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ პირებთან ვაჭრობიდან (ტანსაცმლის საცალო ვაჭრობით Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co. ჯგუფთან). ჯგუფი არ იყენებს საკრედიტო შეფასებისა და მონიტორინგის პოლიტიკას საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სუბიექტების მიმართ, რადგან ეს გარიგებები ხორციელდება Fawaz Abdulaziz Al Hokair Group- ის გლობალური ბიზნესის სავაჭრო მოდელის ფარგლებში და ამგვარი სავაჭრო გარიგებებიდან მოთხოვნები ძირითადად სრულად მიიღება.

ჯგუფს არ გააჩნია უსაფრთხოების სისტემები სავაჭრო მოთხოვნების ბალანსისთვის. ამის გარდა, ჯგუფს არ აქვს უზრუნველყოფები სხვა ფინანსურ აქტივებზეც (მაგალითად ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე ბანკში).

### *სავაჭრო მოთხოვნები*

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მოდელს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ასაღიარებლად ყველა სავაჭრო მოთხოვნისთვის, რადგან აღნიშნული მუხლები არ შეიცავს მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, სავაჭრო მოთხოვნები ფასდება კოლექტიურად, რადგან მათ გააჩნიათ საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლები. მოთხოვნები დაჯგუფებულია გადავადებული დღეების მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი, ასევე შესაბამისი განცდილი საკრედიტო ზარალი მოცემულ პერიოდში, დამოკიდებულია გაყიდვების საგადახდო პროფილზე ბოლო 48 თვის მანძილზე.

სავაჭრო მოთხოვნები ჩამოიწერება (შეწყვეტილია აღიარება), როცა აღარ არის მათი დაფარვის გონივრული მოლოდინი. ინვოისის გამოწერის თარიღიდან 180 დღის ვადაში გადაუხდელობა და ამასთან ჯგუფთან ჩაურთველობა ალტერნატიული გადახდის განსაზღვრისთვის, მიაწინებს, რომ მოთხოვნის დაფარვის მოლოდინი არაგონივრულია.

ზემოთ აღწერილი ჯგუფის ოპერაციების მახასიათებლების (საცალო ვაჭრობა ფულადი ანგარიშსწორებით და დაკავშირებულ მხარესთან ოპერაციებით, რომლებიც ხორციელდება საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ პირებს შორის) მიუხედავად, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებამ გავლენა არ მოახდინა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე 2019 წლის 31 მარტის და 2018 წლის 1 აპრილის მდგომარეობით შემდეგნაირად განისაზღვრა:

| ათასი ლარი         | მოსალოდნელი<br>საკრედიტო<br>ზარალი | მიმდინარე<br>ღირებულება | მთლიანი სასიცოცხლო<br>პერიოდის<br>განმავლობაში<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალი |
|--------------------|------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 2019 წლის 31 მარტი |                                    |                         |                                                                                   |
| 6 თვეზე ნაკლები    | -                                  | -                       | -                                                                                 |
| 6 თვიდან 1 წლამდე  | -                                  | -                       | -                                                                                 |
| 1 წელზე მეტი       | 100%                               | (1,194)                 | (1,194)                                                                           |
|                    |                                    | (1,194)                 | (1,194)                                                                           |

| ათასი ლარი         | მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალი | მიმდინარე<br>ღირებულება | მთლიანი სასიცოცხლო<br>პერიოდის<br>განმავლობაში<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალი |
|--------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 2018 წლის 1 აპრილი |                                 |                         |                                                                                   |
| 6 თვეზე ნაკლები    | -                               | -                       | -                                                                                 |
| 6 თვიდან 1 წლამდე  | -                               | -                       | -                                                                                 |
| 1 წელზე მეტი       | 100%                            | (1,194)                 | (1,194)                                                                           |
|                    |                                 | (1,194)                 | (1,194)                                                                           |

გაუფასურება ეხება 2 ინდივიდუალურ მოთხოვნას, რომელიც წარმოიშვა 2012 წელს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებთან.

### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დროულად დაფაროს დადამდგარი ვალდებულებები.

ჯგუფი ახორციელებს ფრთხილ პოლიტიკას ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, რომელიც გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულის და მისი ექვივალენტების ფლობას, აგრეთვე მაღალ ლიკვიდური აქტივების ფლობას, რათა ჯგუფმა დროულად გადაიხადოს ყველა საოპერაციო და სასეზო ვალდებულება.

შემდეგი ცხრილი დეტალურად ასახავს არადერივად ფინანსური ვალდებულებების გადახდის პერიოდს. ცხრილი შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებით, დაფუძნებული უახლოეს თარიღზე, როდესაც შეიძლება ჯგუფის მიმართ მოთხოვნილ იქნას აღნიშნული ვალდებულების გასტუმრება. ცხრილი შეიცავს ფინანსური ნაკადების, როგორც ძირს, ასევე პროცენტს.

| 2019 წლის 31 მარტი                                    | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არმქონე | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | სულ    |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|--------|
| საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო<br>განაკვეთი (%) |                                     |                                                  |        |
| 6 თვეზე ნაკლები                                       | 14,329                              | -                                                | 14,329 |
| 6 თვიდან 1 წლამდე                                     | -                                   | -                                                | -      |
| 1-5 წლამდე                                            | -                                   | -                                                | -      |
| 5 წელზე მეტი                                          | -                                   | -                                                | -      |
|                                                       | 14,329                              | -                                                | 14,329 |

| 2018 წლის 31 მარტი   | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არმქონე | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | სულ    |
|----------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|--------|
| საშუალო შეწონილი (%) |                                     | 7.62%                                            |        |
| 6 თვეზე ნაკლები      | 9,563                               | -                                                | 9,563  |
| 6 თვიდან 1 წლამდე    | -                                   | -                                                | -      |
| 1-5 წლამდე           | -                                   | -                                                | -      |
| 5 წელზე მეტი         | -                                   | 15,341                                           | 15,341 |
|                      | 9,563                               | 15,341                                           | 24,904 |

ჯგუფი ითვალისწინებს ფინანსური აქტივებიდან მოსალოდნელ ფულადი ნაკადების ლიკვიდურობის რისკს, კერძოდ ფულადი და დებიტორული დავალიანებების, შესაფასებლად და სამართავად. ჯგუფის ფული და მოთხოვნები აღემატება ფულად გადახდებზე არსებულ მოთხოვნებს.

## 20 სამართლიანი ღირებულება

ჯგუფი ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების ანალიზს, რომლებიც წარდგენილია სამართლიანი ღირებულებით და ჯგუფდება 1 დონიდან 3 დონემდე სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრადობის ხარისხის მიხედვით. დონეები განმარტებულია ქვემოთ:

- დონე 1 – სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია კოტირებული საბაზრო ფასით, რომელიც კოტირდება აქტიურ ბაზარზე;
- დონე 2- სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება კოტირებული ფასებით, რომელიც მოიცავს პირველ დონეს და მსგავსია არსებული აქტივისა ან ვალდებულების;
- დონე 3 – სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შეფასებისგან, რომელიც მოიცავს ისეთ აქტივებს და ვალდებულებებს, რომლებიც ბაზარზე არ კოტირდებიან (არასაბაზრო მონაცემები).

### 20.1 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულებით შეფასება

*ამორტიზირებული ღირებულებით განსაზღვრა ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომელთა რეალური ღირებულება წარდგენილია*

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება უახლოვდება მათ მიმდინარე ღირებულებებს.

რეალური ღირებულება განისაზღვრება მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის შესაბამისი ფულადი ნაკადების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებით. შედეგად ყველაზე მნიშვნელოვანი კომპონენტი არის დისკონტის განაკვეთი. შეფასებული რეალური ღირებულებები ზემოთ ხსენებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 დონეზე.

### 20.2 არაფინანსური აქტივების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების (ავეჯი და სხვა საოფისე აღჭურვილობა, კომპიუტერული სა სხვა ტექნიკა), სავარაუდო სამართლიანი ღირებულებები, რომლებიც განიცდიდნენ გაუფასურებას 2019 წლის 31 მარტისთვის, კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 ან მე-3 დონეზე.

ინდივიდუალური აქტივების სამართლიანი ღირებულება გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლებით განისაზღვრება საბაზრო მეთოდით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეების გამოყენებით. საჭიროების შემთხვევაში, მოცემული შენატანები განისაზღვრება, როგორც “იძულებითი გაყიდვები”, იმ შემთხვევებში, როდესაც მსგავსი აქტივებისთვის აქტიური ბაზარი ან მონაწილეთა სურვილი არ არსებობს. “იძულებითი გაყიდვების” შეფასების ძირითადი მიდგომები მოიცავს შემდეგს:

- აქტივებზე მოთხოვნის ელასტურობა;
- გაყიდვისთვის საჭირო მოსალოდნელი დრო;
- პოტენციური ბაზრის მონაწილეთა დაფინანსების ხარჯები, საშუალო საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით

## 21 კაპიტალის რისკის მართვა

ჯგუფის კაპიტალის სტრუქტურა მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, კაპიტალში კონტრიბუციას და აკუმულირებულ ზარალს.

ჯგუფი ისე მართავს კაპიტალს, რომ შეძლოს შეინარჩუნოს ეფექტური მთლიანი დაფინანსების სტრუქტურა და თან აირიდოს გადაჭარბებული ლევერიჯი/რისკიანობა. ასევე ითვალისწინებს ჯგუფის დავალიანებების დაქვემდებარების სხვადასხვა დონეს.

ჯგუფის მიერ, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის, კაპიტალის სახით მართული თანხები შეჯამებულია ქვემოთ:

| ათასი ლარი                                         | 2019 წლის 31<br>მარტი | 2018 წლის 31<br>მარტი |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| სულ კაპიტალი                                       | 84,655                | 88,204                |
| გამოკლებული: ნაღდი ფული და საბანკო ანგარიშები      | (4,652)               | (9,780)               |
| კაპიტალი                                           | 80,003                | 78,424                |
| სულ კაპიტალი                                       | 84,655                | 88,204                |
| სესხები                                            | -                     | 10,625                |
| სულ დაფინანსება                                    | 84,655                | 98,829                |
| კაპიტალის დაფინანსებასთან თანაფარდობის კოეფიციენტი | 0.95                  | 0.79                  |

## 22 გაუთვალისწინებელი გარემოებები

### 22.1 ბიზნეს გარემო

საქართველო აგრძელებს პოლიტიკურ და ეკონომიკურ ცვლილებებს. როგორც განვითარებადი ბაზარი, საქართველო არ ფლობს განვითარებულ ბიზნესს და მარეგულირებელ ინფრასტრუქტურას, რომელიც ძირითადად დამახასიათებელია უფრო თავისუფალი საბაზრო ეკონომიკისათვის. უფრო მეტიც, ეკონომიკური მდგომარეობა ზღუდავს საქმიანობის მოცულობას ფინანსურ ბაზრებზე, რომელიც შეიძლება არ იყოს ასახული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებებზე. მშობნადი ეკონომიკური განვითარებისათვის მთავარ დაბრკოლებას წარმოადგენს ეკონომიკური და ინსტიტუციონალური განვითარების დაბალი დონე, ცენტრალიზებულ ეკონომიკურ ბაზართან, რეგიონალურ არასტაბილურობასა და საერთაშორისო კრიზისთან ერთად.

მსოფლიოს იმ ქვეყნების ეკონომიკის გაუარესებამ, რომლებსაც საქართველოსთან აქვთ ურთიერთობა განაპირობა საზღვარგარეთ ფულადი გზავნილების დეფიციტი, რომლებზეც მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული საქართველოს ეკონომიკა. ეროვნული ვალუტის შემდგომი გაუფასურება იწვევს იმპორტირებული საქონლის ფასების ზრდას. პირდაპირი კაპიტალის ინვესტიციებისა და ინფლაციის მოზიდვის შესაძლებლობების განუსაზღვრელობამ შეიძლება გამოიწვიოს საქართველოს ეკონომიკისა და ჯგუფის მდგომარეობის გაუარესება. ვინაიდან ამ გაურკვეველი ცვლადებისა და დაშვებების რაოდენობა დიდია, ხელმძღვანელობა ვერ გააკეთებს საიმედო შეფასებას იმ თანხების შესახებ, რომლითაც შეიძლება გავლენა იქონიოს ჯგუფის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა თვლის, რომ იდგმება შესაბამისი ზომები ჯგუფის ეკონომიკური სტაბილურობის შესანარცუნებლად.

## 23 ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების რეკონსილაცია

ჯგუფის ვალდებულებები წარმოქმნილი საფინანსო საქმიანობიდან შეიძლება კლასიფიცირდეს შემდეგნაირად:

| ათასი ლარი                         | გრძელვადიანი სესხები | სულ      |
|------------------------------------|----------------------|----------|
| 2017 წლის 1 აპრილი                 | -                    | -        |
| ფულადი ნაკადების მოძრაობა          |                      |          |
| სესხის დაფარვა                     | (4,763)              | (4,763)  |
| სესხის აღება                       | 20,722               | 20,722   |
| არაფულადი ნაკადების მოძრაობა       |                      |          |
| სამართლიანი ღირებულება             | (4,785)              | (4,785)  |
| დარიცხული პროცენტი                 | 488                  | 488      |
| საკურსო სხვაობა (მეტობა)/დანაკლისი | (1,037)              | (1,037)  |
| 2018 წლის 31 მარტი                 | 10,625               | 10,625   |
| ფულადი ნაკადების მოძრაობა          |                      |          |
| სესხის დაფარვა                     | (15,125)             | (15,125) |
| სესხის აღება                       | -                    | -        |
| არაფულადი ნაკადების მოძრაობა       |                      |          |
| სამართლიანი ღირებულება             | 3,586                | 3,586    |
| დარიცხული პროცენტი                 | 398                  | 398      |
| საკურსო სხვაობა (მეტობა)/დანაკლისი | 516                  | 516      |
| 2019 წლის 31 მარტი                 | -                    | -        |

## 24 დაკავშირებული მხარეები

ჯგუფის დაკავშირებულ მხარეებს წარმოადგენს მისი აქციონერები, საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები, ძირითადი ხელმძღვანელობა და სხვა, როგორც ქვემოთაა აღწერილი.

## 24.1 საკონტროლო ურთიერთობები

ჯგუფის მფლობელია “Advanced Retail International Co United Kingdom of Saudi Arabia”, რომელიც ფლობს 80% წილს. 20%-ის მფლობელს კი წარმოადგენს “International Fashion Trading Limited, United Kingdom of Saudi Arabia”. საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს “Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co., United Kingdom of Arabia”.

## 24.2 ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ჯგუფს დაკავშირებულ მხარეებთან ქონდა შემდეგი ტრანზაქციები და ნაშთები:

| ათასი ლარი                                    | 2019 წლის 31<br>მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 2018 წლის 31<br>მარტის<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>ტრანზაქციები</b>                           |                                                    |                                                    |
| <i>საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები</i> |                                                    |                                                    |
| საქონლის რეალიზაცია                           | 4,432                                              | 5,221                                              |
| მარაგების შესყიდვა                            | 443                                                | 1,772                                              |
| საპროცენტო ხარჯი                              | 398                                                | 488                                                |
| სესხის მიღება                                 | -                                                  | 20,722                                             |
| სესხების დაფარვა                              | 15,125                                             | 4,763                                              |

### ხელმძღვანელობის ანაზღაურება და ბენეფიტები

|                                               |       |       |
|-----------------------------------------------|-------|-------|
| თანამშრომლებზე გაცემული ხელფასი და ბენეფიტები | 1,802 | 2,640 |
|-----------------------------------------------|-------|-------|

### ათასი ლარი

| ბალანსები                                     | 2019 წლის 31<br>მარტი | 2018 წლის 31<br>მარტი |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები</i> |                       |                       |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                    | 13,413                | 13,156                |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                 | 448                   | 647                   |
| მიღებული სესხები                              | -                     | 10,625                |

# დამოუკიდებელ აუდიტორთა ანგარიში მმართველობის ანგარიშგებაზე

**შპს გრანტ თორნტონ**

ქეთევან წამებულის გამზირი 54  
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

**Grant Thornton LLC**

54 Ketevan Tsamebuli Avenue  
0144 Tbilisi, Georgia

T. + 995 322 604 406

**შპს Retail Group Georgia-ს ხელმძღვანელობას**

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად შპს Retail Group Georgia-მ და მისმა შვილობილმა კომპანიებმა (შემდგომში „ჯგუფი“) მოამზადა მმართველობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 მარტისათვის.

ჩვენ ჩავატარეთ ჯგუფის 2019 წლის 31 მარტის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი და 2019 წლის 31 მაისს გავეცით ჩვენი დასკვნა, სადაც გამოვხატეთ ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენს მიერ გამოთქმული მოსაზრება არ ეხება იმ სხვა ინფორმაციას რომელიც „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად (შემდგომში „კანონი“) მოამზადა ჯგუფმა და წარმოადგინა მმართველობის ანგარიშგებაში. მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი დასკვნის გაცემის შემდეგ.

## **ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა**

მმართველობის ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა.

## **აუდიტორის პასუხისმგებლობა**

ჩვენი ვალდებულებაა ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე:

- გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაციის თანხვედნილობაზე ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- აუდიტის განხორციელების პროცესში ჯგუფის შესახებ მიღებული ინფორმაციის გათვალისწინებით განვსაზღვროთ არსებითი უზუსტობები და საჭიროების შემთხვევაში მივუთითოთ მათი არსი;



- c) შევამოწმოთ, ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში კანონის მე-7 მუხლის მე-7 პუნქტის „ა“, „ბ“ და „დ“-„ვ“ ქვეპუნქტებით და მე-8 პუნქტით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

## მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

- a) ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური ინფორმაცია შეესაბამება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას.
- b) ჩვენ განვსაზღვრეთ, რომ მმართველობის ანგარიშგება არესბით უზუსტობებს შეიცავს იმ შემთხვევაში, თუკი მასში ასახული ისტორიული მონაცემები აშკარად ეწინააღმდეგება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას. აგრეთვე, მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ სამომავლო გეგმებთან და პროგნოზებთან დაკავშირებით არსებით უზუსტობად მივიჩნევთ, თუკი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისას განვსაზღვრეთ, რომ ჯგუფს საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელება აღარ შეუძლია, ან აქვს მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობები ამ შესაძლებლობასთან დაკავშირებით, ხოლო მმართველობის ანგარიშგებაში ეს საკითხი არ არის (ან არასაკმარისად არის) განხილული. მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ სამომავლო გეგმებთან და პროგნოზებთან დაკავშირებით ჩვენ არ განგვისაზღვრავს არსებითობის სხვა კრიტერიუმები. ჩვენს მიერ ჩატარებული პორცედურების შედეგად ჩვენ არ შეგვხვედრია არსებითი უზუსტობები, რომლებზეც საჭირო იქნებოდა ჩვენს ანგარიშში მითითების გაკეთება.
- c) მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს კანონით განსაზღვრულ ყველა ინფორმაციას.

ქეთევან ღამბაშიძე

დირექტორი, რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 13 დეკემბერი

თბილისი

# დამოუკიდებელ აუდიტორთა ანგარიში მმართველობის ანგარიშგებაზე

შპს გრანთ თორნტონ

ქეთევან წამებულის გამზირი 54  
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

Grant Thornton LLC

54 Ketevan Tsamebuli Avenue  
0144 Tbilisi, Georgia

T. + 995 322 604 406

შპს Retail Group Georgia-ს ხელმძღვანელობას

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად შპს Retail Group Georgia-მ და მისმა შვილობილმა კომპანიებმა (შემდგომში „ჯგუფი“) მოამზადა მმართველობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 მარტისათვის.

ჩვენ ჩავატარეთ ჯგუფის 2019 წლის 31 მარტის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი და 2019 წლის 31 მაისს გავეცით ჩვენი დასკვნა, სადაც გამოვხატეთ ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენს მიერ გამოთქმული მოსაზრება არ ეხება იმ სხვა ინფორმაციას რომელიც „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად (შემდგომში „კანონი“) მოამზადა ჯგუფმა და წარმოადგინა მმართველობის ანგარიშგებაში. მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი დასკვნის გაცემის შემდეგ.

## ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

მმართველობის ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა.

## აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენი ვალდებულებაა ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე:

- გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაციის თანხვედნილობაზე ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- აუდიტის განხორციელების პროცესში ჯგუფის შესახებ მიღებული ინფორმაციის გათვალისწინებით განვსაზღვროთ არსებითი უზუსტობები და საჭიროების შემთხვევაში მივუთითოთ მათი არსი;



- c) შევამოწმოთ, ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში კანონის მე-7 მუხლის მე-7 პუნქტის „ა“, „ბ“ და „დ“-„ვ“ ქვეპუნქტებით და მე-8 პუნქტით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

**მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე**

- a) ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური ინფორმაცია შეესაბამება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას.
- b) ჩვენ განვსაზღვრეთ, რომ მმართველობის ანგარიშგება არესბით უზუსტობებს შეიცავს იმ შემთხვევაში, თუკი მასში ასახული ისტორიული მონაცემები აშკარად ეწინააღმდეგება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას. აგრეთვე, მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ სამომავლო გეგმებთან და პროგნოზებთან დაკავშირებით არსებით უზუსტობად მივიჩნევთ, თუკი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისას განვსაზღვრეთ, რომ ჯგუფს საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელება აღარ შეუძლია, ან აქვს მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობები ამ შესაძლებლობასთან დაკავშირებით, ხოლო მმართველობის ანგარიშგებაში ეს საკითხი არ არის (ან არასაკმარისად არის) განხილული. მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ სამომავლო გეგმებთან და პროგნოზებთან დაკავშირებით ჩვენ არ განგვისაზღვრავს არსებობის სხვა კრიტერიუმები. ჩვენს მიერ ჩატარებული პორცედურების შედეგად ჩვენ არ შეგვხვედრია არსებითი უზუსტობები, რომლებზეც საჭირო იქნებოდა ჩვენს ანგარიშში მითითების გაკეთება.
- c) მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს კანონით განსაზღვრულ ყველა ინფორმაციას.

ქეთევან ღამბაშიძე

დირექტორი, რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 13 დეკემბერი

თბილისი





# Retail Group Georgia



RETAIL GROUP GEORGIA



# მმართველობითი ანგარიში **2018-19** ფინანსური წელი

**13** დეკემბერი **2019**

მართვასა და წარმომადგენლობაზე უფლებამოსილი პირები:

უფლებამოსილი წარმომადგენელი:

რევაზ მაღალაშვილი

ფინანსური მენეჯერი:

ფიქრია გვიშიანი

RETAIL GROUP GEORGIA

ALHOSAINI  
الحوصاني

შპს „Retail Group Georgia“ მსოფლიოს ერთ-ერთი წამყვანი და მრავალფეროვანი პორტფოლიოს მქონე Alhokair Fashion Retail-ის დაქვემდებარებაში მყოფი კომპანიაა, რომლის სათავე ოფისი საუდის არაბეთში მდებარეობს. Alhokair-ი 90-მდე ბრენდს აერთიანებს, კავკასიასა და ცენტრალურ აზიაში, ჩრდილოეთ აფრიკაში, ბალკანეთის ქვეყნებსა და ამერიკაში 2 000-ზე მეტ მაღაზიას უძღვება. ჯგუფის ოფიციალური ვებ საიტია <http://www.fawazalhokairfashion.com/>.

Alhokair-ი საქართველოს ტერიტორიაზე ფლობს სავაჭრო ნიშანზე უფლებას ტანსაცმლის, ფეხსაცმლის და აქსესუარების ისეთ ბრენდებზე, როგორიცაა Zara, Massimo Dutti, Marks&Spencer, Mango, Us Polo, Charles & Keith, Monsoon, Flormar, Aldo, GAP, Banana Republic, Clarks, Promod დაქ სხვ. სავაჭრო ობიექტების მართვა ხორციელდება ფრენჩაიზინგის ხელშეკრულების საფუძველზე, საერთაშორისოდ აღიარებული სტანდარტების ყველა მოთხოვნის დაცვით.

შპს Retail Group Georgia-ს დამფუძნებლებს წარმოადგენენ შემდეგი იურიდიული პირები: შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება Advanced Retail International Co., საუდის არაბეთის სამეფო, , 101028295 -80% წილის მესაკუთრე და International Fashion Trading Limited A010/04/11/3277, არაბთა გაერთიანებული საემიროები - 20% წილის მესაკუთრე. მმართველობით ორგანოს წარმოადგენს სამეთვალყურე საბჭო, რომელიც შედგება 3 წევრისგან, ხოლო წარმომადგენლობით/ხელმძღვანელობით უფლებამოსილებას ახორციელებს დირექტორი.

დანარჩენი 9 კომპანიის ერთპიროვნული დამფუძნებელია შპს „Retail Group Georgia“ – 100% წილის მესაკუთრე. ეს კომპანიებია:

| Retail Group Georgia-ს<br>შვილობილი კომპანიები | ბრენდის<br>დასახელება | სავაჭრო მოლი     | გახსნის დღე | ფართი<br>(კვ.მ) | დასაქმებულთა<br>საშუალო<br>რაოდენობა |
|------------------------------------------------|-----------------------|------------------|-------------|-----------------|--------------------------------------|
| <b>Best Retail Georgia</b>                     | Bershka               | East Point       | 9/11/2015   | 922.00          | 11                                   |
|                                                | Bershka               | Tbilisi Mall     | 4/7/2012    | 732.00          | 14                                   |
|                                                | 2 Go                  | Gldani City Mall | 10/21/2017  | 582.50          | 11                                   |
|                                                | 2 Go                  | Batumi Central   | 4/20/2018   | 737.30          | 7                                    |
| <b>Fashion Retail Georgia</b>                  | Aldo                  | East Point       | 9/12/2015   | 194.70          | 5                                    |
|                                                | Aldo                  | Tbilisi Mall     | 4/7/2012    | 145.00          | 6                                    |
|                                                | Aldo<br>Accessories   | East Point       | 9/12/2015   | 68.80           | 5                                    |
|                                                | Charles &<br>Keith    | East Point       | 9/12/2015   | 117.30          | 5                                    |
|                                                | Charles &<br>Keith    | Tbilisi Mall     | 4/7/2012    | 149.00          | 5                                    |
|                                                | Clarks                | Tbilisi Mall     | 7/14/2012   | 108.00          | 4                                    |
|                                                | F&F                   | Tbilisi Mall     | 8/18/2013   | 401.00          | 9                                    |

|                |              |            |          |    |
|----------------|--------------|------------|----------|----|
| F&F            | East Point   | 6/18/2018  | 184.80   | 6  |
| Flormar        | East Point   | 9/12/2015  | 40.90    | 5  |
| Flormar        | Tbilisi Mall | 5/30/2014  | 49.00    | 5  |
| Jennyfer       | Tbilisi Mall | 10/25/2012 | 122.00   | 5  |
| La Vie En Rose | Tbilisi Mall | 4/8/2012   | 135.49   | 5  |
| Lasenza        | Tbilisi Mall | 4/7/2012   | 168.00   | 5  |
| Lipsy          | Tbilisi Mall | 4/9/2012   | 170.00   | 4  |
| Mango          | East Point   | 9/19/2015  | 1,372.40 | 23 |
| Mango          | Tbilisi Mall | 9/4/2015   | 599.00   | 17 |
| Miss Selfridge | Tbilisi Mall | 11/18/2012 | 152.00   | 1  |
| Monsoon        | East Point   | 10/3/2018  | 200.24   | 3  |
| Monsoon        | Tbilisi Mall | 6/22/2018  | 202.00   | 6  |
| Promod         | Tbilisi Mall | 11/19/2012 | 188.00   | 6  |
| Quiz           | Tbilisi Mall | 10/20/2012 | 110.00   | 4  |
| Sgt. Major     | East Point   | 9/12/2015  | 86.00    | 4  |
| Sgt. Major     | Tbilisi Mall | 5/11/2012  | 130.00   | 5  |
| Spring         | Tbilisi Mall | 9/13/2012  | 88.00    | 5  |
| Tape A l'oeil  | East Point   | 9/12/2015  | 184.80   | 4  |
| Tape A l'oeil  | Tbilisi Mall | 5/23/2014  | 204.00   | 5  |
| Topshop        | Tbilisi Mall | 11/24/2012 | 804.00   | 7  |
| US Polo        | East Point   | 9/12/2015  | 263.90   | 5  |
| US Polo        | Tbilisi Mall | 4/7/2012   | 197.00   | 5  |
| Wallis         | Tbilisi Mall | 11/21/2012 | 159.00   | 4  |
| Ziddy          | East Point   | 9/12/2015  | 273.60   | 6  |
| Ziddy          | Tbilisi Mall | 12/12/2014 | 204.00   | 6  |

|                        |                 |              |           |           |     |
|------------------------|-----------------|--------------|-----------|-----------|-----|
| Global Apparel Georgia | Banana Republic | Tbilisi Mall | 6/21/2012 | 395.00    | 6   |
|                        | GAP             | Tbilisi Mall | 7/14/2012 | 663.00    | 9   |
| Master Home Retail     | Zara Home       | Tbilisi Mall | 2/2/2018  | 468.00    | 11  |
| Master Retail Georgia  | Massimo Dutti   | East Point   | 9/12/2015 | 864.70    | 10  |
|                        | Massimo Dutti   | Merani Mall  | 4/26/2013 | 605.00    | 14  |
|                        | Massimo Dutti   | Tbilisi Mall | 4/7/2012  | 555.00    | 14  |
| Mega Store Georgia     | Stradivarius    | East Point   | 9/12/2015 | 434.80    | 11  |
|                        | Stradivarius    | Tbilisi Mall | 4/7/2012  | 293.00    | 12  |
| Pro Retail Georgia     | Pull & Bear     | Tbilisi Mall | 4/7/2012  | 559.00    | 15  |
| Retail Group Georgia   | Marks & Spencer | Tbilisi Mall | 11/3/2012 | 1,289.00  | 17  |
| Retail Group Holding   | Oysho           | Tbilisi Mall | 4/7/2012  | 224.00    | 7   |
| Spanish Retail Georgia | Zara            | East Point   | 9/11/2015 | 2,211.50  | 47  |
|                        | Zara            | Merani Mall  | 5/10/2013 | 1,920.00  | 56  |
|                        | Zara            | Tbilisi Mall | 4/7/2012  | 1,975.00  | 56  |
| ჯამი                   |                 |              |           | 22,902.73 | 514 |

წარმომადგენლობით/ხელმძღვანელობით უფლებამოსილებას ახორციელებს დირექტორი. დამფუძნებლები/პარტნიორები ფლობენ კომპანიის წესდებითა და საქართველოს მეწარმეთა შესახებ კანონით მინიჭებულ უფლებამოსილებებს.

შპს „Retail Group Georgia“-ში (სათაო) დასაქმებულია 84 ადამიანი, აქედან 67 თანამშრომელი უწევს ადმინისტრაციულ მომსახურებას ჯგუფის დანარჩენ კომპანიებს, ხოლო 17 ადამიანი დასაქმებულია უშუალოდ Marks & Spenser-ის სავაჭრო ობიექტში (თბილისი მოლი).

2019 წლის ოქტომბერში ჯგუფი ვგეგმავთ 14 ახალი კონცეფციის მაღაზიის გახსნას თბილისის ცენტრში, საბურთალოზე მშენებარე სავაჭრო ცენტრ „City Mall“-ში. ახალი ობიექტების გახსნით მოვახდენთ 25 მილიონი ლარის ინვესტირებას და დამატებით დავასაქმებთ 200-ზე მეტ ადამიანს. წლების მანძილზე განვახორციელებთ ათობით მილიონი ლარის ინვესტიციას, წარმოდგენილი ვართ დედაქალაქის 4 სავაჭრო მოლში, დასაქმებული გვყავს 800-ზე მეტი მოქალაქე და იმედი გვაქვს, რომ ტენდენცია ასეც გაგზავნის კომპანიის ზრდისა და განვითარების პარალელურად. ბოლო შვიდი წლის განმავლობაში ბრენდ პარტნიორებმა არაერთხელ გვალარეს ჩვენი მაღალი სტანდარტების გამო ქართულ ბაზარზე, გადმოგვეცა არაერთი საერთაშორისო ჯილდო. მომდევნო ფინანსურ წელს არა მხოლოდ თანამშრომლების რიცხვის გაზრდას ვგეგმავთ, არამედ - ბრენდებისაც.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში პერმანენტულად მიმდინარეობს მარკეტინგული ღონისძიებები პრომო აქტივობების მხარდასაჭერად, ახალი სეზონის, ფასდაკლების ანონსირების, ბრენდების ბაზარზე პოზიციონირებისთვის. მარკეტინგული აქტივობები მიმდინარეობს როგორც მაღაზიებში, ასევე მოლემში, ონლაინ არხებით, სოციალური მედიის საშუალებით (ფეისბუქი, ინსტაგრამი), ტელევიზიით საერთაშორისო ბრენდების სეზონური გაიდლაინების შესაბამისად და ლოკალური ბაზრის სპეციფიკაციის გათვალისწინებით.

ასევე, კომპანია პარტნიორულ პროექტებს ახორციელებს სხვა ბიზნეს სუბიექტებთან - საქართველოს ბანკთან, თბილისი მოლთან, ისთ ფონთთან, მერანი მოლთან ერთობლივი პროდუქტებისა და აქციების მხარდაჭერით, მედიასთან – პრინტ, ონლაინ და ტელე გადაცემებში ბრენდების და კომპანიის შესახებ ინფორმაციის გავრცელებით.

კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა კომპანიის საქმიანობის მნიშვნელოვანი მიმართულებაა. ბოლო წლის განმავლობაში განხორციელდა არაერთი პარტნიორული პროექტი სხვადასხვა მიმართულებით: ორგანიზაცია “Caritas Georgia”-სთან თანამშრომლობით Retail Group Georgia-მ განათავსა საქველმოქმედო ყუთები რამდენიმე მაღაზიაში, სადაც სოციალურად დაუცველებისთვის ხდება ტანსაცმლისა და სხვა ნივთების შგროვება. ამ მიმართულებით მომავალ წელს თანამშრომლობის გაფართოება იგეგმება. კომპანიამ ასევე განაგრძო ტრადიციული პარტნიორობა საქველმოქმედო ფონდ “ბილივთან”. შედეგად, ამ უკანასკნელმა შეძლო საქველმოქმედო აუქციონზე მნიშვნელოვანი თანხების მობილიზება, რასაც მიმართავს სიღარიბის აღმოფხვრის, ხარისხიანი განათლების ხელმისაწვდომობის და სხვა პროექტების გასახორციელებლად.

როგორც აღვნიშნეთ, ჯგუფს საქართველოში დასაქმებული გყავს 600-ზე მეტი ადამიანი. Retail Group Georgia-ს შრომითი ხელშეკრულება სრულიად შესაბამისობაშია დასაქმებულის უფლებებთან, ეთიკის ნორმებთან და შრომით კანონმდებლობასთან. არ არსებობს პუნქტი რომელიც აუარესებს შრომითი კანონმდებლობით დადგენილ ნორმებს, პირიქით მაქსიმალურად იცავს დასაქმებულის ინტერესებს. სასამართლო დავის რისკები დაყვანილია მინიმუმამდე, რადგან ჩვენ ყოველთვის ვიცავთ დასაქმებულების ინტერესებს და მაქსიმალურად ვცდილობთ მათი ცნობიერების გაზრდას მათივე უფლებების შესახებ. დასაქმებულებს მკაფიოდ განსაზღვრული აქვთ შინაგანაწესი და ღირებულებები, მათი შესრულების საკვანძო მაჩვენებლები (KPI) მათთან წლის დასაწყისში თანხმდება, ხელმოწერით დასტურდება და მასზე დაყრდნობით ეძლევათ შესრულებაზე უკუკავშირი.

ამასთან, მუდმივად ვიღებთ რეკომენდაციებს როგორც ლეგალური შიდა წყაროებიდან, ისე საკონსულტაციო კომპანიისგან, რომელიც მაქსიმალურად ცდილობს ნებისმიერი საკადრო რისკი დაყვანილი იყოს მინიმუმამდე. კომპანია ყოველ წელს ატარებს კმაყოფილებისა და ჩართულობის სრულფასოვან გამოკითხვას, რათა გაიგოს დასაქმებულთა კმაყოფილების დონე და დაადგინოს ის ასპექტები და საჭიროებები, რომლებიც დაუყოვნებლივ რეაგირებას მოითხოვს. ასევე, პერიოდულად ვატარებთ სახელფასო კვლევებს, რათა გავარკვიოთ თუ რამდენად კონკურენტული დასაქმების პირობები გვაქვს.

ჩვენი მთავარი კონცეფცია ასეთია: ავიღოთ საუკეთესო საერთაშორისო მოდის ბრენდები, მათი პრინციპები და ეს ყველაფერი გავაზავოთ ადგილობრივ ბაზარზე დაგროვებულ ცოდნასა და გამოცდილებასთან, რასაც ამავე ბაზარზე გამოცდილებამიღებული კადრები ფლობენ. ამიტომაცაა, რომ ყველაზე წარმატებული მსოფლიო ბრენდები სწორედ ჩვენ გვირჩევენ პარტნიორად.

კომპანია შვიდი წლის თავზე საკუთარ თავს ასე ხედავს: განვითარების პროცესი, ცხადია, გრძელდება და ეს მუდამ გააზრებული გვაქვს. ბაზრის კვლევას - მოდის ტენდენციების ცვლილებას, მომხმარებლების ჩვევების შესწავლას კომპანია დღემდე დიდ დროს უთმობს. სწორედ კლიენტებთან დამყარებული უკუკავშირის საფუძველზე ვახერხებთ გავითვალისწინოთ მომხმარებლის ინტერესები, დავამკვიდროთ ვაჭრობის სფეროში მომსახურების ნოვატორული სტანდარტი და მსოფლიო ტენდენციების ფეხდაფეხ შევთავაზოთ ქართველ მომხმარებლებს

მუდმივად განახლებული კოლექციები, სპეციალური აქციები, ფასდაკლებები, სასაჩუქრე ბარათები და ნოვატორული პროდუქტები ჩვენს პარტნიორ საფინანსო ორგანიზაციებთან ერთად.

2018-19 ფინანსურ წლის ბოლოს Fawaz Abdulaziz Alhokair Co.-ს ჯგუფმა მოახდინა ხარჯების ოპტიმიზაცია საერთაშორისო ბაზრებზე, მათ შორის საქართველოშიც. ორგანიზაციული სტრუქტურის ცვლილების შედეგად საქართველო, სასომხეთი და ბალკანეთის ქვეყნები გაერთიანდნენ ერთი რეგიონალური სტრუქტურის ქვეშ. The Saudi Stock Exchange Tadawul - <https://www.tadawul.com.sa>-ზე გამოქვეყნებულია Fawaz Abdulaziz Alhokair Co.-ს 2019 წლის 31 მარტის მდგომარეობით მომზადებული აუდიტებული ფინანსური ანგარიშგება და შენიშვნები (იხ. ცხრილი ქვემოთ).

მილიონი საუდის არაბეთის  
რიალი

| დასახელება                   | ფინანსური<br>წელი 2018-19 | ფინანსური<br>წელი 2017-18 | ცვლილება % |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------|
| შემოსავლები                  | 5,425.80                  | 6,116.52                  | -11.292    |
| წლის საერთო<br>მოგება/ზარალი | 1,084.50                  | 1,214.62                  | -10.712    |

გამოქვეყნებული ანგარიშგების მიხედვით მიმდინარე ფინანსურ წელს (2018-19) Fawaz Abdulaziz Alhokair Co.-ს ჯგუფის შემოსავლები შემცირებულია 11.3%-ით წინა ფინანსურ წელთან (2017-18) შედარებით. ასევე, წინა წელთან შედარებით, 10.71%-ით შემცირებულია მიმდინარე წლის მოგება. შესაბამისად, ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ განხორციელდა შემდეგი სახის ცვლილებები:

1. გაყიდვების თვითღირებულების ხარჯების შემცირდა 11.4%-ით წინა წელთან შედარებით;
2. წამგებიანი მაღაზიების დახურვის ხარჯზე გაყიდვების და მარკეტინგული ხარჯების შემცირდა 27.2%-ით წინა წელთან შედარებით;
3. ბექ და ჰედ ოფისების დანახარჯების ოპტიმიზაციის შედეგად ადმინისტრაციული ხარჯების შემცირდა 12.8%-ით წინა წელთან შედარებით;

როგორც ავლნიშნეთ, შპს Retail Group Georgia არის Fawaz Abdulaziz Alhokair Co.-ს ჯგუფის წარმომადგენელი კომპანია საქართველოში. თუ შეხედავთ ორივე წლის მონაცემებს (იხ. ცხრილი ქვემოთ), 2018-2019 ფინანსურ წელს ჯგუფში ზოგადად შემოსავლების შემცირების ტენდენცია იკვეთება, ამიტომ ზემოთ აღნიშნული ცვლილებები შეეხო შპს "Retail Group Georgia"-საც, რადგანაც ის მოქმედებს ჯგუფის მენეჯმენტის პოლიტიკისა და მითითებების შესაბამისად.

## შემოსავლები

## კონსოლიდირებული

| ლარი                  | 2019 წლის 31 მარტის<br>მდგომარეობით | 2018 წლის 31 მარტის<br>მდგომარეობით |
|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| ადგილობრივი გაყიდვები | 118,667.00                          | 135,473.00                          |
| ექსპორტი              | 4,432.00                            | 5,221.00                            |
|                       | 123,099.00                          | 140,694.00                          |

2020-2021 ფინანსური წლისათვის ვგეგმავთ ნაკლებშემოსავლიანი მაღაზიების ახალი ბრენდებით ჩანაცვლებას. უკვე შეთანხმებული გვაქვს 4 ახალი ბრენდის შემოყვანა ბაზარზე.

ჩვენი ბიზნესის წარმატებისათვის მთავარ გამოწვევად რჩება კონკურენცია ონლაინ არხებიდან, ასევე მომხმარებელთა პრეფერენციების ცვლილების ტემპი. ამიტომ, 2020 წლის შემოდგომაზე ქვეყნის საცალო ბაზარს მნიშვნელოვან სიახლეს შევთავაზებთ. ჩვენი ჯგუფის უდიდესი ბრენდი ონლაინ გახდება ხელმისაწვდომი ქართველი მომხმარებლისთვის. მომდევნო 2 წლის მანძილზე კიდევ 8 ბრენდი დაემატება ონლაინ სივრცეს.

როგორც მიმდინარე, ასევე მომავალი ფინანსური წლის მთავარ გამოწვევად რჩება გამძაფრებული კონკურენცია და ბაზრის წილის ზრდა. როგორც ვხედავთ, საქართველოს ეკონომიკა იზრდება ვალუტის კურსის მკვეთრი მერყეობით და ფასების ზრდის თანხლებით. სავალუტო რისკი ჩვენი ჯგუფისთვის წარმოადგენს დანაკარგების შესაძლო საფრთხეს, რაც დაკავშირებულია უცხოური ვალუტის (აშშ დოლარი, ევრო, ფუნტი სტერლინგი) კურსის ცვლილებით ლართან მიმართებაში, რაც წარმოიქმნება საგარეო-ეკონომიკური საქმიანობის და უცხოურ ვალუტაში ოპერაციების განხორციელებისას. კომპანიას ჩამოაყალიბებული აქვს სავალუტო რისკის მართვის სისტემა, რომელიც უზრუნველყოფს რისკის გაზომვის, კონტროლირებისა და მისი გავლენის მინიმუმამდე დაყვანას. მაგალითად, ექსპორტის შემთხვევაში (სომხეთი, აზერბაიჯანი) თუ გვაქვს მოლოდინი, რომ მისაღები ვალუტა გაუფასურდება რამოდენიმე კვირაში, ვითხოვთ გადასახდელი თანხის დაუყოვნებლივ მიღებას.

იმპორტის შემთხვევაში, თუ გვაქვს მოლოდინი, რომ ადგილობრივი ვალუტა გაუფასურდება, ბრენდ პარტნიორებთან მოლაპარაკებების გზით ვცდილობთ გადასახდელი თანხის გადავადებას. აღნიშნულის მიღწევა შესაძლებელია შეთანხმებით (დაკავშირებულ მხარეებთან) ან საკრედიტო ვადების გაზრდით.

რაც შეეხება სხვა რისკებს, ჩვენს მთავარ გამოწვევად რჩება ის სავაჭრო ობიექტები და აუთლეტები, რომლებიც ვაჭრობენ ისეთი ბრენდებით, რომლებზეც ფრანშიზული შეთანხმება საქართველოს ტერიტორიაზე აქვს მხოლოდ Retail Group Georgia-ს ჯგუფში შემავალ კომპანიებს. რა თქმა უნდა ასეთ კომპანიებს გარდა იმისა, რომ ეწევიან არაკანონიერი გზით სხვადასხვა ბრენდების რეალიზაციას, არ აქვთ ის უპირატესობები, რომელსაც ჩვენ, როგორც ფრანჩაიზი ვიღებთ ბრენდ პარტნიორისგან: ექსკლუზიურობა, უნიფიცირებული პოლიტიკა და პროცედურები, ცენტრალიზირებული შესყიდვები ფასდაკლებით, მუდმივი კონსულტირება პროდუქციასთან დაკავშირებით, თანამშრომლების გადამზადება და კვალიფიკაციის ამაღლება.

2019-2020 ფინანსურ წელს დაგეგმილი გვაქვს შიდა (ანუ ორგანული) ზრდა 23.27% ოდენობით, 2018-2019 ფინანსურ წელთან შედარებით კი დაგეგმილი გვაქვს LFL-ის 4%-იანი ზრდა.

შემოსავლების ზრდასთან ერთად 2019-2020 ფინანსური წლისთვის დაგეგმილია 17.71%-იანი EBITDA-ს მიღწევა, წმინდა მოგების მარჟამ კი 11.3% უნდა შეადგინოს. რაც შეეხება ჯგუფის კაპიტალის კოეფიციენტს სასესხო ვალდებულებებთან მიმართებაში, 2017 წლის მარტისთვის შეადგენდა 0.84, ხოლო 2018 წლის მარტის მდგომარეობით - 0.79, 2019 წლის მარტის მდგომარეობით კი 0.95. 2018 წლის იანვარში დაკავშირებული პირის მიერ გაცემული სესხი (8 მლნ. აშშ დოლარი) სრულად დაიფარა 2018 წლის ნოემბერში.

ჯგუფის კაპიტალის სტრუქტურა მოიცავს საწყის კაპიტალს, დამატებით კაპიტალს და გაუნაწილებელ მოგება-ზარალს. ჯგუფში ისე ვმართავთ კაპიტალს, რომ შევძლოთ შევინარჩუნოთ ეფექტური მთლიანი დაფინანსების სტრუქტურა და თავიდან ავირიდოთ გადაჭარბებული რისკიანობა.

2017-2018 ფინანსურ წელს განხორციელდა კაპიტალში შენატანი, რომელიც მოიცავს სხვაობას მიღებული სესხის ნომინალურ და საბაზრო ღირებულებას შორის. ჯგუფმა აღნიშნული სხვაობა აღიარა, როგორც კაპიტალში შენატანი (4.8 მილიონი ლარი). 2018-2019 ფინანსური წლის ბოლომდე სესხი მთლიანად იქნა დაფარული ვადამდე (2018 წლის იანვარში დაკავშირებული პირის მიერ გაცემული სესხი 8 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობით), სხვაობა კი, რომელიც წარმოიშვა სესხის

გრაფიკის ცვლილებით, აღიარდა როგორც კაპიტალში კონტრიბუციის კლება. 2019 წლის 31 მარტის მდგომარეობით ჯგუფის კაპიტალი შეადგენდა 88.2 მილიონ ლარს, სულ დაფინანსება 98.8 მილიონ ლარს. 2019 წლის 31 მარტის მდგომარეობით კი 84.66 მილიონ ლარს.

თუ გადავხედავთ ჯგუფის მოგება-ზარალის უწყის, 2018-2019 ფინანსურ წელს ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდვები 12.4% შემცირებულია 2017-2018 ფინანსურ წელთან შედარებით. რაც შეეხება ადმინისტრაციულ ხარჯებს, 2018-2019 ფინანსურ წელს 15%-ით არის შემცირებული წინა ფინანსურ წელთან შედარებით.

რეგიონში ჩვენი საქმიანობა Fawaz Abdulaziz Alhokair Co.-ს ჯგუფის სტრატეგიული გეგმის შესაბამისად ხორციელდება. ჯგუფის ყველა წევრს კარგად აქვს გაცნობიერებული საკუთარი როლი და პასუხისმგებლობა სტრატეგიული მიზნების მიღწევის პროცესში.