

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

*2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	1
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	4
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	5-37

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“
მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ (შემდგომში – „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IESBA) „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის“ (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების“ ჩათვლით) („IESBA კოდექსი“) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსატქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

კომპანიის 2019 წლის წლიურ ანგარიშში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს კომპანიის 2019 წლის წლიურ ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. 2019 წლის წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი, სავარაუდოდ, გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არ გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს აქვს თუ არა კომპანიას უნარი, რომ საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს სხვა რეალური ალტერნატივა.

პარტნიორთა საბჭო პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებს კლიენტების მიერ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით, ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდმა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება საბაზისო გარიგებებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.

ჩვენ პარტნიორთა საბჭოს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

ალექსეი ლოზა
შპს „იუაის“ სახელით
თბილისი, საქართველო

2020 წლის 21 აგვისტო



ჩვენ პარტნიორთა საბჭოს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

ალექსეი ლოზა
შპს „იუაის“ სახელით
თბილისი, საქართველო

2020 წლის 21 აგვისტო

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	69,114	93,586
არამატერიალური აქტივები	6	6,605	571
გადახდილი ავანსები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7	1,996	2,038
სულ გრძელვადიანი აქტივები		77,715	96,195
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	8	11,539	6,312
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	9	5,983	1,997
გადახდილი ავანსები	7	2,498	2,546
სხვა მიმდინარე აქტივები		–	63
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	2,362	997
სულ მიმდინარე აქტივები		22,382	11,915
სულ აქტივები		100,097	108,110
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	23	98,260	76,619
აკუმულირებული ზარალი		(100,935)	(47,026)
სულ საკუთარი კაპიტალი		(2,675)	29,593
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	12	59,111	48,508
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		59,111	48,508
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	11	12,494	10,023
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		384	2,503
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	14	896	901
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	12	29,887	16,582
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		43,661	30,009
სულ ვალდებულებები		102,772	78,517
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		100,097	108,110

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 21 აგვისტოს:

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

თემურ ჯანყარაშვილი

ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
გრძელვადიანი აქტივები	5	69,114	93,586
ძირითადი საშუალებები	6	6,605	571
არამატერიალური აქტივები	7	1,996	2,038
გადახდილი ავანსები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები		77,715	96,195
სულ გრძელვადიანი აქტივები			
მოკლევადიანი აქტივები	8	11,539	6,312
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	9	5,983	1,997
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	7	2,498	2,546
გადახდილი ავანსები		-	63
სხვა მიმდინარე აქტივები	10	2,362	997
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		22,382	11,915
სულ მიმდინარე აქტივები		100,097	108,110
სულ აქტივები			
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი	23	98,260	76,619
საწესდებო კაპიტალი		(100,935)	(47,026)
აკუმულირებული ზარალი		(2,675)	29,593
სულ საკუთარი კაპიტალი			
გრძელვადიანი ვალდებულებები	12	59,111	48,508
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები		59,111	48,508
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები	11	12,494	10,023
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება		384	2,503
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14	896	901
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	12	29,887	16,582
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები		43,661	30,009
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		102,772	78,517
სულ ვალდებულებები		100,097	108,110
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 21 აგვისტოს:

თორნიკე ნიკოლაიშვილი



გენერალური დირექტორი

თემურ ჯანყარაშვილი



ფინანსური დირექტორი

5-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული			
ხელშეკრულებებიდან	17	42,232	28,081
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	18	(32,667)	(19,104)
საერთო მოგება		9,565	8,977
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	19	(14,535)	(16,832)
ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(8,014)	(7,727)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	21	(4,461)	(5,533)
საოპერაციო ზარალი		(17,445)	(21,115)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები, წმინდა	13	(8,584)	(4,207)
ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები	22	(100)	(1,090)
გაუფასურების ხარჯი	5, 6	(24,309)	–
საკუროს სხვაობიდან მიღებული წმინდა			
(ზარალი)/შემოსულობა		(3,471)	325
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(53,909)	(26,087)
მოგების გადასახადი	16	–	–
წლის ზარალი		(53,909)	(26,087)
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
მთლიანი სრული ზარალი		(53,909)	(26,087)

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებულ ი ზარალი	სულ
2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	71,050	(20,939)	50,111
მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში (22-ე შენიშვნა)	5,569	–	5,569
წლის მთლიანი სრული ზარალი	–	(26,087)	(26,087)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	76,619	(47,026)	29,593
 მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში (22-ე შენიშვნა)	 21,641	 –	 21,641
წლის მთლიანი სრული ზარალი	–	(53,909)	(53,909)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	98,260	(100,935)	(2,675)

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
საოპერაციო საქმიანობა			
ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე		(53,909)	(26,087)
კორექტირებები დასაბეგრი ზარალის წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოსაყვანად			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა და გაუფასურება	18, 19, 20, 21	32,554	8,762
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია და გაუფასურება	20	2,233	188
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	13	8,584	4,207
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	9	(762)	361
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა	21	66	884
პირველადი შენატანის ჩამოწერა		142	–
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ხარჯი		55	–
საფინანსო საქმიანობისთვის მიკუთვნებადი წმინდა საკურსო სხვაობა	13	2,168	(1,019)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		(8,869)	(12,704)
საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები			
ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(5,293)	(2,320)
ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში		(3,224)	37
ცვლილებები გადახდილი ავანსებში		419	(1,178)
ცვლილებები სხვა მიმდინარე აქტივებში		63	(63)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში		1,315	2,537
ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში		(2,119)	2,503
ცვლილებები საგადასახადო დავალიანებებში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე		(5)	526
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები პროცენტის დარიცხვამდე		(17,713)	(10,662)
გადახდილი პროცენტი		(6,720)	(2,082)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(24,433)	(12,744)
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(7,589)	(10,220)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(8,265)	(288)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი		299	653
არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან შემოსავალი		–	25
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(15,555)	(9,830)
საფინანსო საქმიანობა			
მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში	23	15,143	5,569
ნასესხები სახსრების დაფარვა		(68,643)	(1,200)
აღებული სესხები		95,220	6,200
შემოსავალი აქციის ოფციონის გამოყენებიდან		(165)	–
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		41,555	10,569
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა / (შემცირება)		1,567	(12,005)
საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(202)	–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		997	13,002
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს		2,362	997

(ათას ლარში)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ (შემდგომში – „კომპანია“), საიდენტიფიკაციო ნომერი 406135640, არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2014 წელს დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი წილკანი.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა „აისის“, „გამარჯობას“ და „კრუშოვიცეს“ ბრენდების ლუდისა და ლიმონათის, ასევე ადგილობრივი წარმოების „კრუშოვიცეს“, „ამსტელის“ და „ჰაინეკენის“ ბრენდის ლუდის წარმოება და დისტრიბუცია. 2015 წელს კომპანიამ გააფორმა სავაჭრო ნიშნის ლიცენზიის ხელშეკრულებები Heineken Brouwerijen B.V.-სთან, Heineken Ceska Republika A.S.-სთან და Amstel Brouwerij B. V-სთან (შემდგომში – „ჰაინეკენის ჯგუფი“) და მიიღო საქართველოში, სომხეთსა და აზერბაიჯანში ამსტელის, კრუშოვიცეს და ჰაინეკენის ბრენდების ლუდის წარმოების ექსკლუზიური უფლება.

კომპანია არის სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია (ყოფილი სს „თელიანი ველი“).

სს „თელიანი ველი“ (საიდენტიფიკაციო ნომრით 203855444) არის 1997 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. 2019 წლის 17 დეკემბერს სს „თელიანი ველის“ რეორგანიზაცია მოხდა. რეორგანიზაციის შედეგად შეიქმნა სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ (შემდგომში – „ჯგუფი“) (საიდენტიფიკაციო ნომრით 404589913) – საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად შექმნილი სააქციო საზოგადოება. „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მელიქიშვილის 8 / ტატიშვილის 1. „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და მისი შვილობილი კომპანიები საქართველოში ღვინისა და ლუდის ერთ-ერთი წამყვანი მწარმოებელი და ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუტორია.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ (შემდგომში – „ჯორჯია კაპიტალი“ ან „საბოლოო მშობელი კომპანია“).

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არცერთი აქციონერი არ ფლობს ჯორჯია კაპიტალის აქციების 8%-ზე მეტს. ჯორჯია კაპიტალის ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84, ხოლო რეგისტრაციის ნომერი არის 10852406.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

2.1. მომზადების საფუძველი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველად გამოყენებულ იქნა პირვანდელი ღირებულების მეთოდი.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, თუ სხვა რამე არ არის მითითებული.

2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო

კომპანიამ 2019 წლის განმავლობაში განიცადა 53,909 ლარის წმინდა ზარალი (2018 წ.: 26,087 ლარი), ხოლო საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები 24,433 ლარს გაუტოლდა (2018 წ.: 12,744 ლარი). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები მის მიმდინარე აქტივებს 21,279 ლარით აღემატება (2018 წ.: 18,094 ლარი). 2017 წლიდან კომპანია თანდათანობით უშვებდა ლუდისა და ლიმონათის ახალ ხაზებს. 2019 წლის განმავლობაში ლუდის ბიზნესი ძირითადად კონცენტრირებული იყო ახალი ბრენდების გამოშვებაზე: მარტში ბიზნესმა შეიძინა სასმელების ცნობილი ქართული ბრენდი – „ყაზბეგი“, რასაც აპრილში მოჰყვა „ყაზბეგის“ ლუდის და ლიმონათის გამოშვება. „კრუშოვიცე“, „ამსტელი“ და ადგილობრივი წარმოების მსუბუქი ლუდი „კაიაკი“ – ამ სამი პრემიუმ სეგმენტის ლუდის წარმოება მაისში სრულად დაიწყო. 2019 წლის ივლისში ბიზნესმა მნიშვნელოვანი ნაბიჯი გადადგა, კერძოდ, თავად დაიწყო ლუდი „ჰაინეკენის“ ადგილობრივად ხარშვა.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

COVID-19-ის პანდემიის გამო, ეკონომიკის გაურკვეველი მომავლის და ბაზრის მერყეობის გათვალისწინებით, ჯგუფმა შეაფასა თავისი უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო. არსებული ვითარების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობამ გადახედა გაყიდვების ბიუჯეტს გაყიდვების არხების მიხედვით, ვინაიდან ზოგიერთი არხი, მაგალითად, სასტუმროები/რესტორნები/კაფეები უფრო დაზარალდა, რადგან COVID-19-ის გავრცელების შესაჩერებლად საქართველომ გარკვეული ზომები მიიღო, რაც სოციალურ-ეკონომიკურ გარემოზე საგრძნობლად აისახა. 2020 წლის 21 მარტს საქართველოს პრეზიდენტმა გამოსცა #1 დეკრეტი, რომლიც შემდეგ დაამტკიცა საქართველოს პარლამენტმა და რომლითაც გამოცხადდა საგანგებო მდგომარეობა საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე 2020 წლის 21 აპრილამდე. 2020 წლის 23 მარტს საქართველოს მთავრობამ გამოსცა დადგენილება #181 „საქართველოში ახალი კორონავირუსის გავრცელების აღკვეთის მიზნით გასატარებელი ღონისძიებების დამტკიცების შესახებ“ („დადგენილება COVID-19-ის შესახებ“). აღნიშნული დადგენილება რამდენჯერმე შეიცვალა არსებული ვითარების სწრაფი ცვლილების და გამოწვევებზე რეაგირების მიზნით. „დადგენილება COVID-19-ის შესახებ“ კრძალავს სამზე მეტი ადამიანის შეკრებას, თუმცა გარკვეული გამონაკლისები დამსწერულია.

„გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ ხელმძღვანელობამ განიხილა რეგულაცია და ეპიდემიური სიტუაცია მომდევნო 12 თვის განახლებულ ბიუჯეტში და გაყიდვები გახდა უფრო ორიენტირებული ისეთ საცალო სავაჭრო ობიექტებზე, როგორიც, მაგალითად, სუპერმარკეტებია.

ხელმძღვანელობის მიმდინარე გეგმებში ასახულია ლარის გაუფასურების ეფექტი და მისი გავლენა ხარჯის ძირითად მუხლებზე, რომლებიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში, მაგალითად, ლუდის წარმოებისთვის საჭირო იმპორტირებულ მასალებზე.

ჯგუფმა ჩაატარა საოპერაციო შედეგების სტრესგამძლეობის ანალიზი იმ დაშვებით, რომ COVID-19 არ იქნება დაძლეული 2020 წლის ბოლომდე და დაასკვნა, რომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ დასჭირდება დამატებითი დაფინანსება.

2020 წლის 31 ივლისს „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ სასესხო დავალიანებაზე 8-თვიანი საშეღავათო პერიოდი (ანუ 2021 წლის ჩათვლით) მიიღო საქართველოს ბანკისგან და თიბისი ბანკისგან. 2020 წლის 7 აგვისტოს მშობელი კომპანიისგან მიღებულ იქნა გარანტიის წერილი მოთხოვნილ თანხაზე, 15 მილიონი ლარის პროცენტსა და გარანტიის ღირებულებაზე, რომელიც 2021 წლის აპრილში უნდა გადაიხადოს. ამასთან, მომდევნო პერიოდში პირობის დარღვევის გამო დაჩქარებული დაფარვის მოთხოვნის გამო გარანტიის გამოყენების შეთხვევაში, მშობელი კომპანია აპირებს გლობალ ბიერ ჯორჯიასგან ამ თანხის ანაზღაურებას იმავე პირობებით და დაფარვის გრაფიკით, როგორც თავდაპირველი ხელშეკრულება ითვალისწინებს.

ამასთან, მშობელმა კომპანიამ 2020 წლის პირველ კვარტალში დამატებით 10 მილიონი ლარი გამოჰყო.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ა) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

მზა პროდუქციის რეალიზაცია

მზა პროდუქციის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია შეასრულებს ნაკისრ მოვალეობას, ე.ი. დროის იმ მომენტში, როდესაც საქონელზე კონტროლი მყიდველს გადაეცემა, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებისას.

მზა პროდუქციის კონსიგნაციით გაყიდვის დროს, შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი გადაეცემა საბოლოო მომხმარებელს, ან გარკვეული ვადის გასვლისას, რომლის განმავლობაშიც საცალო მოვაჭრეს შეუძლია გაუყიდავი საქონლის დაბრუნება.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის აღიარება მზა პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებით ხდება იმისდა მიხედვით, თუ რა ოდენობის ანაზღაურების მიღებას მოელის კომპანია ამ საქონლის სანაცვლოდ. გარიგების ფასი კორექტირდება მომხმარებლისთვის გადასახდელი თანხით (მაგალითად, სავაჭრო ადგილის გადასახადი – კომპანიის პროდუქციისთვის თაროებზე ადგილის გამოყოფისთვის მომხმარებლისთვის გადახდილი თანხები) და მოცულობის გამო შეთავაზებული ფასდაკლებების მიხედვით.

მზა პროდუქციის გაყიდვის ზოგიერთი ხელშეკრულება მომხმარებელს საქონლის დაბრუნების უფლებას აძლევს გარკვეულ ვადაში. კომპანია მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით აფასებს, რა საქონელი არ დაბრუნდება, რადგან ეს მეთოდი ყველაზე ზუსტად პროგნოზირებს ცვლადი ანაზღაურების ოდენობას, რომელსაც კომპანია მიიღებს.

სახელშეკრულებო ნაშთები

სახელშეკრულებო აქტივები

სახელშეკრულებო აქტივი არის საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლისთვის გადაცემის სანაცვლოდ მათი ღირებულების მიღების უფლება. თუ კომპანია მომხმარებელს საქონელს ან მომსახურებას გადასცემს მომხმარებლის მიერ ანაზღაურების გადახდამდე ან გადახდის თარიღის დადგომამდე, სახელშეკრულებო აქტივის აღიარება ხდება მიღებული პირობითი ღირებულებისთვის. კომპანიას არ აქვს სახელშეკრულებო აქტივები.

დებიტორული დავალიანების აღიარება ხდება, თუ ანაზღაურების თანხა უპირობოდ არის მისაღები მომხმარებლისგან (ანუ მხოლოდ დროის გასვლაა აუცილებელი ანაზღაურების გადახდის თარიღის დადგომამდე).

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულების აღიარება ხდება მაშინ, თუ მომხმარებლისგან მიიღება გადახდა ან გადახდის ვადა მოდის (რომელიც უფრო ადრე დგება), ვიდრე კომპანია გადასცემს მას შესაბამის საქონელს ან მომსახურებას. სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება შემოსავლად ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია ასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებას (ანუ კონტროლს შესაბამის საქონელსა თუ მომსახურებაზე მომხმარებელს გადასცემს).

ბ) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და დაუმთავრებელი მშენებლობა აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და/ან გაუფასურების შედეგად მიღებული აკუმულირებული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ასეთი ხარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლისა და სესხით სარგებლობის ხარჯებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის პერიოდული შეცვლა ხდება აუცილებელი, კომპანია ასეთ ნაწილებს აღიარებს დამოუკიდებელ აქტივად კონკრეტული სასარგებლო გამოყენების ვადით და შესაბამისად არიცხავს ცვეთას. ანალოგიურად, როდესაც ტარდება ფართომასშტაბიანი ინსპექცია, მისი ხარჯის აღიარება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ოდენობაში ხდება, როგორც ჩანაცვლების ღირებულებისა, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯის აღიარება ხდება მათი დადგომისთანავე სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ცვეთა გამოითვლება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით აქტივების სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადაზე შემდეგნაირად:

შენობები
მანქანა-დანადგარები და სხვა აღჭურვილობა
ლუდსახდელი ქარხნის აღჭურვილობა
სატრანსპორტო საშუალებები
საოფისე აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები

50 წელი
3-დან 20 წლამდე
10-დან 20 წლამდე
5-დან 7 წლამდე
3-დან 8 წლამდე

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

აქტივების ცვეთა ხდება მათი ექსპლუატაციაში მიღების მომდევნო თვიდან. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო გამოყენების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები გადაისინჯება ყოველწლიურად და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება შესაბამისად.

ცვეთის დანარიცხი

წარმოების პროცესში უშუალოდ მონაწილე ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დანარიცხი წარმოადგენს საწარმოო ზედნადებ ხარჯს და აღირიცხება, როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულება (თუ წარმოებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები გაიყიდა) ან, როგორც სასაქონლო-მატერიალური მარაგები (თუ წარმოებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები არ გაიყიდა).

გ) არამატერიალური აქტივები

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. კომპანიაში წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივები, გარდა კაპიტალიზებული კვლევა-განვითარების ხარჯებისა, არ კაპიტალიზდება და შესაბამისი დანახარჯები აისახება იმ პერიოდის სრულ შემოსავალში, რომლის განმავლობაშიც ეს დანახარჯი გაიწია.

შეზღუდული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზება ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც რამე მიანიშნებს ამ არამატერიალური აქტივის შესაძლო გაუფასურებაზე. ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი სასარგებლო გამოყენების შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის შემთხვევაში, მინიმუმ, ყოველი ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება. მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის ან აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელი ათვისების ცვლილება შესაბამისად ცვლის ამორტიზაციის პერიოდს ან მეთოდს და აღირიცხება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებებში მომხდარი ცვლილება. კომპანია არ ფლობს სასარგებლო გამოყენების შეუზღუდავი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს.

არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების დროს (ანუ მიმდების მიერ კონტროლის მოპოვების დღეს) ან მაშინ, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი ნამეტი შემოსავალი ან მოგება (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში. კომპანიის არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა 5 წლიდან 10 წლამდეა.

დ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

თითოეული პროდუქტის ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად გაწეული ხარჯები შემდეგნაირად აღირიცხება:

- ▶ ნედლეული: შესყიდვის ხარჯი საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით;
- ▶ მზა პროდუქტია და დაუმთავრებელი წარმოება: მასალების და მუშახელის პირდაპირი დანახარჯები და საწარმოო ზედნადების წილი ჩვეულებრივი საწარმოო სიმძლავრის პირობებში, მაგრამ ნასესხებ სახსრებზე გაწეული დანახარჯების გამოკლებით

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აისახება გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის ხარჯი.

ე) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა.

გარიგებები და ნაშთები

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარიგებები თავიდან კომპანიის მიერ აღირიცხება მის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება გარიგების აღიარების დღეს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ხდება ანგარიშგების დღეს არსებული სამუშაო ვალუტის სპოტ გაცვლითი კურსით.

ფულადი მუხლების ანგარიშსწორების ან კონვერტაციის ოპერაციების შედეგად წარმომდგარი სხვაობები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და პირვანდელი ღირებულებით ასახული არაფულადი მუხლები გადაყვანილია თავდაპირველი გარიგებების თარიღებისათვის მოქმედი სავალუტო კურსების შესაბამისად.

ვ) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იზღერება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიზღერება იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული გარიგებების დაბეგრას, რომლებიც ითვლება პირობითი მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღირიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და სრული შემოსავლის ანგარიშგების ადმინისტრაციულ ხარჯებში აღირიცხება, როგორც გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)

შემოსავალი, ხარჯები და აქტივები აღირიცხება ბრუნვიდან გადასახადის გამოკლებით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც შეუძლებელია ბრუნვიდან გადასახადის, რომლის ვალდებულებაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვისას წარმოიშობა, დაბრუნება საგადასახადო ორგანოებიდან, ამ შემთხვევაში ხდება ბრუნვიდან გადასახადის აღიარება აქტივის შესყიდვის ხარჯის ნაწილად ან ხარჯების მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც დებიტორული და კრედიტორული დავალიანების აღრიცხული ოდენობა შეიცავს ბრუნვიდან გადასახადს.

ბრუნვის გადასახადის ის ოდენობა, რომელიც დასაბრუნებელია საგადასახადო ორგანოს მიერ ან მისთვის არის გადასახდელი, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გარდა, ან წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, საჭიროებისამებრ.

საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა

2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშების დანერგვით. შესაბამისად, კომპანია ყველა გადასახადთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

ზ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად

კომპანია აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- ▶ აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცემა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ არ არსებობს ვალდებულების დაფარვის ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება.

ვალდებულების პირობები, რომლებმაც, კონტრაქტის სურვილის შემთხვევაში, შეიძლება გამოიწვიონ მისი დაფარვა წილობრივი ინსტრუმენტების გამოშვებით, არ ახდენს გავლენას მის კლასიფიკაციაზე.

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

თ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ერთი საწარმოსთვის წარმოშობს ფინანსურ აქტივს, ხოლო მეორისთვის – ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებს მიეკუთვნება: შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია მათი პირველადი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და კომპანიის ბიზნესმოდელზე, რომლითაც ის ამ ფინანსურ აქტივებს მართავს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გამოკლებით, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, კომპანია ფინანსურ აქტივს თავდაპირველად აღიარებს მისი სამართლიანი ღირებულებით და, თუ ფინანსური აქტივი არ არის აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, მას უმატებს გარიგების დანახარჯებს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, ფასდება გარიგების ფასით, როგორც ეს ასახულია თავში (ა) „შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“.

იმისათვის, რომ მოხდეს ფინანსური აქტივის კლასიფიცირება და შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იგი უნდა წარმოქმნიდეს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ დაუფარავ ძირითად თანხაზე. ამ შეფასებას ეწოდება მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების ტესტირება და სრულდება ინსტრუმენტის დონეზე. ფინანსური აქტივები ფულადი ნაკადებით, რომლებიც არ წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდებს, კლასიფიცირდება და ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, განურჩევლად ბიზნესმოდელისა.

კომპანიის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელი ეხება იმას, თუ როგორ მართავს ის თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების მისაღებად. ბიზნესმოდელი განსაზღვრავს, მიიღება თუ არა ფულადი ნაკადები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების, ფინანსური აქტივების გაყიდვის ან ორივეს შედეგად. ამორტიზებული ღირებულებით კლასიფიცირებული და შეფასებული ფინანსური აქტივები ფლობილია ისეთი ბიზნესმოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანიც არის ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით, ხოლო სამართლიანი ღირებულებით კლასიფიცირებული და შეფასებული ფინანსური აქტივები, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ფლობილია ისეთი ბიზნესმოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანიც არის როგორც მისი ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღების, ისე გაყიდვის მიზნით.

ფინანსური აქტივების ისეთი ყიდვა-გაყიდვა, როდესაც საჭიროა აქტივების ჩაბარება ნორმატიული აქტებით ან ბაზარზე დამკვიდრებული პრაქტიკით (გარიგების სტანდარტული პროცედურა) გათვალისწინებულ ვადაში აღირიცხება გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც კომპანია იღებს აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულებას.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

- ▶ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სავალო ინსტრუმენტები);
- ▶ სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სავალო ინსტრუმენტები);
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე;
- ▶ მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სავალო ინსტრუმენტები)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდეგ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

კომპანიის ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებში შედის სავაჭრო დებიტორული დავალიანება და საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებული თანხები (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაზღაურებები).

მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები, რომლებიც აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ეს კატეგორია მოიცავს წარმოებულ ინსტრუმენტებს და ბირჟაზე რეგისტრირებულ კაპიტალის ინვესტიციებს, რომლებიც, კომპანიის გადაწყვეტილებით, არ არის შეუქცევადად კლასიფიცირებული სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულად, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. დივიდენდები რეგისტრირებული კაპიტალის ინვესტიციებიდან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება, როგორც სხვა შემოსავალი, როდესაც განისაზღვრება გადახდის უფლება.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც შესაძლებელია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება ძირითადად მაშინ წყდება, როდესაც:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების ვადა;
- ▶ კომპანიამ დათმო აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის მიღებული თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; ან (ა) კომპანიამ გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) კომპანიამ არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. იმ შემთხვევაში, არ მომხდარა რისკებისა და სარგებლის, აქტივზე კონტროლის არც გადაცემა და არც შენარჩუნება, კომპანიის მიერ აქტივის აღიარება ხდება შემდგომი გამოყენების პირობით. ასეთ შემთხვევაში კომპანია მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება კომპანიის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

უწყვეტი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, ფასდება უმცირესით აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალური თანხას შორის, რომლის გადახდაც შესაძლოა კომპანიას დასჭირდეს.

გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია შემდეგ შენიშვნებშია წარმოდგენილი:

- ▶ მნიშვნელოვანი დაშვებები – მე-3 შენიშვნა;
- ▶ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება – მე-9 შენიშვნა;
- ▶ ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში – მე-2 შენიშვნა.

კომპანია აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და ყველა იმ ფულად ნაკადს შორის, რომელთა მიღებასაც კომპანია მოელის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს მიხედვით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფულადი ნაკადები დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგნიდან ან სხვა საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებებიდან, რომლებიც ხელშეკრულების პირობების განუყოფელი ნაწილია.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ორ ეტაპად ხდება. იმ კრედიტების შემთხვევაში, რომელთა საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არ გაზარდილა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის რეზერვები იქმნება მომდევნო 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევით განპირობებული საკრედიტო ზარალისთვის (12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). ისეთი კრედიტების შემთხვევაში, რომელთა საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არის გაზარდილი, რეზერვის შექმნა სავალდებულოა კრედიტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალისთვის, იმისდა მიუხედავად, თუ როდის დგება დეფოლტი (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად კომპანია იყენებს ინდივიდუალურ მიდგომას, ვინიდან კომპანიის საკრედიტო რისკზე გავლენას, ძირითადად, თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები ახდენს. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე განიხილავს ისეთ ფაქტორებს, რომლებმაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს მისი მომხმარებლების საკრედიტო რისკზე, მათ შორის საქმიანობის დარგთან და სამოქმედო ქვეყანასთან დაკავშირებულ დეფოლტის რისკზე.

საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაბრები) კომპანიამ გამოითვალა 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი. 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელსაც განაპირობებს ფინანსურ ინსტრუმენტებზე დეფოლტის შემთხვევების შესაძლო დადგომა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, როდესაც აქტივის წარმოშობიდან საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზარდილი, რეზერვი შეიქმნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით.

კომპანია ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდები 90 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანია სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, კომპანიის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ი) ფინანსური ვალდებულებები

პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და სრულ შემოსავალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, სესხები და გადასახდელი ანგარიშები, კრედიტორული დავალიანება ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განკუთვნილია ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების, და კრედიტორული დავალიანების შემთხვევაში, ამას ემატება მათთვის პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების დანახარჯები.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას და პროცენტიან სესხებსა და გადასახდელი ანგარიშებს.

შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს, აგრეთვე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დარიცხული ამორტიზაციის პროცესში.

ამორტიზებული ღირებულება გამოანგარიშებულია ნებისმიერი დისკონტის ან შესყიდვის პრემიის, აგრეთვე საზღაურების თუ ხარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების ნაწილში.

ეს კატეგორია, როგორც წესი, ვრცელდება პროცენტიანი სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებზე.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე არსებითად განსხვავებული პირობების ან ისეთი მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობების საფუძველზე, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა მოხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქცევის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმება საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, კომპანია აფასებს აქტივის ანაზღაურებად ღირებულებას. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოძინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. გაყიდვების ხარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი გამოიყენება. ეს გამოთვლები დასაბუთდება შეფასების კოეფიციენტებით, აქციათა კოტირებული ფასებით საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული კომპანიების შემთხვევაში და სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

კომპანია გაუფასურებას გამოითვლის დეტალური ბიუჯეტისა და პროგნოზირებული გაანგარიშების საფუძველზე, რომლებიც ინდივიდუალურად მზადდება კომპანიის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულისთვის, რომლისთვისაც გამოყოფილია ესა თუ ის აქტივი. ეს ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები, ჩვეულებრივ, ოთხწლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების, მათ შორის სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გაუფასურებული აქტივის ფუნქციის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღმოგვრელი ან შემცირებულია. თუ ამის ნიშნები მართლაც არსებობს, კომპანია აფასებს აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინაა შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განმსაზღვრელ დამწებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. შემობრუნების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის ანაზღაურებად ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. ასეთი აღდგენის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც აქტივი აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც აღდგენა აღირიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების ზრდა.

ლ) ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მუხლი მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკსა და სალაროში და მოკლევადიან მაღალლიკვიდურ ანაზღაურებს სამ თვემდე ვადით, რომელთა კონვერტაცია ნებისმიერ დროს არის შესაძლებელი გარკვეულ თანხად და რომელთა ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკი არსებობს.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ფულადი სახსრებისგან და მოკლევადიანი ანაზღაურებისგან, ზემოაღნიშნული განმარტების შესაბამისად.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მ) ანარიცხვები

ანარიცხვების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან კონსტრუქციული) ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მეტ-ნაკლები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი. თუ კომპანია მოელის ანარიცხვების მთლიანად ან ნაწილობრივ ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო ხელშეკრულების საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია. ანარიცხვებთან დაკავშირებული ხარჯები წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნებისმიერი ანაზღაურების გამოკლებით.

ნ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით აფასებს თითოეული საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღისთვის.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების შეფასება იმ დამატებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედეგად:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- ▶ მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დამატების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით.

არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

კომპანია ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად – არასაბაზრო მონაცემებს.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის მნიშვნელოვანი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის საფუძველზე:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკორექტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე.
- ▶ დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- ▶ დონე 3 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის განსაზღვრა.

კომპანია განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, კომპანიამ განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე.

2.4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

კომპანიამ პირველად გამოიყენა ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“. ამ ახალი სააღრიცხვო სტანდარტის მიღება შემდეგი ხასიათისა და გავლენის მქონე ცვლილებებს განაპირობებს.

2019 წელს რამდენიმე სხვა შესწორება და ინტერპრეტაცია მოქმედებს, მაგრამ ისინი გავლენას არ ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. კომპანიას ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. სტანდარტში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და იგი მოიჯარისგან მოითხოვს იჯარების უმეტესობის ბალანსზე აღრიცხვას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის მიხედვით აღრიცხვისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორც ბასს 17-ის მიხედვით და გამოიყენებს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. შესაბამისად, ფასს 16 გავლენას არ ახდენს იმ იჯარებზე, რომლებშიც კომპანია მეიჯარედ გამოდის.

კომპანიამ ფასს 16 მიიღო მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, რომლის თავდაპირველი გამოყენების თარიღია 2019 წლის 1 იანვარი. კომპანიამ არჩია სტანდარტზე გადასვლის გამარტივებული მიდგომის გამოყენება, რათა ხელახლა არ შეაფასოს, ხელშეკრულება წარმოადგენს ან შეიცავს თუ არა იჯარას 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ამის ნაცვლად, სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის, კომპანიამ ეს სტანდარტი გააერცვლა მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებზე, რომლებიც მანამდე იჯარებად იყო იდენტიფიცირებული ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის მიხედვით. კომპანიამ ასევე არჩია აღიარებიდან გამონაკლისების გამოყენება საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლებსაც, იჯარის დაწყების თარიღისთვის, მაქსიმუმ, 12-თვიანი ვადა აქვთ და არ შეიცავენ შესყიდვის უფლებას („მოკლევადიანი იჯარები“) და საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა საბაზისო აქტივი დაბალი ღირებულებისაა („დაბალი ღირებულების მქონე აქტივები“).

ფასს 16-ის მიღებისას კომპანიამ გამოიყენა აღიარების და შეფასების ერთი მიდგომა ყველა იჯარისთვის, რომლებშიც ის მოიჯარედ გამოდის, გარდა დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. კომპანიამ აღიარა იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები, რომ გადაიხადოს საიჯარო გადასახადები და აქტივის გამოყენების უფლება, რომლებიც წარმოადგენს საბაზისო აქტივების გამოყენების უფლებას. სტანდარტის მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდით გამოყენების შესაბამისად, კომპანიამ ფასს 16-ის თავდაპირველი გამოყენების კუმულაციური ეფექტი აღიარა, როგორც გაუნაწილებელი მოგების საწყისი ნაშთის კორექტირება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ამის ეფექტები ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ იყო არსებითი.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც 2019 წლის 1 იანვრისთვის შევიდა ძალაში, გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საქმიანობის შედეგებზე:

- ▶ ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია „მოგების ფასიკ დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში „საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში: „გემის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში: „გრძელვადიანი მონაწილეობა მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“;
- ▶ წლიური გაუმჯობესებები, 2015-2017 წ.წ ციკლი:
 - ▶ ფასს 3 „საწარმოთა გაერთიანება“;
 - ▶ ფასს (IFRS) 11 „ერთობლივი გარიგებები“;
 - ▶ ბასს (IAS) 12 „მოგებიდან გადასახადები“;
 - ▶ ბასს (IAS) 23 „სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები“.

2.5. სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. კომპანია ამ ახალი და შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ქვემოთ მოცემულია ის გამოშვებული სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც ჯერ ძალაში არ შესულა ჯგუფისთვის, ან რომელთა გავლენასაც ჯგუფი ამ ეტაპზე აფასებს:

- ▶ ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 3-ში „საწარმოს განმარტება“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 1-სა და ბასს (IAS) 8-ში: „მასალის განმარტება“.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე. ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის მიერ გამოთქმული მოსაზრებები, რომლებიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე:

შემოსავლის აღიარება – საქონელზე კონტროლის გადაცემა

ხელმძღვანელობა განსჯის საფუძველზე განსაზღვრავს, აკონტროლებს თუ არა კომპანია შუამავალი გამყიდველებისთვის მიწოდებულ საქონელს, საბოლოო მომხმარებლებზე მათ გადაყიდვამდე. ყიდვა-გაყიდვის გარკვეული ხელშეკრულებების მიხედვით, შუამავალი გამყიდველები ვალდებული არიან, რომ საქონლის ღირებულება გადაიხადონ მხოლოდ მას შემდეგ, რაც მას გადაყიდვიან საბოლოო მომხმარებელზე და აქვთ უპირობო უფლება, დაუბრუნონ გაუყიდავი საქონელი კომპანიას ნებისმიერ დროს, პროდუქტის ვარგისიანობის გასვლამდე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებებით კომპანია ინარჩუნებს საქონელზე კონტროლს მანამ, სანამ არ მოხდება მისი გადაყიდვა საბოლოო მომხმარებლებზე და არ აღიარებს შემოსავალს ამ მომენტამდე.

შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშო თარიღისათვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, აღწერილია ქვემოთ. კომპანიამ თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძველად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში მათი დადგომისთანავე ასახება.

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

კომპანიამ ჩაატარა ყოველწლიური გაუფასურების ტესტირება 2019 წლის დეკემბერში. კომპანია, გაუფასურების მაჩვენებლების მიმოხილვისას, სხვა ფაქტორებთან ერთად, საერთო მარჟასაც განიხილავს. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საერთო მარჟები 2018 წელთან შედარებით შემცირდა, რაც საოპერაციო სეგმენტის აქტივების პოტენციურ გაუფასურებაზე მიანიშნებს.

კომპანიის გრძელვადიანი ფიქსირებული აქტივების 77,715 ლარის ანაზღაურებადი ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების გაანგარიშების საფუძველზე, ხელმძღვანელობის მიერ 2020-2024 წლების პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებში ასახული ფულადი ნაკადების პროგნოზების გამოყენებით. ფულადი ნაკადების პროგნოზისთვის გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი გადასახადით დაბეგვრამდე შეადგენს 14.7%-ს, ხოლო ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია ხდება 3%-იანი ზრდის ტემპით. საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი შეესაბამება მიზნობრივ გრძელვადიან ინფლაციის განაკვეთს საქართველოში. აქტივის რეალიზაციასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულება არ აღემატებოდა გამოყენების ღირებულებას. ამ ანალიზის შედეგად, ხელმძღვანელობამ აღიარა ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება, შესაბამისად, 22,188 ლარით და 2,121 ლარით.

გამოყენების ღირებულების გამოთვლაზე ყველაზე მეტად შემდეგი დაშვებები მოქმედებს:

- ▶ საერთო მარჟები;
- ▶ დისკონტირების განაკვეთი;
- ▶ საბაზრო წილი საპროგნოზო პერიოდში;
- ▶ კაპიტალური დანახარჯები;
- ▶ საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი.

საერთო მარჟები ეყრდნობა 2017-2019 წლებში მიღწეულ საშუალო ღირებულებებს და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება ბიუჯეტირებულ პერიოდზე ეფექტიანობის მოსალოდნელი გაუმჯობესებების მიხედვით.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

დისკონტირების განაკვეთები ასახავს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელი რისკების საბაზრო შეფასებას, ფულის დროითი ღირებულების და შესაბამისი აქტივების ინდივიდუალური რისკების (რომლებიც არ არის ასახული ფულადი ნაკადების პროგნოზებში) გათვალისწინებით. დისკონტირების განაკვეთი გამოითვლება კომპანიის და მისი საოპერაციო სეგმენტის სპეციფიკური გარემოებების საფუძველზე და მიიღება მისი კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულებიდან. WACC ითვალისწინებს როგორც მოზიდულ, ისე საკუთარ კაპიტალს. საკუთარი კაპიტალის ღირებულება მიიღება კომპანიის ინვესტიორების ინვესტიციებზე მოსალოდნელი უკუგების გათვალისწინებით. მოზიდული კაპიტალის ღირებულება ეყრდნობა კომპანიის პროცენტთან ნასესხებ სახსრებს. სეგმენტისთვის დამახასიათებელი რისკები გაერთიანებულია ინდივიდუალური ბეტა ფაქტორების გამოყენებით. ბეტა ფაქტორი მიიღება მსგავსი კომპანიების ხუთწლიანი პერიოდების ბეტა მაჩვენებლების მედიანადან.

პროგნოზირებულ პერიოდში საბაზრო წილი კომპანიამ შეაფასა საქართველოს მთავრობის ოფიციალურ ვებგვერდებზე სასაბაზრო დარგის შესახებ განთავსებულ საჯარო ინფორმაციაზე, ასევე სტატისტიკურ მონაცემებზე და სამომავლო პროგნოზებზე დაყრდნობით.

კაპიტალური დანახარჯების პროგნოზირება მოხდა იმის გათვალისწინებით, რომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ ქარხანა ახალთახალია და არ საჭიროებს წლიური გაუფასურების ტოლფარდ კაპიტალურ დანახარჯებს საქმიანობის გასაგრძელებლად. კომპანიის კაპიტალური დანახარჯების გაყიდვებთან თანაფარდობის კოეფიციენტი 3.18%-ია და შეესაბამება დარგის მაჩვენებლების დიაპაზონს.

კომპანიას მიაჩნია, რომ ყველა მისი შეფასება გონივრულია, შეესაბამება შიდა ანგარიშგებას და ასახავს ხელმძღვანელობის ყველაზე ზუსტ პროგნოზებს. ძირითადი დაშვებებისთვის, მათ შორის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულებისა და საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპისთვის, კომპანია ატარებს მგრძნობელობის ანალიზს.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი

2018 წლის ბოლოსთვის კომპანიამ მოახდინა დისტრიბუციის აუტოსრისინგი და თავისი ეს ფუნქცია გადასცა დაკავშირებულ მხარეს – შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკას“.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანების 94% დაკავშირებულ მხარეებზე მოდის. ამრიგად, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღარ არის პრაქტიკული კოლექტიურად შეფასებულ სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებაზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებული მეთოდის გამოყენება.

კომპანიამ შეცვალა თავისი მიდგომა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მიმართ და თითოეულ დავალიანებას ანიჭებს საკრედიტო რისკის რეიტინგს ზარალის რისკის პროგნოზულ მონაცემებზე (მათ შორის გარე რეიტინგებზე, აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მმართველობით ანგარიშებზე და ფულადი ნაკადების პროგნოზებზე, ასევე პრესაში მომხმარებლებზე არსებულ ინფორმაციაზე) და გამოცდილების საფუძველზე მიღებულ გადაწყვეტილებებზე დაყრდნობით. საკრედიტო რისკის რეიტინგები განისაზღვრება რაოდენობრივი და თვისებრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიაჩნიათ დეფოლტის რისკზე.

ამრიგად, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო თანხებზე რეზერვი არ შექმნილა (2018 წ.: 908 ლარი) (მე-8 შენიშვნა).

კომპანიის შეფასებით, საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებულ თანხებზე (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაზრები) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითი იყო.

(ათას ლარში)

4. შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

კომპანიამ დაკორექტირებული EBITDA წარმოადგინა საქმიანობის შეფასების საზომად, რადგან ხელმძღვანელობის აზრით, ეს მაჩვენებელი რელევანტურია კომპანიის ფინანსური შედეგების შეფასებისთვის. EBITDA გამოითვლება მოგების დაკორექტირებით ისე, რომ არ იქნეს გათვალისწინებული გადასახადის გავლენა, ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული წმინდა დანახარჯები, ცვეთა, ამორტიზაცია, საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი და სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი. EBITDA არ წარმოადგენს ფასს-ით განსაზღვრულ ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებელს. კომპანიის მიერ განსაზღვრული EBITDA შესაძლოა არ იყოს შედარებადი სხვა საწარმოების მსგავსი ტიპის ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებლებსა და განმარტებით შენიშვნებთან.

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

	შენიშვნა	2019	2018
წლის ზარალი		(53,909)	(26,087)
მოგების გადასახადი		-	-
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(53,909)	(26,087)
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	18, 19, 20, 21	10,478	8,950
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	13	8,584	4,207
ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები	22	100	1,090
არაფინანსური აქტივების გაუფასურება	5, 6	24,309	-
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი/(შემოსულობა)		3,471	(325)
დაკორექტირებული EBITDA		(6,967)	(12,165)

5. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობები	მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	აქტივის გამოყენების უფლება	სულ
თვითღირებულება								
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	15,006	77,032	4,765	875	176	-	98,680
შემოსვლები	-	1,836	5,656	-	645	-	-	8,137
გასვლები	-	-	(191)	(69)	(466)	-	-	(726)
შიდა გადაცემა	-	165	(65)	72	4	(176)	-	-
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	17,007	82,432	4,768	1,058	-	-	106,091
შემოსვლები	-	427	7,280	411	86	-	178	8,382
გასვლები	-	-	(113)	(45)	(244)	-	-	(402)
შიდა გადაცემა	-	-	88	(88)	-	-	-	-
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	17,434	89,687	5,046	900	-	178	114,071
ცვეთა და გაუფასურება								
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	167	3,008	512	129	-	-	3,816
ცვეთის დანარიცხი	-	333	7,270	860	299	-	-	8,762
გასვლები	-	-	-	(5)	(68)	-	-	(73)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	500	10,278	1,367	360	-	-	12,505
ცვეთის დანარიცხი	-	353	8,620	973	242	-	178	10,366
გასვლები	-	-	(13)	(6)	(83)	-	-	(102)
გაუფასურება	200	4,029	17,185	681	93	-	-	22,188
შიდა გადაცემა	-	-	88	(88)	-	-	-	-
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	200	4,882	36,158	2,927	612	-	178	44,957
წმინდა საბალანსო ღირებულება								
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	16,507	72,154	3,401	698	-	-	93,586
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	626	12,552	53,529	2,119	288	-	-	69,114

(ათას ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

კომპანიამ თავისი ძირითადი საშუალებები (ავტოსატრანსპორტო საშუალებების გარდა) და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები დააგირავა სს „საქართველოს ბანკისგან“ და სს „თიბისი ბანკისგან“ ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (მე-12 და მე-15 შენიშვნები).

ამჟამად კომპანია სრული დატვირთვით არ მუშაობს. საამორტიზაციო ანარიცხები შემდეგნაირად განაწილდა:

	2019	2018
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	5,731	4,306
სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,858	3,194
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	1,604	870
ადმინისტრაციული ხარჯები	1,173	392
	10,366	8,762

6. არამატერიალური აქტივები

	კომპიუტერული პროგრამები	სხვა	სულ
თვითღირებულება			
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	94	395	489
შემოსვლები	181	107	288
გასვლები	(19)	–	(19)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	256	502	758
შემოსვლები	125	8,142	8,267
გასვლები	–	–	–
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	381	8,644	9,025
ამორტიზაცია			
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	–	–
ამორტიზაციის დანარიცხი	118	70	188
გასვლები	(1)	–	(1)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	117	70	187
ამორტიზაციის დანარიცხი	36	76	112
გასვლები	–	–	–
გაუფასურება	56	2,065	2,121
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	209	2,211	2,420
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	139	432	571
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	172	6,433	6,605

ცვეთის ხარჯი შემდეგნაირად განაწილდა:

	2019	2018
ადმინისტრაციული ხარჯები	112	186
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	–	2
	112	188

(ათას ლარში)

7. გადახდილი ავანსები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავდა შემდეგს:

	2019	2018
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	1,886	1,674
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები	110	–
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	–	364
	1,996	2,038

31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავდა შემდეგს:

	2019	2018
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	927	1,339
ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები	908	783
მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები	391	119
სხვა	272	305
	2,498	2,546

- (ა) კომპანია მომხმარებლებს წინასწარ საზღაურს უხდის ახალი ხელშეკრულებების გაფორმების ან არსებული ხელშეკრულებების განახლებისთვის. ეს საზღაურები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების მოქმედების ვადის განმავლობაში, რაც ერთიდან სამ წელს შეადგენს. ამორტიზაციის თანხა აღირიცხება, როგორც გარიგების ფასის შემცირება ფასს 15-ის შესაბამისად.

8. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

31 დეკემბრისთვის სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში შედიოდა:

	2019	2018
ნედლეული	4,695	2,907
წარმოების დამხმარე მასალა	3,960	1,316
მზა პროდუქცია (წარმოებული)	1,387	604
მარკეტინგული მასალები	1,081	562
მზა პროდუქცია (იმპორტი)	416	923
	11,539	6,312

9. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში შედიოდა:

	2019	2018
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	6,129	2,905
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(146)	(908)
	5,983	1,997

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მოძრაობა ასეთია:

	2019	2018
1 იანვრის მდგომარეობით	908	547
წლის დანარიცხი (მე-20 შენიშვნა)	–	361
შემობრუნება წლის განმავლობაში	(762)	–
31 დეკემბრის მდგომარეობით	146	908

(ათას ლარში)

9. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და ისინი, როგორც წესი, 30-დან 90 დღემდე ვადაში იფარება. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი მოცემულია 24-ე შენიშვნაში.

10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

31 დეკემბრისთვის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა შემდეგს:

	2019	2018
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	2,311	948
ნაღდი ფული სალაროში	51	49
	2,362	997

2019 წელს საპროცენტო შემოსავალი ანაზღაურებულა გაუტოლდა 804 ლარს (2018 წ.: 25 ლარი).

11. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება მოიცავდა შემდეგს:

	2019	2018
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირის მიმართ (25-ე შენიშვნა)	3,357	3,265
სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებთან დაკავშირებული სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	2,837	940
ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობასთან და აღჭურვილობასთან დაკავშირებით გადასახდელი თანხები	2,662	3,066
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	1,622	581
სხვა	2,016	2,171
	12,494	10,023

სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და, ჩვეულებრივ, 30-დან 90 დღემდე ვადაში იფარება.

(ათას ლარში)

12. პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები მოიცავდა შემდეგს:

	ვადა	ვალუტა	2019
გრძელვადიანი პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
ადგილობრივი ფინანსური საკრედიტო დაწესებულებისგან მიღებული 9.25 მილიონი ევროს სესხი (ა)	19 აპრილი, 2026 წ.	ევრო	29,556
ადგილობრივი ფინანსური საკრედიტო დაწესებულებისგან მიღებული 9.25 მილიონი ევროს სესხი (ა)	19 აპრილი, 2026 წ.	ევრო	29,555
			59,111
მიმდინარე პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საიჯარო ვალდებულებები	31 დეკემბერი, 2020 წ.	ლარი	24
ადგილობრივი ფინანსური საკრედიტო დაწესებულებისგან მიღებული 9.25 მილიონი ევროს სესხი (ა)	19 აპრილი, 2026 წ.	ევრო	149
ადგილობრივი ფინანსური საკრედიტო დაწესებულებისგან მიღებული 9.25 მილიონი ევროს სესხი (ა)	19 აპრილი, 2026 წ.	ევრო	148
ადგილობრივი ფინანსური საკრედიტო დაწესებულებისგან მიღებული 12.5 მილიონი ლარის სესხი (ა)	19 აპრილი, 2020 წ.	ლარი	12,667
ადგილობრივი ფინანსური საკრედიტო დაწესებულებისგან მიღებული 12.5 მილიონი ლარის სესხი (ა)	19 აპრილი, 2020 წ.	ლარი	12,663
მშობელი კომპანიისგან მიღებული 1.5 მილიონი ლარის სესხი	31 დეკემბერი, 2020 წ.	ლარი	287
მშობელი კომპანიისგან მიღებული 1 მილიონი ევროს სესხი	31 დეკემბერი, 2020 წ.	ევრო	555
„ჯორჯია კაპიტალის“ გარანტიის ღირებულება	19 აპრილი, 2026 წ.	ევრო	3,394
			88,998
გრძელვადიანი პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საერთაშორისო ფინანსურ-საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული სესხი 18.5 მილიონი ევროს ოდენობით (გრძელვადიანი ნაწილი) (ბ)	20 ოქტომბერი, 2025 წ.	ევრო	48,508
			48,508
მიმდინარე პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საერთაშორისო ფინანსურ-საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული სესხი 18.5 მილიონი ევროს ოდენობით (მოკლევადიანი ნაწილი) (ბ)	20 ოქტომბერი, 2025 წ.	ევრო	8,669
საბოლოო მფლობელისგან მიღებული 5 მილიონი ლარი	28 დეკემბერი, 2019 წ.	ლარი	7,136
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 0.235 მილიონი ევროს ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ევრო	497
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 2.5 მილიონი ლარის ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ლარი	280
			65,090

(ა) 2019 წელს კომპანიამ მოახდინა ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისგან (12,333 ევრო) და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან (6,167 ევრო) ნასესხები სახსრების რეფინანსირება ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული 18,500 ევროს ოდენობის სინდიცირებული სესხით. „ჯორჯია კაპიტალი“ ასევე არის ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებების მიერ გაცემული სესხების თავდები.

(ბ) 2018 წელს კომპანიამ დამატებითი ფულადი სახსრები ისესხა ჯორჯია კაპიტალისგან ახალი ბრენდების ლუდის წარმოების დასაწყებად საჭირო საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად. ჯორჯია კაპიტალი ასევე გამოდის ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოების სესხების თავდებად. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯორჯია კაპიტალის წინაშე არსებული ვალდებულებები მოიცავს თავდებობისთვის 3,394 ლარის ოდენობით გადასახდელ საზღაურს (2018 წ.: 714 ლარი).

(ათას ლარში)

12. პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას შემდეგნაირად ჰქონდა გამოთვლილი თავისი ფინანსური ვალდებულებები:

<i>სესხის მომსახურების კოეფიციენტი</i>	<i>აღწერა</i>	<i>2019</i>
	EBITDA-კაპიტალური დანახარჯები-გადასახდელი დივიდენდი-საგადასახადო დავალიანება	(22,821)
	შეფარდებული გრძელვადიან სესხებზე გადასახდელ პროცენტთან და ძირითად თანხასთან	3,751
		(6.08)
<i>წმინდა ფინანსური სესხის EBITDA-სთან თანაფარდობის კოეფიციენტი</i>	<i>აღწერა</i>	<i>2019</i>
	წმინდა პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	86,636
	თანაფარდობა EBITDA-სთან	(6,967)
		(12.44)
<i>სესხის მომსახურების კოეფიციენტი</i>	<i>აღწერა</i>	<i>2019</i>
	EBITDA-ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში-კაპიტალური დანახარჯი-გადასახდელი დივიდენდი-მოგების გადასახადი	(13,977)
	შეფარდებული გრძელვადიან სესხებზე გადასახდელ პროცენტთან და ძირითად თანხასთან	3,751
		(3.73)
<i>პროცენტის გადაფარვის კოეფიციენტი</i>	<i>აღწერა</i>	<i>2019</i>
	EBITDA-ტექნიკური მომსახურების კაპიტალური დანახარჯები	(8,246)
	შეფარდებული საპროცენტო ხარჯთან	3,751
		(2.20)

ბოლო წლის განმავლობაში კომპანიამ ვერ შეასრულა გარკვეული ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც უკავშირდება ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებულ დაფინანსებას. „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ აქვს კრედიტორებისგან მიღებული წერილობითი უარი ვალდებულების დაფარვის მოთხოვნაზე.

(ათას ლარში)

13. ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	2019	2018
1 იანვარი	65,090	59,396
წმინდა ფულადი ნაკადები	19,630	2,918
კაპიტალში შენატანი (ა)	(6,498)	–
საკუთრო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა / (ზარალი), რომელიც სრული შემოსავლის ანგარიშგებაშია აღრიცხული	2,168	(1,019)
სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	8,584	4,207
საიჯარო ვალდებულებები	24	–
მშობელ კომპანიასთან გაქვითული ფინანსური ვალდებულება (ბ)	–	(412)
31 დეკემბერი	88,998	65,090

(ა) მშობელი კომპანიისგან 2018 წლის და 2019 წლის 9 ივნისს 6,498 ლარის ოდენობით მიღებული პროცენტური სესხები და გადასახდელი ანგარიშები კომპანიის კაპიტალად გარდაიქმნა.

(ბ) 2018 წლის ოქტომბერში კომპანიამ მშობელი კომპანიისთვის გადასახდელი 412 ლარის სესხები გაქვითა სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებასთან.

14. საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა

31 დეკემბრის მდგომარეობით, საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა, მოიცავდა შემდეგს:

	2019	2018
დამატებული ღირებულების გადასახადის აქტივი	22,120	17,454
სხვა საგადასახადო აქტივები	32,040	17,062
	54,160	34,516
იმპორტის გადასახადი	(25,679)	(19,459)
აქციზის გადასახადი	(21,058)	(10,491)
საშემოსავლო გადასახადთან დაკავშირებული ვალდებულება	(5,140)	(3,247)
ქონების გადასახადთან დაკავშირებული ვალდებულება	(2,929)	(2,004)
სულ საგადასახადო ვალდებულება	(250)	(216)
	(55,056)	(35,417)
წმინდა საგადასახადო სტატუსი	(896)	(901)

15. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები**ქართული საგადასახადო გარემო**

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარად აღიქმება და მასში ხშირად შედის ცვლილებები. ხელმძღვანელობის მხრიდან იმის აღქმას, თუ როგორ მოქმედებს კანონმდებლობა კომპანიის გარიგებებსა და საქმიანობაზე, შეიძლება, არ დაეთანხმნენ შესაბამისი სახელმწიფო ორგანოები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კანონმდებლობისა და რეგულაციების მისეული აღქმა ადეკვატურია და რომ მას ადეკვატურად აქვს დეკლარირებული და აღრიცხული ყველა საგადასახადო რისკი.

(ათას ლარში)

15. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები (გაგრძელება)

უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ბანკისგან და თიბისი ბანკისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფად კომპანიამ შემდეგი ძირითადი საშუალებები (ავტოსატრანსპორტო საშუალებების გარდა) და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები დააგირავა.

	2019	2018
უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული ძირითადი საშუალებები	69,114	90,172
უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	11,539	6,312
	80,653	96,484

16. მოგების გადასახადი

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში ცვლილებები შევიდა მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და გაგრძელდა საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომლებისთვისაც ძალაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით იბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მიღებული მოგება. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა გამოითვლება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით.

ცვლილებების ამოქმედების შემდეგ, 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ მთლიანად შემოაბრუნა თავისი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ შესაბამისად, რათა გადავადებული გადასახადები შეაფასოს 0%-იანი საგადასახადო განაკვეთით, რომელიც მოქმედებს გაუნაწილებელ მოგებაზე 2017 წლის 1 იანვრიდან.

2019 და 2018 წლებში კომპანიას არ გაუნაწილებია მოგება (დივიდენდები) და არ უღიარებია მოგების გადასახადი მოგებაში ან ზარალში.

17. შემოსავალი

	2019	2018
შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან (ა)	32,202	16,557
შემოსავალი გადაყიდვებიდან	10,030	11,524
	42,232	28,081

- (ა) შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან მოიცავს 28,083 ლარის (2018 წ.: 14,733 ლარი) შემოსავალს საკუთარი წარმოების ლუდის გაყიდვიდან და 4,119 ლარის (2018 წ.: 1,824 ლარის) შემოსავალს ლიმონათის გაყიდვიდან.

(ათას ლარში)

18. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

საკუთარი წარმოების პროდუქციის თვითღირებულება
 გადასყიდი პროდუქციის თვითღირებულება
 ცვეთა

<i>2019</i>	<i>2018</i>
20,886	9,805
10,177	8,429
1,604	870
32,667	19,104

თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით:

ნედლეული
 შემოსავალი გადაყიდვებიდან
 კომუნალური ხარჯები
 ცვეთა
 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები
 ქონების გადასახადი
 სხვა წარმოების დანახარჯები

<i>2019</i>	<i>2018</i>
14,377	7,424
10,177	8,429
2,720	1,031
1,604	870
1,305	477
308	222
2,176	651
32,667	19,104

19. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ცვეთა
 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები
 გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი
 ტრანსპორტირების ხარჯები
 საიჯარო და კომუნალური გადასახადები
 ამორტიზაცია

<i>2019</i>	<i>2018</i>
5,732	4,306
3,678	3,594
3,083	5,514
1,786	2,689
256	727
–	2
14,535	16,832

20. ადმინისტრაციული ხარჯები

დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები
 პროფესიული მომსახურება
 ცვეთა
 საოფისე ხარჯები
 საიჯარო და კომუნალური გადასახადები
 ამორტიზაცია
 სამიწლინებო ხარჯები
 გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა
 სხვა

<i>2019</i>	<i>2018</i>
3,248	3,239
1,644	1,332
1,173	392
959	729
288	304
112	186
84	163
14	918
492	464
8,014	7,727

(ათას ლარში)

21. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2019	2018
დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები (ა)	2,242	1,094
ცვეთა (ა)	1,858	3,194
სხვა გადასახადები	915	–
სხვა აქტივებისთვის შექმნილი ანარიცხები	142	–
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა	66	884
გაუფასურების შემობრუნება და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (მე-8 შენიშვნა)	(762)	361
	4,461	5,533

(ა) 2019 და 2018 წლებში ლუდსახდელ ქარხანას სრული დატვირთვით არ უმუშავია. შესაბამისად, ზედნადები ხარჯი სრულად არ გადანაწილდა წარმოების დანახარჯებზე დაბალი წარმოების ან მოცდენილი სიმძლავრის გამო. გაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯი მიეკუთვნა სხვა საოპერაციო ხარჯების კატეგორიას კომპანიის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

22. ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები

2019 წელს კომპანიამ გასწია ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები 100 ლარის ოდენობით, რომელშიც სრულად შევიდა ძველი ხელმძღვანელების გათავისუფლებასთან დაკავშირებით გაცემული პრემიები.

23. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის კაპიტალის 100%-ს ფლობს მშობელი კომპანია. 2019 წელს მშობელმა კომპანიამ კომპანიის საწესდებო კაპიტალში განახორციელა 21,641 ლარის შენატანი (2018 წ.: 5,569 ლარი). შენატანი მოიცავდა 15,143 ლარის ოდენობის ფულად ინვესტიციას და 6,498 ლარის სესხის კონვერსიას.

24. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისგან და ასევე სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია კომპანიის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობების დაფინანსება. კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, რომლებიც პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან მიიღება.

კომპანიას აქვს საკრედიტო, ლიკვიდურობის, საპროცენტო განაკვეთის და სავალუტო რისკები.

კომპანიის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას. კომპანია საკმაოდ შეზღუდულად ეწევა ისეთ საქმიანობას, რომლის დროსაც ფინანსური რისკის ადგენა მოუწევდა. იგი არ ეწევა წარმოებული ინსტრუმენტებით რაიმე საქმიანობას რისკის მართვის ან სხვა მიზნებისთვის.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომწოდებელი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით კომპანიას ფინანსური ზარალი მიადგება. კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების, მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების აგრეგირებული ნაშთით 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ათას ლარში)

24. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)***სავაჭრო დებიტორული დავალიანება*

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ნაშთის 88% მოდის დაკავშირებულ მხარეზე – შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკაზე“.

კომპანია აკონტროლებს თავის დებიტორულ დავალიანებას და ინდივიდუალურად ატარებს მისი გაუფასურების ანალიზს.

გაუფასურების ანალიზი ტარდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საკრედიტო რისკი დონეების მიჩნევა ხდება ზარალის რისკის პროგნოზულ მონაცემებზე (მათ შორის გარე რეიტინგებზე, აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მმართველობით ანგარიშებზე და ფულადი ნაკადების პროგნოზებზე, ასევე პრესაში მომხმარებლებზე არსებულ ინფორმაციაზე) და გამოცდილების საფუძველზე მიღებულ გადაწყვეტილებებზე დაყრდნობით. საკრედიტო რისკის რეიტინგები განისაზღვრება რაოდენობრივი და თვისებრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიაწინებს დეფოლტის რისკზე.

კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშებისა და მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების აგრეგირებული ნაშთით 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 8,345 ლარს (2018 წ.: 2,905 ლარი) გაუტოლდა.

ცხრილში წარმოდგენილია საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა და საკრედიტო ხარისხი სავაჭრო დებიტორული დავალიანების მიხედვით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

	არც ვადაგადა- ცილებული და არც გაუფასუ- რებული	<30 დღე	30-90 დღე	90-180 დღე	>180 დღე	სულ
	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება სულ (ა)	4,706	356	391	109	567	6,129
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(79)	(16)	(16)	(5)	(30)	(146)

- (ა) კომპანიის დებიტორული დავალიანება არ გაუფასურებულა, რადგან მისი მთლიანი დაუფარავი ნაშთის 94% მოდიოდა დაკავშირებულ მხარეებზე.

	არც ვადაგადა- ცილებული და არც გაუფასუ- რებული	<30 დღე	30-90 დღე	90-180 დღე	>180 დღე	სულ
	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება სულ	770	555	560	431	589	2,905
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(31)	(43)	(132)	(206)	(496)	(908)

(ათას ლარში)

24. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)***მიმდინარე ანგარიშზე განთავსებული ფულადი სახსრები*

კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების და ანაზღაურების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, რომლებშიც ანაზღაურები აქვს განთავსებული.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. ძირითადი უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილება მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე.

კომპანია ხელშეკრულებებს აფორმებს აშშ დოლარში, ევროსა და ლარში. კომპანია არ იყენებს სავალუტო წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომ დააზღვიოს მომავალი გარიგებები და ფულადი ნაკადები.

კომპანიის სავალუტო რისკები ასეთია (ლარში გამოხატული):

2019	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	–	237
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	738
ვალდებულებები		
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	–	(63,356)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	(1,681)	(3,652)
ნეტო პოზიცია	(1,669)	(66,033)
2018	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	–	4
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	1
ვალდებულებები		
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	–	(57,674)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	(496)	(3,992)
ნეტო პოზიცია	(482)	(61,661)

ქვემოთ მოცემული ანალიზი გამოითვლის ლარის მიმართ სავალუტო კურსების სავარაუდო ცვლილებების ეფექტს სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის შემთხვევაში. ცხრილში უარყოფითი რიცხვები ასახავს პოტენციურ ნეტო (წმინდა) შემცირებას სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ან კაპიტალში, ხოლო დადებითი რიცხვები – პოტენციურ ნეტო ზრდას.

	სავალუტო კურსის პროცენტული ცვლილება		
2019	გამყარება	გაუფასურება	
აშშ დოლარი	10.00%	(167)	167
ევრო	11.00%	(7,264)	7,264
	სავალუტო კურსის პროცენტული ცვლილება		
2018	გამყარება	გაუფასურება	
აშშ დოლარი	15.00%	(72)	72
ევრო	15.00%	(9,249)	9,249

(ათას ლარში)

24. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)**ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა**

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ კომპანიამ შეიძლება ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ლიკვიდურობის რისკი იმართება მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შეფასებით, პროგნოზირებული და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მონიტორინგით, ასევე ფულადი რესურსების მისადაგებით ფინანსური ანგარიშგების ვადიანობის ანალიზთან.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე:

2019	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	4,235	1,861	28,209	67,154	3,469	104,928
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	–	12,494	–	–	–	12,494
	4,235	14,355	28,209	67,154	3,469	117,422

2018	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	778	–	20,721	51,339	8,545	81,383
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	–	9,443	580	–	–	10,023
	778	9,443	21,301	51,339	8,545	91,406

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება შესაძლებლობიდან, რომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მომავალ მოძრაობაზე ან სამართლიან ღირებულებებზე. თუმცა, საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები არ ახდენს გავლენას კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების არცერთ კომპონენტზე. ყველა პროცენტიან სესხსა და გადასახდელ ანგარიშს, ასევე ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები და ამიტომ კომპანიას არ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი ამ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალი მოიცავს მშობელი კომპანიის შენატანს კომპანიის საკუთარ კაპიტალში და აკუმულირებულ ზარალს, და შეფასებულია (2,675) ლარით (2018 წ.: 29,593 ლარი).

კომპანიას არ ეხება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნები.

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ოფიციალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს კაპიტალის საკმარისი ბაზის შენარჩუნებას, რომ დააკმაყოფილოს კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნები.

(ათას ლარში)

25. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას.

პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების სამართლიანი ღირებულება 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მსხვილი საკრედიტო დაწესებულებებისგან საბაზრო პირობებით მიღებული ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და დარჩენილი ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

ყველა ფინანსური აქტივი, გარდა ნაღდი ფულისა, ფასდება მე-3 დონის ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში.

26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

ბასს (IAS) 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

საოპერაციო გარიგებები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია იმ საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გარიგებების მთლიანი თანხა, რომლებიც დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელდა:

	საიჯარო და კომუნალური შესყიდვები	სადაზღვევო ხარჯები	სადაზღვევო ხარჯი	ვალდებუ- ლებები დაკავში- რებული მხარეების მიმართ	დაკავში- რებული მხარეებისგან მისაღები თანხები
მშობელი კომპანია					
2019					
სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ (ყოფილი სს „თელიანი ველი“)	–	–	–	–	–
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები					
2019					
სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ (ყოფილი სს „თელიანი ველი“) (ა)	–	–	–	110	–
საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა	–	–	–	1,987	3,959
სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი“	–	–	67	2	2
სს „m2 უძრავი ქონება“	–	–	–	1,202	–
შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“	–	–	–	–	345
სს „სადაზღვევო კომპანია ტაო“	–	–	99	1	1
სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“	–	–	88	–	–
შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“	–	41	–	33	21
შპს „რედბერი“ (ბ)	161	–	–	22	–

(ათას ლარში)

26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)**საოპერაციო გარიგებები (გაგრძელება)**

	საქონლის (შესყიდვა)/ გაყიდვა	საიჯარო და კომუნალური ხარჯები	სადაზღვევო ხარჯი	ვალდებუ- ლებები დაკავში- რებული მხარეების მიმართ	დაკავში- რებული მხარეებისგან მისაღები თანხები
მშობელი კომპანია 2018					
სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ (ყოფილი სს „თელიანი ველი“)(ა)	-	25	-	14	-
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები 2018					
შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ (გ)	704	61	-	1,356	-
სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი“	-	-	114	-	64
სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“	-	-	60	16	-
შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“	-	4	-	-	21
შპს „გენუინ ბრევიנג კომპანი“ (დ) (701)/491	-	5	-	-	-
სს „m2 უძრავი ქონება“ (ე)	-	925	-	1,879	-
სს „სადაზღვევო კომპანია ტაო“	-	-	58	-	-

- (ა) კომპანიამ სს „თელიანი ველისგან“ იჯარით მიიღო „ბერიკას“ და „აისის“ ბრენდები.
- (ბ) 2019 წლის განმავლობაში კომპანიას ციფრული მარკეტინგის მომსახურებას შპს „რედბერი“ უწევდა.
- (გ) 2018 წლის ბოლოსთვის შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ გახდა კომპანიის პროდუქტების ექსკლუზიური დისტრიბუტორი. გარდა ამისა, კომპანიას შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკისგან“ იჯარით აქვს აღებული სასაწყობო ფართი თვეში 5 ლარად.
- (დ) შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“, რომელიც არის „შავი ლომის“ ბრენდის „კრაფტ“ ლუდის მწარმოებელი, ნედლეულს ყიდის კომპანიაზე და ყიდულობს მისგანვე.
- (ე) სს „m2 უძრავი ქონებამ“ კომპანიას გაუწია ადმინისტრაციული შენობის სამშენებლო მომსახურება.

(ათას ლარში)

26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)**დაფინანსების გარიგებები**

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია იმ ფინანსური გარიგებების მთლიანი თანხა, რომლებიც დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელდა:

	ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	კაპიტალიზებული დანახარჯები, რომლებიც გაიწია ფინანსურ საქმიანობაზე	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ
მშობელი კომპანია			
2019			
სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	2	–	842
2018			
სს „თელიანი ველი“ (ა)	71	–	777
საბოლოო მშობელი კომპანია			
2019			
შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“	1,777	–	3,394
2018			
შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ (ა) (ბ)	116	–	7,136
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები			
2019			
სს „თელიანი ველი“	35	–	–
(ა) ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობის დასაფინანსებლად კომპანიამ მიიღო მოკლევადიანი ბრიჯ-კრედიტები მშობელი კომპანიისგან და სხვა დაკავშირებული მხარეებისგან (მე-11 შენიშვნა).			
(ბ) კომპანია საქართველოს ბანკისგან და თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხის ძირითადი თანხის 2%-ს უხდის „ჯორჯია კაპიტალს“, რომელიც არის შესაბამისი სესხების თავდები პირი.			

კომპანიის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება

2019 და 2018 წლებში ხელმძღვანელ პირებთან დაკავშირებული ხარჯის სახით შემდეგი თანხებია აღიარებული:

	2019	2018
ხელმძღვანელი პირების ხელფასი	835	577
ხელმძღვანელი პირების პრემიები	741	263
თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა ნაღდი ფულით	105	–
სამსახურიდან გათავისუფლებისას გადახდილი პრემიები (21-ე შენიშვნა)	100	225
ხელშეკრულების ხელმოწერისას გადახდილი პრემიები (21-ე შენიშვნა)	–	865
	1,781	1,930

27. აუდიტორის გასამრჯელო

კომპანიის აუდიტორის გასამრჯელო 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შეადგენს 122 ლარს (დღგ-ის გარეშე) (2018 წ.: 29 ლარი).

(ათას ლარში)

28. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

მიღებული ახალი დაფინანსება

2020 წლის 11 თებერვალს სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგმა“ 1,744 მილიონი აშშ დოლარი (5,000 ლარი) შეიტანა კომპანიის კაპიტალში.

2020 წლის 14 მარტს კომპანიამ „ჯორჯია კაპიტალისგან“ მიიღო 5,000 ლარი საბრუნავი კაპიტალის საჭიროებების დასაფინანსებლად.

2020 წლის 31 ივლისს „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ სასესხო დავალიანებაზე 8-თვიანი საშეღავათო პერიოდი (ანუ 2021 წლის ჩათვლით) მიიღო საქართველოს ბანკისგან და თიბისი ბანკისგან.

COVID-19-ის გავლენა

2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ ახალი კორონავირუსი („COVID-19“) პანდემიად გამოაცხადა. ჯერჯერობით გაურკვეველია, რამდენად შეაფერხებს ეს პანდემია მსოფლიო ეკონომიკის განვითარებას და რა გავლენას იქონიებს საქართველოს ეკონომიკაზე. COVID-19-ით ინფიცირების პირველი შემთხვევა დაავადებათა კონტროლის ეროვნულმა ცენტრმა (NCDC) 2020 წლის თებერვალში დაადასტურა. COVID-19-ის გავრცელების შესაჩერებლად საქართველოს მთავრობამ მთელი რიგი ზომები მიიღო, რამაც სოციალურ-ეკონომიკურ გარემოზე მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია. კომპანია აკვირდება, რამდენად აისახება COVID-19-ის გავრცელება თავის საქმიანობაზე, მომხმარებლებზე და თანამშრომლებზე და ასრულებს საქართველოს მთავრობის მიერ გაცემულ ოფიციალურ რეკომენდაციებს, რათა უზრუნველყოს თავისი თანამშრომლების უსაფრთხოება და თავისი საქმიანობის უწყვეტობა. COVID-19-ის შემდგომი გავრცელება საქართველოსა და მთელ მსოფლიოში, სავარაუდოდ, უარყოფითად აისახება ეკონომიკაზე, თუმცა ჯერ ნაადრევია სასმელების ბიზნესზე მისი შესაძლო გავლენის სრულად გააზრება. კომპანია COVID-19-ის გავრცელებას ბალანსის შედგენის თარიღის შემდეგ დამდგარ, არამაკორექტირებელ, მოვლენად მიიჩნევს. ხელმძღვანელობამ COVID-19-ის გავლენა განიხილა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაკმაყოფილების შეფასებისას (მე-2 შენიშვნა).

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს შპს „იუას“
მიერ 2020 წლის 21 აგვისტოს გამოშვებული ინგლისურენოვანი აუდიტის დასკვნის თარგმანს.

წინამდებარე თარგმანსა და აუდიტის დასკვნის ინგლისურენოვან ორიგინალს შორის
შეუსაბამობის შემთხვევაში უპირატესობა ენიჭება ინგლისურენოვან ტექსტს.

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობითი ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ფინანსური წლისთვის



მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

ანგარიშგება მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის საფუძველზე.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

კომპანიის ხელმძღვანელობა ადასტურებს მოცემულ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული ყველა მონაცემისა და ინფორმაციის უტყუარობას და სიზუსტეს. ანგარიშგება აკმაყოფილებს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მოთხოვნებს.



თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი



თემურ ჯანყარაშვილი

ფინანსური დირექტორი

25 სექტემბერი 2020 წელი

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

ანგარიშგება მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის საფუძველზე.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

კომპანიის ხელმძღვანელობა ადასტურებს მოცემულ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული ყველა მონაცემისა და ინფორმაციის უტყუარობას და სიზუსტეს. ანგარიშგება აკმაყოფილებს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მოთხოვნებს.

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

თემურ ჯანყარაშვილი

ფინანსური დირექტორი

25 სექტემბერი 2020 წელი

სარჩევი

1. კომპანიის შესახებ	1
2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა.....	1
3. ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი.....	2
3.1 ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა	2
3.2 ბაზრის ზრდის პროგნოზი და ტენდენციები.....	2
4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა.....	3
4.1 საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი.....	3
4.2 ვალუტის ცვალებადობა	4
4.3 რეგიონში მიმდინარე პროცესები	4
4.3 საკანონმდებლო ფაქტორები	4
5. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები.....	5
5.1 ფასების ცვალებადობა.....	5
5.2 მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება	5
6. ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები	5
7. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება.....	6
8. გარემოსდაცვითი საკითხები	6
9. COVID-19-ის გავლენა.....	6

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „გლობელ ბიერ ჯორჯიას“-ის მფლობელებსა და ხელმძღვანელებს

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 21 აგვისტოს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



ალექსი ლოზა,

შპს „იუაის“ სახელით

2020 წლის 25 სექტემბერი

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „გლობელ ბიერ ჯორჯიას“-ის მფლობელებსა და ხელმძღვანელებს

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 21 აგვისტოს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

ალექსეი ლოზა,

შპს „იუაის“ სახელით

2020 წლის 25 სექტემბერი

1. კომპანიის შესახებ

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ (შემდგომში – „კომპანია“ ან „გბჯ“), საიდენტიფიკაციო ნომერი 406135640, არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2014 წელს დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი წილკანი.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ადგილობრივი ლუდის და ლიმონათის („აისი“, „ყაზბეგი“, „კაიაკი“) და ლიცენზირებული ბრენდების ლუდის (Heineken, Amstel, Krusovic) წარმოება და რეალიზაცია.

2015 წელს კომპანიამ გააფორმა სავაჭრო ნიშნის ლიცენზიის ხელშეკრულებები Heineken Brouwerijen B.V.-სთან, Heineken Ceska Republika A.S.-სთან და Amstel Brouwerij B. V.-სთან (შემდგომში – „ჰაინეკენის ჯგუფი“) და მიიღო საქართველოში ჰაინეკენის, ამსტელის და კრუსოვიცის ბრენდების ლუდის წარმოების ექსკლუზიური უფლება.

კომპანია არის სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია.

2019 წლის 17 დეკემბერს სს „თელიანი ველის“ რეორგანიზაცია მოხდა. რეორგანიზაციის შედეგად შეიქმნა სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ (შემდგომში – „ჯგუფი“) (საიდენტიფიკაციო ნომრით 404589913) – საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად შექმნილი სააქციო საზოგადოება. „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მელიქიშვილის 8 / ტატიშვილის 1. „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და მისი შვილობილი კომპანიები საქართველოში ღვინისა და ლუდის ერთ-ერთი წამყვანი მწარმოებლები და ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუტორია.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ (შემდგომში – „ჯორჯია კაპიტალი“ ან „საბოლოო მშობელი კომპანია“) და Firebird-ი.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არცერთი აქციონერი არ ფლობს ჯორჯია კაპიტალის აქციების 8%-ზე მეტს. ჯორჯია კაპიტალის ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სტრიტი #84, ხოლო რეგისტრაციის ნომერი არის 10852406.

2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

2015 წელს კომპანიამ ხელი მოაწერა სავაჭრო მარკის ლიცენზიის ხელშეკრულებებს ჰეინეკენის ჯგუფის (რომელიც შედგება საჯარო შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია „ჰეინეკენისა“ და მისი აფილირებული პირებისგან) კომპანიებთან, რომელთა მიხედვითაც გლობალ ბიერ ჯორჯიას მიეცა მათი ლუდების საქართველოში შემოტანის და 2025 წლამდე ჰეინეკენის ჯგუფის სასმელების წარმოებისთვის გარკვეული სავაჭრო მარკების გამოყენების ექსკლუზიური უფლება. ქართულ ბრენდებთან შედარებით, რომლებიც არ ხასიათდებიან საერთაშორისო ბაზარზე მაღალი ცნობადით, „გლობალ ბიერ ჯორჯია“-ს აქვს კონკურენტული უპირატესობა, იქიდან გამომდინარე რომ არის ჰეინეკენის მიერ ლიცენზირებული ლუდის მწარმოებელი საქართველოში.

„გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ ლუდის წარმოება 2017 წელს დაიწყო და წარმოდგენილი იყო მხოლოდ ერთი ადგილობრივი ბრენდით („აისი“), წლიდან წლამდე კომპანიამ მნიშვნელოვანი განვითარების ფაზები გაიარა და გაზარდა საკუთარი პორტფელი როგორც ადგილობრივი წარმოების ბრენდები („აისი“, „ყაზბეგი“, „კაიაკი“,) ისე ლიცენზირებული ბრენდების წარმოებით („ჰაინეკენი“, „ამსტელი“, „კრუსოვიცი“).

2019 წლის პირველ ნახევარში კომპანია ძირითადად ორიენტირებული იყო ახალი ბრენდების გამოშვებაზე:

- **მარტი:** გბჯ-მ შეისყიდა უძველესი ქართული ბრენდი „ყაზბეგი“; რამაც მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინა გაყიდვების გაზრდასა და ლიმონათის მიმართულების განვითარებაზე.
- **მაისი-ივნისი:** სრულად გაეშვა „ამსტელი“ „კრუსოვიცის“ ადგილობრივი წარმოება, ასევე დაიწყო ახალი ადგილობრივი ბრენდი „კაიაკის“ წარმოება
- **ივლისი:** „ჰაინეკენის“ ადგილობრივ ბაზარზე წარმოების ექსკლუზიური უფლების მოპოვება და ადგილობრივად წარმოებული „ჰაინეკენის“ გაყიდვების დაწყება;

ის ფაქტი, რომ რეგიონში მხოლოდ „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ შეძლო ბრენდ “Heineken”-ის წარმოების ლიცენზიის მოპოვება, მიანიშნებს კომპანიის ხარისხის მდგრადობაზე, შრომის უსაფრთხოების სტანდარტების დაცვასა და ეკოლოგიაზე ზრუნვაზე. აღსანიშნავია ის ფაქტიც, რომ კომპანიას პორტუგელში სამრეწველო ლუდებთან ერთად წარმოდგენილი აქვს კრაფტის ლუდიც „შავი ლომის“ სახით, რაც ერთმნიშვნელოვნად კონკურენტული უპირატესობაა სხვა ინდუსტრიულად დიდ მოთამაშეებთან შედარებით.

2019 წელს შემოსავალი 50% - ით გაიზარდა 2018 წელთან შედარებით, რაც გამოწვეული იყო ახალი ბრენდების გაშვებით. ასევე, 2019 წელს კომპანიის მომგებიანობა გაუმჯობესდა (EBITDA - შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) 35%-ით წინა წელთან მიმართებაში.

ცხრილი #1: ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

'000 ლარი	2019	2018
წმინდა შემოსავალი	42,232	28,081
EBITDA	(7,880)	(12,138)
მოგების ნორმა	22.6%	31.9%
სწრაფი ლიკვიდურობა	19%	9%

* ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები მოცემულია 31 დეკემბრის მდგომარეობით

კომპანიის დეტალური ფინანსური მაჩვენებლები წარმოდგენილია ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

კომპანიამ 2019 წელს ლუდის წარმოების დაახლოებით 20%-იანი საბაზრო წილი მოიპოვა, რაც პორტუგელში ახალი ბრენდების დამატებით განხორციელდა. კომპანია 2020 წელს მოელის როგორც სავაჭრო ობიექტების დაფარვის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ გაუმჯობესებას, ასევე, მიზნობრივი მარკეტინგით ცნობადობის კიდევ უფრო ამაღლებას. კომპანიის ხელმძღვანელობა გეგმავს ადგილობრივი ლუდისა და ლიმონათის ბრენდების ექსპორტის ზრდას.

3. ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი

3.1 ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა

ლუდის ბაზარი სეზონურობით ხასიათდება. მათ შორის საქართველოშიც ლუდის გაყიდვების მკვეთრი ზრდა შეინიშნება ზაფხულის პერიოდში, რაც განპირობებულია სხვადასხვა მიზეზებით: ტემპერატურის მატებით, ტურისტების რაოდენობის ზრდით და სხვა. საქართველოში ლუდის გაყიდვების ძირითადი წილი კონცენტრირებულია დედაქალაქზე, შემდეგ მოდის დიდი ქალაქები.

3.2 ბაზრის ზრდის პროგნოზი და ტენდენციები

საქართველოში მომდევნო ოთხი წლის განმავლობაში ლუდის წარმოების ყოველწლიური 5%-მდე ზრდა არის ნაგარაუდები, რაც განპირობებული იქნება ლუდის მომხმარებელთა ზრდით და ლუდის კულტურის განვითარებით.

ყოველწლიურად უფრო მეტად იზრდება ადგილობრივი წარმოების წილი იმპორტულ პროდუქციასთან შედარებით. ამასთანავე, კომპანიები ცდილობენ მომხმარებელს შესთავაზონ ინოვაციური სიახლეები, როგორიცაა ახალი ბრენდები, არომატები და სხვა, რაც უფრო მეტად ზრდის კონკურენციასა და პროდუქციის მრავალფეროვნებას ბაზარზე. ასევე, იზრდება ქართული პროდუქციის ექსპორტი, რაც ქართული ბრენდების საერთაშორისო ცნობადობის ამაღლებას უწყობს ხელს. აღსანიშნავია ის ფაქტიც, რომ ქართული კომპანიები აქტიურად არიან ჩართულნი ბაზრის კვლევისა და მომხმარებელთა მოთხოვნის დადგენის პროცესში, ასევე, სხვადასხვა მარკეტინგულ კამპანიებში, რაც ხელს უწყობს ცნობადობის ამაღლებას, ლუდის ბაზრის გაფართოებას და მომხმარებლებისთვის ინოვაციური და მრავალფეროვანი პროდუქციის შეთავაზებას.

4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა

4.1 საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ისევე როგორც 2017-2018 წელს, კომპანიის მთლიანი ამონაგების ძირითადი წილი საქართველოში კონცენტრირებულ ოპერაციებზე მოდის (2016 წელს კომპანიას ამონაგები არ ჰქონია). აქედან გამომდინარე, კომპანიის ფინანსური ზრდა და შემდგომი განვითარება პირდაპირ კავშირშია საქართველოს ეკონომიკაში მიმდინარე პროცესებთან, ცხრილში მოცემული ფაქტორების გათვალისწინებით.

31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის		
2019		
მშპ-ის	ზრდა	(%)
.....		5,1
ნომინალური მშპ (მილიარდი აშშ დოლარი)		
.....		17,7
ნომინალური მშპ ერთ სულ მოსახლეზე (აშშ დოლარი)		
.....		4,763
მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი (მილიონი აშშ დოლარი)		897
ინფლაცია (პერიოდის ბოლო, %)		7
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მილიონი აშშ დოლარი)		1,310.8
სახელმწიფო ვალი, როგორც მშპ-ის %		44,4
სულ უცხოელთა შემოსვლები (ტურისტები, ტრანზიტული მგზავრები და სხვა)		9,357,964

წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური

საქსტატის მიხედვით, 2019 წელს საქართველოს ეკონომიკა 4,5%-ით გაიზარდა და 44.914 მლნ ლარი (17,7 მილიარდი დოლარი) შეადგინა. იგივე მონაცემები 2018 წელს 4,7%-ით, 2017 წელს 4,8%-ით, 2016 წელს 2,8%-ით, ხოლო 2015 წელს 2,9%-ით განისაზღვრა. 2019 წლის ეკონომიკური შეფასებისას მნიშვნელოვანი ეკონომიკური მოვლენა გახლდათ მთლიანი შიდა პროდუქტის დათვლის მეთოდოლოგიის ცვლილება და ეროვნულ ანგარიშთა სისტემის 1993 წლის ვერსიიდან ეას2008-ის მეთოდოლოგიაზე გადასვლა. რის შედეგადაც მთლიანი შიდა პროდუქტი 5,4 მლრდ ლარით ანუ 12,1% - ით გაიზარდა.

საშუალო ინფლაცია თითქმის ორჯერ გაიზარდა 2018 წლის მონაცემებით არსებული 2,6%-დან 4,9%-მდე, წლის ბოლოსათვის კი ადგილი ჰქონდა ვალუტის გაუფასურებას და ფასების მკვეთრ მატებას. სურსათის ფასები 12,3%-ით გაიზარდა, ხოლო აქციზის გადასახადის მატებამ გამოიწვია ფასების 15,6%-ით ზრდა ალკოჰოლურ სასმელებსა და თამბაქოს პროდუქტებზე. ეს პირდაპირ გავლენას ახდენს კომპანიის ოპერაციებზე.

დოლარიზაციის დონე მაღალი რჩებოდა საბანკო სისტემაში, ანაბრების შემთხვევაში შეიცვალა, 63,1%-დან 64,1%-მდე გაიზარდა, ხოლო სესხებმა დაიწია 57,1%-დან 55,4%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 11,8%-ს შეადგენდა სესხების, ხოლო 5,7%-ს ანაბრების შემთხვევაში.

4.2 ვალუტის ცვალებადობა

ქვეყანაში არასტაბილური სავალუტო ბაზრის არსებობიდან და ამასთანავე ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე კომპანიაზე მოქმედებს ვალუტის მერყეობა და გაუფასურება ევროსა თუ დოლარის მიმართ. დოლარიზაციის დონე მაღალი რჩებოდა საბანკო სისტემაში, ანაბრების შემთხვევაში გაიზარდა 63,1%-დან 64,1%-მდე, ხოლო სესხებმა დაიწია 57,1%-დან 55,4%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 11,8%-ს შეადგენდა სესხების, ხოლო 5,7%-ს ანაბრების შემთხვევაში.

ამასთან ერთად, კომპანიას აქვს სასესხო ვალდებულება ადგილობრივი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, რომელიც ძირითადად მიმზღულია ევროზე.

ქვეყანაში შექმნილი ეკონომიკური ვითარებიდან გამომდინარე, რაც გამოიხატება არასტაბილური კურსის არსებობაში, მაღალია რისკი, რომ ლარის შემდგომი გაუფასურება გაზრდის ჯგუფის საპროცენტო და სხვა ხარჯებს.

4.3 რეგიონში მიმდინარე პროცესები

საქართველოს ეკონომიკა დამოკიდებულია არა მხოლოდ მიკროეკონომიკურ ფაქტორებზე, არამედ რეგიონის სხვა ქვეყნების, განსაკუთრებით მეზობელი ქვეყნების, რუსეთის, თურქეთის, აზერბაიჯანისა და სომხეთის ეკონომიკაზე და ქვეყანაში მიმდინარე პროცესებზე. აღნიშნული ქვეყნებიდან, გზჯ ექსპორტს ახორციელებს რუსეთში, აზერბაიჯანსა და სომხეთში.

2019 წლის მონაცემებით აზერბაიჯანი საქართველოს მთავარი საექსპორტო პარტნიორია, რომელზეც მთლიანი ექსპორტის 13.4% მოდის. აზერბაიჯანში ექსპორტირებული საქონელი და მომსახურების ღირებულებამ 508.7 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა პერიოდთან შედარებით 0.21%-ითაა გაზრდილი. ექსპორტის განაწილებაში მეორე ადგილს რუსეთი იკავებს. 2018 წელთან შედარებით, რუსეთში განხორციელებული ექსპორტი 13.53%-ით გაიზარდა, რაც 496.9 მლნ აშშ დოლარის ღირებულების საქონელი და მომსახურებაა. 2019 წელს ექსპორტის მნიშვნელოვანი ზრდა დაფიქსირდა რიგით მესამე სავაჭრო პარტნიორ სომხეთთან, სადაც გასულ წელს ექსპორტირებული საქონელი და მომსახურების ღირებულება 432.6 მლნ აშშ დოლარია. ეს კი, წინა პერიოდის მაჩვენებელს 51.07%-ით აღემატება. სომხეთის წილი მთლიან ექსპორტში 11.4%-ს შეადგენს.

ამასთანავე, გაზრდილი ტურისტების ძირითად ნაწილს რუსეთიდან შემოსული ვიზიტორები შეადგენენ. 2019 წელს ტურიზმის სექტორში ვიზიტორების რაოდენობა წინა წელთან შედარებით 4,8%-ით გაიზარდა, ნამატის დიდი წილი კი რუსეთიდან შემოსულ ვიზიტორებზე მოდის. ასევე აღსანიშნავია, რომ რუსეთის გარდა საქართველოს ექსპორტის, ტურიზმისა და ტრანსფერების მიხედვით, მჭიდრო დამოკიდებულება აქვს სომხეთთან, თურქეთთან, აზერბაიჯანთან, უკრაინასთან და ევროკავშირის ქვეყნებთან. ჩამოთვლილ ქვეყნებში მიმდინარე პროცესებმა და ეკონომიკური განვითარების შეფერხებამ, შესაძლოა გამოიწვიოს ექსპორტის შეფერხება, ფულადი გადარიცხვებისა და ტურისტების რიცხვის შემცირება, რაც თავისთავად უარყოფითად აისახება საქართველოს ეკონომიკაზე, ბიზნეს სექტორის საქმიანობასა და შესაბამისად, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

4.3 საკანონმდებლო ფაქტორები

საქართველოს დამოუკიდებელ სუვერენულ ქვეყნად ჩამოყალიბების პარალელურად, ქვეყნის წინაშე მნიშვნელოვანი გამოწვევა დგას ევროპული სტანდარტების შემოღების, შრომის კოდექსისა და დასაქმებულის უფლებების დაცვის კუთხით. ასევე, გარემოს დაცვის, მომხმარებელთა უსაფრთხოებისა და საგადასახადო სისტემების ეფექტური მუშაობის მხრივ. საქართველოს შრომის კოდექსში მიღებული ცვლილებები მიზნად ისახავდა, როგორც სამართლიანი ბალანსის დაცვას დამსაქმებლისა და დასაქმებულის ინტერესებს შორის, ასევე ევროკავშირის ნორმებთან შესაბამისობაში მოყვანას. ცვლილებები შეეხება სამუშაო საათების განსაზღვრას, ზეგანაკვეთური სამუშაოს ანაზღაურებას, შრომითი ხელშეკრულებების გაფორმებისა და შეწყვეტის დეტალებს, სამართლიანი და არადისკრიმინაციული სამუშაო გარემოს შექმნას და სხვა.

შრომის კოდექსში შესულ ცვლილებებთან შესაბამისობის მიზნით კომპანიამ ცვლილებები შეიტანა, როგორც შრომით, ასევე მომსახურების ხელშეკრულებებში. შეიცვალა შრომითი ხელშეკრულებების გარკვეული პუნქტები, კანონმდებლობაში ზემოაღნიშნულ ცვლილებების შესაბამისად.

ასევე, ვაჭრობასთან დაკავშირებული და სექტორისთვის განკუთვნილი კანონმდებლობის მოთხოვნების დაკმაყოფილება გარკვეულ სირთულეებს ქმნის, განსაკუთრებით, გარემოს დაცვის (პროდუქტის და უსაფრთხოების შესახებ ინფორმაციის ჩათვლით) და მომხმარებელთა უსაფრთხოების მხრივ.

ამასთანავე, 2014 წელს ევროკავშირთან ხოლო 2018 წელს ევროპის თავისუფალი ვაჭრობის ასოციაციის წევრებს შორის ამოქმედდა თავისუფალი ვაჭრობის შეთანხმება, რაც გულისხმობს ევროპაში საბაჟო გადასახადის გარეშე პროდუქციის შეტანას. თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შემოღება გულისხმობს ევროკავშირის სტანდარტებისა და რეგულაციების დანერგვას, განსაკუთრებით შრომის უსაფრთხოების, დასაქმებულთა უფლებებისა და გარემოს დაცვის კუთხით. შესაბამისად, საკანონმდებლო ცვლილებებს ამ სფეროში დიდი გავლენა ექნება ბიზნესზე, კერძოდ, შრომით ხელშეკრულებებზე დასაქმებულსა და დამსაქმებელს შორის.

საგადასახადო კანონები ეტაპობრივად ვითარდება და გარკვეულ გამოწვევას წარმოადგენს, რადგან მისი გაგება და ინტერპრეტაცია შესაძლოა განსხვავებულად მოხდეს სხვადასხვა კომპანიის მხრიდან, რაც კომპანიას უქმნის რისკს, რომ საგადასახადო ორგანო ეჭვქვეშ დააყენებს მათ მიერ კანონის შესრულებას. ეს კი დამატებითი ჯარიმებისა და გადასახადების დაკისრებასთან არის დაკავშირებული.

5. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები

5.1 ფასების ცვალებადობა

ალკოჰოლური სასმელების წარმოებისა და დისტრიბუციის ბაზარი ხასიათდება ხშირი ფასების ცვალებადობით. ამასთანავე, კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული იმპორტზე. სავალუტო ბაზრის არასტაბილურობისა და კურსის რყევების გამო, საწარმოს მასალებსა და მომსახურების ფასებზე ცვლილება გავლენას ახდენს საბოლოო პროდუქტის ფასზე, შესაბამისად, მომხმარებელთა მსყიდველუნარიანობაზე. საბოლოო შედეგი აისახება კომპანიის გაყიდვებსა და შესაბამისად, ფინანსურ მდგომარეობაზე. გზგ მოცემულ ეტაპზე ხასიათდება გაყიდვების ზრდით, შესაბამისად ფასის ზრდას არ მოუხდენია გავლენა.

5.2 მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება

ბაზარზე მოთხოვნა და მომხმარებელთა ინტერესები მუდმივად იცვლება, რომელმაც შესაძლოა გამოიწვიოს კონკრეტული პროდუქტის მიმართ მოთხოვნის შემცირება. ასეთ შემთხვევაში, კომპანია იძულებული ხდება საკუთარი პროდუქტის მოარგოს მომხმარებელთა მოთხოვნებს. კომპანიამ მუდმივად უნდა გაითვალისწინოს ბაზრის ცვლილება, სოციალური ტენდენციები და კონკურენციის მაღალი დონე, წინააღმდეგ შემთხვევაში, მოსალოდნელია უარყოფითი გავლენები გაყიდვებსა და საოპერაციო შედეგებზე.

6. ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები

ფინანსური მონაცემების მიმოცვლა კომპანიაში ხდება დადგენილი პროცედურების დაცვით, სადაც მნიშვნელოვან როლს თამაშობს ჯვარედინი კონტროლის მექანიზმი. ეს უკანასკნელი უზრუნველყოფს მიწოდებული ფინანსური მონაცემების სიზუსტეს.

ინფორმაციის გაზიარება რამდენიმე სტრუქტურულ ერთეულს შორის ხდება რიგი საფეხურების დადასტურების შემდეგ, რათა კომპანიის მენეჯმენტი დარწმუნებული იყოს, რომ ინფორმაციის მიმღებს მიეწოდება უტყუარი ინფორმაცია. ამასთან ის ფაქტიც, რომ მიმღებს აქვს უფლება გაეცნოს შესაბამის ინფორმაციას.

კომპანიას შემუშავებული აქვს შიდა კონტროლის პოლიტიკა და პროცედურები, რომელთა მეშვეობითაც ხდება ნებისმიერი სახის მონაცემების გაცვლა სტრუქტურულ ერთეულებს შორის და მათზე კონტროლის განხორციელება.

ასევე, კომპანიას შემუშავებული აქვს ფინანსური თვის და წლის დახურვის პროცედურები შესაბამისი კონტროლის მექანიზმებით, რაც საფუძველია იმისთვის, რომ რაც პროგრამულად აღიარებული ინფორმაცია სრულფასოვანი და უტყუარია.

7. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება

კომპანია სულ უფრო მეტი წარმატებით ახერხებს ადგილობრივ შრომის ბაზარზე საუკეთესო პროფესიონალების მოძიებასა და მოზიდვას. კომპანია ცდილობს, გააუმჯობესოს ეფექტურობა ორგანიზაციის როგორც მიკრო, ისე მაკრო დონეზე და მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ კომპეტენციის განვითარება გრძელვადიანი სტრატეგიის განხორციელების ერთ-ერთი უმნიშვნელოვანესი გზაა. კერძოდ, კომპანიის მიზანია, გააუმჯობესდეს ორგანიზაციის მიერ სიახლეების დანერგვის უნარი და დაიხვეწოს არსებული პრაქტიკა.

მეორე მხრივ, კომპანიისთვის უადრესად მნიშვნელოვანია თითოეული თანამშრომლის უსაფრთხოება. უპირველეს ყოვლისა, თითოეულ თანამშრომელს აქვს უფლება, იმუშაოს უსაფრთხო და ჯანსაღ გარემოში, რათა არც მათ და/ან არც მათ ოჯახებს არ შეექმნათ პრობლემები სამუშაო ადგილზე არსებული ისეთი საფრთხეების გამო, რომელთა თავიდან არიდება შესაძლებელი იყო. შესაბამისად, კომპანია ქმნის უსაფრთხო სამუშაო გარემოს თანამშრომლებისათვის არსებული კანონმდებლობის მოთხოვნების დაცვით. ეს თანამშრომლებს საშუალებას აძლევს, სრულად გამოავლინონ თავიანთი პოტენციალი ყოველ სამუშაო დღეს.

სწორედ ამიტომ, კომპანიამ თავის ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანეს პრიორიტეტად დასახა პრინციპი - „ჯერ უსაფრთხოება“.

8. გარემოსდაცვითი საკითხები

კომპანია გარემოსდაცვითი საქმიანობის წლიდან წლამდე გაუმჯობესების მიზნით შემდეგ ძირითად ფაქტორებზე ამახვილებს ყურადღებას:

- ✓ ორგანიზაციის მასშტაბით დანერგილი კორპორაციული კულტურა,
- ✓ საქმიანობის მკაფიოდ ჩამოყალიბებული სტანდარტები და საოპერაციო პროცედურები,
- ✓ შესაბამისი ტექნიკური აღჭურვილობა, რომელიც შეესაბამება მსოფლიოში აღიარებულ სტანდარტებს, კომპეტენტური თანამშრომლები.

2019 წლის მანძილზე ჯგუფი აქტიურად იყო ჩართული გარემოსდაცვითი კამპანია „მწვანე ყუთში“. ამ ინიციატივის ფარგლებში გროვდება მაკულატურა და მიეწოდება შესაბამის გადამამუშავებელ საწარმოს.

გარემოსდაცვითი საქმიანობის გაუმჯობესება კლიენტების, მომწოდებლების, მარეგულირებელ ორგანოების, ინვესტორების, თანამშრომლებისა და საზოგადოების თვალში რეპუტაციის ამაღლების ერთ-ერთი უმთავრესი ფაქტორია.

9. COVID-19-ის გავლენა

2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ ახალი კორონავირუსი („COVID-19“) პანდემიად გამოაცხადა. ჯერჯერობით გაურკვეველია, რამდენად შეაფერხებს ეს პანდემია მსოფლიო ეკონომიკის განვითარებას და რა გავლენას იქონიებს საქართველოს ეკონომიკაზე. COVID-19-ით ინფიცირების პირველი შემთხვევა დაავადებათა კონტროლის ეროვნულმა ცენტრმა (NCDC) 2020 წლის თებერვალში დაადასტურა. COVID-19-ის გავრცელების შესაჩერებლად საქართველოს მთავრობამ მთელი რიგი ზომები მიიღო, რამაც სოციალურ-ეკონომიკურ გარემოზე მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია. კომპანია აკვირდება, რამდენად აისახება COVID-19-ის გავრცელება თავის საქმიანობაზე, მომხმარებლებზე და თანამშრომლებზე და ასრულებს საქართველოს მთავრობის მიერ გაცემულ ოფიციალურ რეკომენდაციებს, რათა უზრუნველყოს თავისი თანამშრომლების უსაფრთხოება და თავისი საქმიანობის უწყვეტობა.

COVID-19-ის გამო ქვეყანაში არსებულ საგანგებო მდგომარეობას უარყოფითი გავლენა ჰქონდა საქართველოს ეკონომიკაზე და მათ შორის, კომპანიის ოპერაციებზეც. თუმცა, ჯერ ნაადრევია სასმელების ბიზნესზე მისი შესაძლო გავლენის სრულად გააზრება.

COVID-19-ის პანდემიის გამო, ეკონომიკის გაურკვეველი მომავლის და ბაზრის მერყეობის გათვალისწინებით, კომპანიამ შეაფასა თავისი უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. არსებული ვითარების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობამ გადახედა გაყიდვების ბიუჯეტს გაყიდვების არხების მიხედვით, ვინაიდან ზოგიერთი არხი, მაგალითად, სასტუმროები/რესტორნები/კაფეები უფრო დაზარალდა. 2020 წლის 21 მარტს საქართველოს პრეზიდენტმა გამოსცა #1 დეკრეტი, რომლიც შემდეგ დაამტკიცა საქართველოს პარლამენტმა და რომლითაც გამოცხადდა საგანგებო მდგომარეობა საქართველოს მთელ

ტერიტორიაზე 2020 წლის 21 აპრილამდე. 2020 წლის 23 მარტს საქართველოს მთავრობამ გამოსცა დადგენილება #181 „საქართველოში ახალი კორონავირუსის გავრცელების აღკვეთის მიზნით გასატარებელი ღონისძიებების დამტკიცების შესახებ“ („დადგენილება COVID-19-ის შესახებ“). აღნიშნული დადგენილება რამდენჯერმე შეიცვალა არსებული ვითარების სწრაფი ცვლილების და გამოწვევებზე რეაგირების მიზნით.

„გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ ხელმძღვანელობამ განიხილა რეგულაცია და ეპიდემიური სიტუაცია მომდევნო 12 თვის განახლებულ ბიუჯეტში და გაყიდვები გახდა უფრო ორიენტირებული ისეთ საცალო სავაჭრო ობიექტებზე, როგორც, მაგალითად, სუპერმარკეტებია.

ხელმძღვანელობის მიმდინარე გეგმებში ასახულია ლარის გაუფასურების ეფექტი და მისი გავლენა ხარჯის ძირითად მუხლებზე, რომლებიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში, მაგალითად, ლუდის წარმოებისთვის საჭირო იმპორტირებულ მასალებზე.



გენერალური დირექტორი

თორნიკე ნიკოლაიშვილი



ფინანსური დირექტორი

თემურ ჯანყარაშვილი

25 სექტემბერი 2020 წელი

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

ანგარიშგება მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის საფუძველზე.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

კომპანიის ხელმძღვანელობა ადასტურებს მოცემულ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული ყველა მონაცემისა და ინფორმაციის უტყუარობას და სიზუსტეს. ანგარიშგება აკმაყოფილებს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მოთხოვნებს.

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

თემურ ჯანყარაშვილი

ფინანსური დირექტორი

25 სექტემბერი 2020 წელი