

სს ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი და შვილობილი კომპანიები  
მმართველობითი ანგარიშგება  
2019 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.

---

თემურ ჯანყარაშვილი

გენერალური დირექტორი

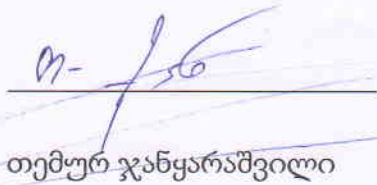
30 სექტემბერი 2020 წელი

### 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.



თემურ ჯანყარაშვილი

გენერალური დირექტორი

30 სექტემბერი 2020 წელი

|                                                                                           |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. კომპანიის შესახებ.....                                                                 | 1  |
| 2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა.....                        | 2  |
| 3. ღვინის, ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი.....                                  | 4  |
| 3.2 ლუდის ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა.....                                               | 5  |
| ბაზრის ზრდის პროგნოზი და ტენდენციები.....                                                 | 5  |
| 4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა.....                                                  | 6  |
| 4.1 საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი ..... | 6  |
| 4.2 ვალუტის ცვალებადობა.....                                                              | 7  |
| 4.3 რეგიონში მიმდინარე პროცესები .....                                                    | 7  |
| 4.3 საკანონმდებლო ფაქტორები .....                                                         | 8  |
| 7. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები .....                                               | 10 |
| 7.1 ფასების ცვალებადობა.....                                                              | 10 |
| 7.2 მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება .....                                              | 10 |
| 8. ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები.....                                  | 10 |
| 9. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება .....                    | 11 |
| 10. გარემოსდაცვითი საკითხები .....                                                        | 11 |
| 11. განცხადება ეკოლოგიურ და სოციალურ გარემოზე ზემოქმედების შესახებ.....                   | 12 |
| 12. COVID-19-ის გავლენა.....                                                              | 13 |

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

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“-ს აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ 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 ჩაგვიტარებია 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 30 სექტემბერი

## 1. კომპანიის შესახებ

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ (შემდგომში - „კომპანია“, საიდენტიფიკაციო ნომრით 404589913) სს „თელიანი ველის“ (საიდენტიფიკაციო ნომრით 203855444, 1997 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება) რეორგანიზაციის შედეგად შეიქმნა, 2019 წლის 17 დეკემბერს. კომპანიამ ჩაანაცვლა სს „თელიანი ველი“, როგორც სს „თელიანი ველის“ და მისი შვილობილი კომპანიების ჯგუფის მშობელმა კომპანიამ.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მელიქიშვილის 8 / ტატიშვილის 1.

ჯგუფის საქმიანობა დაყოფილია სამ ძირითად ბიზნეს მიმართულებებად

- ღვინის და სხვა ალკოჰოლური სასმელების წარმოება (სს „თელიანი ველი“ ს/კ 203855444, შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“ ს/კ 227771444, შპს „ქინძმარაულის მარანი“ ს/კ 241565891)
- ლუდის და ლიმონათისა წარმოება (შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ ს/კ 406135640)
- დისტრიბუცია (შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ ს/კ 205116088)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელები იყვნენ:

| <i>მფლობელები</i>               | <i>2019 (%)</i> | <i>2018 (%)</i> |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| შპს „ჯორჯია კაპიტალი“           | 85.99           | 75.77           |
| სს „ლიბერთი კონსიუმერი“         | 0.82            | 1.87            |
| შპს „ფაიერბერდ რიპაბლიკს ფონდი“ | 6.67            | 9.89            |
| შპს „ფაიერბერდ ავრორა ფონდი“    | 4.05            | 8.07            |
| კს „ფაიერბერდ ავრორა ფონდი“     | 2.30            | 4.04            |
| სხვა                            | 0.17            | 0.36            |
| <b>სულ</b>                      | <b>100</b>      | <b>100</b>      |

ჯორჯია კაპიტალის ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84 ხოლო რეგისტრაციის ნომერი არის 10852406.

## 2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მომგებიანობის მაჩვენებელი (EBITDA) 131%-ით არის გაუმჯობესებული შარშანდელ ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, შემოსავალი გაზრდილია 64% - ით შარშანდელ ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით

**ცხრილი #1 ძირითადი ფინანსური მაჩვენებელი ბიზნეს მიმართულების მიხედვით (EBITDA)**

|                                                                                                               | ლვინო         | ლული           | შედა<br>გაქვითვები/<br>დისტრიბუც<br>ია | კონსოლი-<br>დაცეიები | ჯგუფის<br>მთლიანი<br>მაჩვენებელი |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| საოპერაციო შემოსავალი                                                                                         | 42,150        | 43,628         | 80,254                                 | (41,326)             | 124,706                          |
| გაყიდული საქონლის<br>თვითღირებულება                                                                           | (23,355)      | (31,424)       | (66,397)                               | 40,827               | (80,349)                         |
| <b>საერთო მოგება</b>                                                                                          | <b>18,795</b> | <b>12,204</b>  | <b>13,857</b>                          | <b>(499)</b>         | <b>44,357</b>                    |
| საოპერაციო ხარჯები და<br>გაუფასურება                                                                          | (10,064)      | (18,654)       | (13,522)                               | (143)                | (42,383)                         |
| <b>შემოსავალი პროცენტის,<br/>მოგების გადასახადის,<br/>ცვეთის და<br/>ამორტიზაციის<br/>დარიცხვამდე (EBITDA)</b> | <b>8,731</b>  | <b>(6,450)</b> | <b>335</b>                             | <b>(642)</b>         | <b>1,974</b>                     |

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

### ლვინის ბიზნესი:

2019 წლის აგვისტოში ლვინის ბიზნესმა შეისყიდა ალავერდის მეღვინეობა („ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“) რითიც გაზარდა საკუთარი ვენახების რაოდენობა 704 ჰა-მდე.

2019 წლის ბოლოსთვის ლვინის ბიზნესი აერთიანებს სამ მეღვინეობას და ვენახების რაოდენობის მხრივ ხუთეულში შედის საქართველოში. ლვინის ბიზნესმა 2019 წელს გაყიდა 5.9 მილიონი ბოთლი საიდანაც 78% გაიყიდა ექსპორტზე და იკავებს ქართული ლვინის საექსპორტო ბაზრის 4.8%-ს.

საშუალო ვადიან პერსპექტივაში ლვინის ბიზნესის გეგმებია:

- პრემიუმ ფასიანი ლვინის დივერსიფიკაცია ექსპორტზე
- ადგილობრივ ბაზარზე ლიდერი პოზიციის შენარჩუნება
- გამოუყენებელი საექსპორტო ბაზრების ათვისებას

საექსპორტო ბაზრების დივერსიფიკაცია, რათა დამოკიდებულება ცალკეულ ქვეყანას თუ რეგიონზე მაქსიმალურად იყოს შემცირებული

## ლუდის ბიზნესი:

2015 წელს „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ 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 ცნობადობით, „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“, „შავი ლომი“) ისე ლიცენზირებული ბრენდების წარმოებით („ჰაინეკენი“, „ამსტელი“, „კრუშოვიცე“). აღსანიშნავია, რომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ 2019 წელს ლუდსაბარში „ყაზბეგის“ ბრენდები და კომერციული აქტივები შეიძინა.

2019 წლის პირველ ნახევარში ლუდის ბიზნესი ძირითადად ორიენტირებული იყო ახალი ბრენდების გამოშვებაზე:

- **მარტი:** შეისყიდა უძველესი ქართული ბრენდი „ყაზბეგი“; რამაც მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინა გაყიდვების გაზრდასა და ლიმონათის მიმართულების განვითარებაზე.
- **მაისი-ივნისი:** სრულად გაეშვა „ამსტელი“ „კრუშოვიცეს“ 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 „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ შეძლო ბრენდ „Heineken“-ის წარმოების ლიცენზიის მოპოვება, მიანიშნებს კომპანიის წარმოების ხარისხის მდგრადობაზე, შრომის უსაფრთხოების სტანდარტების დაცვასა და ეკოლოგიაზე ზრუნვაზე. აღსანიშნავია ის ფაქტიც, რომ კომპანიას პორტფელში სამრეწველო ლუდებთან ერთად წარმოდგენილი აქვს კრაფტ ლუდი „შავი ლომის“ სახით, რაც ერთმნიშვნელოვნად კონკურენტული უპირატესობას ანიჭებს სხვა ინდუსტრიულ მოთამაშეებთან შედარებით.

2019 წელს „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ დაახლოებით 20%-იანი საბაზრო წილი მოიპოვა გაყიდული მოცულობით, რასაც პორტფელში ახალი ბრენდების დამატებამ შეუწყო ხელი

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.

### **დისტრიბუციის ბიზნესი:**

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკის“ (შემდგომში “GDL”) პორტფელში წარმოდგენილი პროდუქცია საქართველოს ბაზარზე ერთ-ერთ ყველაზე მოთხოვნად სახეობებს და ბრენდებს წარმოადგენს. კომპანიის პორტფელში არსებული პროდუქტები და ბრენდები ფარავს საშუალო და მაღალ საფასო სეგმენტებს.

დღეისათვის GDL ორიენტირებულია დისტრიბუცია გაუწიოს საქართველოში წარმოებულ პროდუქტებს, როგორცაა წვენი “კამპა“, ცქრიალა ღვინო „ბაგრატიონი“, წყალი „სნო“.

ასევე GDL ახორციელებს იმპორტირებული ალკოჰოლური (Medoff, Macalan, Famous Grouse და სხვა) სასმელების და ყავა Lavazza - ს დისტრიბუციას;

GDL ახორციელებს ჯგუფში (ღვინის ბიზნესი, ლუდის ბიზნესი) შემავალი ბრენდების სრულ დისტრიბუციას ადგილობრივ ბაზარზე.

GDL-ის მთავარი მიზანია - იყოს სანდო პარტნიორი და მიაწოდოს მომხმარებელს ხარისხიანი პროდუქცია და მომსახურება.

თავისი მიზნის მიღწევაში, GDL-ს ხელს უწყობს ძლიერი მატერიალურ-ტექნიკური ბაზა, სატრანსპორტო საშუალებები, პროგრამული უზრუნველყოფა და საკუთარი ფილიალები საქართველოს ყველა რეგიონში. ფილიალები განთავსებულია: თელავში, ახალციხეში, გორში, ბათუმში, ზუგდიდსა და ქუთაისში.

## **3. ღვინის, ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი**

### **3.1 ღვინის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი**

#### *მიმოხილვა*

საქართველოს მეღვინეობის 8,000 წლიანი ისტორია აქვს. ღვინის წარმოებისთვის ხელსაყრელი კლიმატისა და თავისი განედის (42° N პარალელი) წყალობით, საქართველო არ ჩამოუვარდება მეღვინეობით განთქმულ ზოგიერთ ქვეყანას - აშშ (კალიფორნია/ორეგონი), იტალია (ტოსკანა) და ესპანეთი (ლა-რიოხა).

საქართველოში მევენახეობის ძირითადი 8 კერა არსებობს: კახეთი, ქართლი, იმერეთი, რაჭა-ლეჩხუმი, აფხაზეთი, აჭარა, გურია და სამეგრელო. 500 უნიკალური და ენდემური ვაზის ჯიშებიდან 30 მათგანი მთელს საქართველოშია გავრცელებული.

ახეთი ცნობილია საფერავით, რქაწითელითა და მწვანე ყურძნის ჯიშებით; ქართლი-გორული მწვანით; იმერეთი - ციცქასა და კრახუნათი; გურია და აფხაზეთი-ცოლიკოურითა და ჩხავერით; სამეგრელო - ოჯალეშით, ხოლო რაჭა-ლეჩხუმი უსახელოურით, ალექსანდროულით, მუჯურეთულით

### *ქართული ღვინის ექსპორტი*

ღვინის ეროვნული სააგენტოს მონაცემების მიხედვით, 2019 წელს საქართველოდან მსოფლიოს 53 ქვეყანაში 94 მილიონ ბოთლამდე (0,75 ლ) ღვინო იყო ექსპორტირებული, რაც 2018 წლის რაოდენობას 9%-ით აღემატება და დამოუკიდებელი საქართველოს ისტორიაში ყველაზე მაღალი მაჩვენებელია.

ექსპორტირებული ღვინის ღირებულება 240 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც 2018 წლის ანალოგიურ მონაცემზე 17%-ით მეტია.

ექსპორტი გაიზარდა ქართული ღვინის სტრატეგიულ ბაზრებზე: პოლონეთი - 17%, ჩინეთი - 2%, აშშ - 48% და დიდი ბრიტანეთი - 60%. ზრდა აღსანიშნავია ასევე შემდეგ ქვეყნებში: ლიეტუვა - 45%, გერმანია - 40%, ბელარუსი - 74%, ისრაელი - 80%, ესტონეთი - 20%, რუსეთი - 9%, ნიდერლანდები - 17%, ჩეხეთი - 34%, შვედეთი - 636%, ბულგარეთი - 30%, მონღოლეთი - 40% და ა.შ.

### *საექსპორტო ფასწარმოქმნა*

ქართული ღვინო შედარებით იაფია დსთ-ის/პოსტსაბჭოურ ქვეყნებში, რადგან აქ ტრანსპორტირების ხარჯი უფრო დაბალია და უპირატესობას მშრალ ან ნახევრად ტკბილ სუფრის ღვინებს ანიჭებენ. მომხმარებლებს შორის ცნობადობის და ხელმისაწვდომობის დონე მერყეობს, მაგრამ, ზოგადად, ქართული ღვინო დსთ-ის ბაზრებზე მასობრივი მოხმარების პროდუქტია, ხოლო ევროკავშირში, ჩრდილო ამერიკასა და აზიაში - პრემიუმ კლასის პროდუქტი, სადაც ძირითადად დაცული ადგილწარმოშობის დასახელების საფერავი და მშრალი თეთრი ღვინოები იყიდება. ევროკავშირის ქვეყნებში ქართულ ღვინოს, ახალხელანდიური და არგენტინული ღვინის მსგავსად, მაღალი ფასი აქვს.

## **3.2 ლუდის 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.

### **ბაზრის ზრდის პროგნოზი და ტენდენციები**

საქართველოში მომდევნო ოთხი წლის განმავლობაში ლუდის წარმოების ყოველწლიური 5%-მდე ზრდა არის ნავარაუდები, 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, როგორებიცაა 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 ჩართული 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<br>და ამავე თარიღით<br>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 ეას 2008-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 მკვეთრმა მატებამ. 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 მიზმულია 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. საკუთარი კაპიტალი

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 1,700,000,000 ჰველური აქციისგან (2018 წ.: 620,000,000), რომელთაგან 1,253,902,801 გამოშვებული და სრულად გადახდილი იყო (2018 წ.: 552,500,000). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

2019 წელს ჯგუფმა გამოუშვა 432,831,372 ახალი აქცია (2018 წ.: 32,500) 35,770 ლარის ანაზღაურების სანაცვლოდ (2018 წ.: 5,569), რათა დაეფინანსებინა საბრუნავი კაპიტალი სასმელის წარმოებისთვის, და 268,571,429 ახალი აქცია საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო სუბიექტებთან ოპერაციების ფარგლებში (მე-5 შენიშვნა).

|                                                                                                                        | სააქციო<br>კაპიტალი | დამატებითი<br>შენატანები<br>კაპიტალში |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                                                             | <b>5,525</b>        | <b>83,992</b>                         |
| სს „თელიანი ველის“ აქციების გამოშვება                                                                                  | 3,719               | 36,239                                |
| სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ სააქციო კაპიტალის გამოშვება                                                           | 609                 | 4,938                                 |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო სუბიექტებთან ოპერაციის ფარგლებში (მე-5 შენიშვნა) | 2,686               | 47,894                                |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                                                             | <b>12,539</b>       | <b>173,063</b>                        |

აქციონერებმა ჯგუფის სააქციო კაპიტალი მთლიანად ლარში გადაიხადეს და მათ უფლება აქვთ მიიღონ დივიდენდები ლარში.

2019 და 2018 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

## 6. საზოგადოების მართვა

„საზოგადოების“ მართვის უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება.

„საზოგადოების“ საქმიანობაზე ზედამხედველობა ხორციელდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, რომელიც აირჩევა აქციონერთა საერთო კრების მიერ.

„საზოგადოების“ ყოველდღიური საქმიანობის მენეჯმენტი ხორციელდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დანიშნული გენერალური დირექტორის მიერ.

## 7. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები

### 7.1 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.

### 7.2 მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება

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

## 8. 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.

## **9. 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, გაუმჯობესდეს ორგანიზაციის მიერ სიახლეების დანერგვის უნარი და დაიხვეწოს არსებული პრაქტიკა.

მეორე მხრივ, კომპანიისთვის უაღრესად 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“.

## **10. 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.

## **11. განცხადება ეკოლოგიურ და სოციალურ გარემოზე ზემოქმედების შესახებ**

### **უსაფრთხოების მხარდაჭერა**

ჩვენი ჯგუფისთვის არაფერია იმაზე მნიშვნელოვანი, ვიდრე იმ ადამიანების უსაფრთხოება, რომლებიც ჩვენთან არიან დასაქმებულები ან რომლებთანაც ვთანამშრომლობთ. როგორც ღვინის და ლუდის წარმოების წამყვანმა ჯგუფმა, ჩვენ მიზნად დავისახეთ უბედური შემთხვევების სრულად აღმოფხვრა და ამის მისაღწევად ჩვენს ჯგუფში დავნერგეთ პრინციპი „უსაფრთხოება უპირველეს ყოვლისა“.

ჩვენს სამუშაოსთან დაკავშირებული უბედური და ფატალური შემთხვევები საწარმოო ობიექტების გარეთ ხდება, როცა ადამიანები მოგზაურობენ ან ჩვენი პროდუქციის დისტრიბუციით არიან დაკავებულები. გარემოში, რომელსაც ვერ ვაკონტროლებთ, გაუთვალისწინებელი შემთხვევებისგან დაზღვეული არ ვართ. ჩვენი სტრატეგიაა, სისტემურად გადავჭრათ უსაფრთხოების საკითხი არა მხოლოდ წარმოების ობიექტებზე, არამედ მთელი ჯგუფის მასშტაბით და განსაკუთრებული ყურადღება საგზაო უსაფრთხოებაზე გავამახვილოთ.

### **პასუხისმგებლიანი მოხმარება**

კომპანიის ღვინო და ლუდი ბუნებრივი პროდუქტებია, რომელიც ყოველდღიურად ათასობით ადამიანს ანიჭებს სიამოვნებას. მათი უმრავლესობა ალკოჰოლს ზომიერად იღებს და იცავს ცხოვრების ჯანსაღ წესს. თუმცა, ზედმეტი ალკოჰოლის მიღებას აშკარად უკავშირდება ჯანმრთელობის და ქცევითი რისკები და ისინი მხოლოდ ერთ კონკრეტულ პირზე არ მოქმედებს. ალკოჰოლის საზიანო დოზით მიღება სხვა ადამიანებს, საზოგადოებას, ჩვენს დარგსა და მის რეპუტაციას ვნებს.

იმისათვის, რომ საზოგადოება ალკოჰოლის მიღებას მეტი პასუხისმგებლობით მოეკიდოს, ჩვენ აქტიურად ვავრცელებთ გზავნილს „დალიე პასუხისმგებლობით“.

თელიანი ველი საქართველოს ეროვნული ოლიმპიური კომიტეტის ოფიციალური პარტნიორია. ჩვენი ბოლოდროინდელი სოციალური კამპანია 2019 წლის ზამთრის ოლიმპიური თამაშების დროს ყველას შეახსენებდა, რომ თხილამურებით სრიალისა და სნოუბორდინგის დროს არ უნდა დაელიათ. ჩვენ ხაზს ვუსვამდით შესაძლო საფრთხეებს - ნასვამ მდგომარეობაში სწრაფი რეაქციის უნარი სუსტდება და აღქმა ნელდება.

ჩვენ ყველას მოვუწოდებთ, ალკოჰოლის მიღებას პასუხისმგებლობით მოეკიდონ და მომხმარებლებს განუმარტავთ ალკოჰოლის მაგნე დოზით მიღების რისკებს.

## სპონსორობა

სპონსორობის ფარგლებში, ჯგუფი ყურადღებას ამახვილებს ცხოვრების ჯანსაღი წესის წახალისებასა და დამკვიდრებაზე. როგორც ეროვნული ოლიმპიური კომიტეტის სპონსორები, მიზნად ვისახავთ, სპორტის პოპულარიზაციის ახალ ეტაპზე გადასვლას და ჯანსაღ აქტივობებში ბავშვების და მოზარდების ჩართვას. ჩვენ ყოველთვის მზად ვართ, განვიხილოთ ახალი ინიციატივები, რომლებიც დაგვეხმარება ჩვენი მიზნებისა და ხედვის განხორციელებაში.

## 12. 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, კომპანიის ოპერაციებზე და საექსპორტო ბაზრებზე. 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.

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ ხელმძღვანელობამ განიხილა რეგულაცია და ეპიდემიური სიტუაცია მომდევნო 12 თვის განახლებულ ბიუჯეტში და დაიგეგმა ბიზნეს ოპერაციების ოპტიმიზაცია.

ხელმძღვანელობის მიმდინარე გეგმებში ასახულია ლარის გაუფასურების ეფექტი და მისი გავლენა ხარჯის ძირითად მუხლებზე, რომლებიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში.

გამოცხადებული საგანგებო მდგომარეობის შემდეგ, მოხდა ისეთი თანამშრომლების დისტანციურ რეჟიმზე გადაყვანა, რომელთა სამუშაო სპეციფიკა იძლეოდა ამგვარი საქმიანობის შესაძლებლობას.

კომპანია იცავს ჯანდაცვისა და მთავრობის მიერ გაცემულ ყველა რეკომენდაციას. ასევე, ამ რეკომენდაციებზე დაყრდნობით გაიწერა შიდა ბრძანებები და პროცედურები, რომელთა დაცვითაც მიმდინარეობს სამუშაო პროცესი.

ამჟამად, სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ ცდილობს შეინარჩუნოს ყველა თანამშრომელი, რადგან მათი გამოცდილება ღირებულია კომპანიისთვის.

სამომავლოდ, კომპანია გადადგამს შემდგომ ნაბიჯებს, ჯანდაცვის სამინისტროსა და მთავრობის მიერ გაცემული რეკომენდაციების მიხედვით.

---

გენერალური დირექტორი  
თეიმურაზ ჯანყარაშვილი  
30 სექტემბერი 2020 წელი

ბელმდგანელობის მიმდინარე გეგმებში ასახულია ლარის გაუფასურების ეფექტი და მისი გავლენა ხარჯის ძირითად მუხლებზე, რომლებიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში.

გამოცხადებული საგანგებო მდგომარეობის შემდეგ, მოხდა ისეთი თანამშრომლების დისტანციურ რეჟიმზე გადაყვანა, რომელთა სამუშაო სპეციფიკა იძლეოდა ამგვარი საქმიანობის შესაძლებლობას.

კომპანია იცავს ჯანდაცვისა და მთავრობის მიერ გაცემულ ყველა რეკომენდაციას. ასევე, ამ რეკომენდაციებზე დაყრდნობით გაიწერა შიდა ბრძანებები და პროცედურები, რომელთა დაცვითაც მიმდინარეობს სამუშაო პროცესი.

ამჟამად, სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ ცდილობს შეინარჩუნოს ყველა თანამშრომელი, რადგან მათი გამოცდილება ღირებულია კომპანიისთვის.

სამომავლოდ, კომპანია გადადგამს შემდგომ ნაბიჯებს, ჯანდაცვის სამინისტროსა და მთავრობის მიერ გაცემული რეკომენდაციების მიხედვით.



გენერალური დირექტორი  
თეიმურაზ ჯანყორაშვილი  
30 სექტემბერი 2020 წელი

# სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და შვილობილი კომპანიები

## კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

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

## შინაარსი

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

|                                                                     |      |
|---------------------------------------------------------------------|------|
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....             | 1    |
| სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....                   | 2    |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....     | 3    |
| ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....                  | 4    |
| კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები..... | 5-82 |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“  
აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

### მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

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

### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითა არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან 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 გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

## ***სხვა ინფორმაცია ასახულია ჯგუფის 2019 წლის წლიურ ანგარიშში***

სხვა ინფორმაცია შედგება ჯგუფის 2019 წლის წლიურ ანგარიშში ასახული ინფორმაციისგან, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე ჩვენ მიერ გაცემული აუდიტორის დასკვნის გამოკლებით. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2019 წლის წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი, სავარაუდოდ, გახდება აუდიტორის წინამდებარე დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ სხვა ინფორმაცია და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

## ***ხელმძღვანელობისა და დირექტორთა საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე***

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, 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 ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

## **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული 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 იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ 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 დავგვემოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის 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 მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა ჯგუფი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდნენ საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული 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. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.

- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

დირექტორთა 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



**Building a better  
working world**

- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

დირექტორთა 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 ლოჩა  
შპს „იუაის“ სახელით  
თბილისი, საქართველო

2020 წლის 21 აგვისტო

## ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

### 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                                             | შენიშვნა | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ.<br>(გადაანგა-<br>რიშებული) | 1 იანვარი,<br>2018 წ.<br>(გადაანგა-<br>რიშებული) |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                                                |          |                          |                                                     |                                                  |
| ძირითადი საშუალებები                                                        | 8        | 134,124                  | 131,070                                             | 102,894                                          |
| გუდვილი                                                                     | 9        | 13,639                   | 8,198                                               | 2,836                                            |
| არამატერიალური აქტივები                                                     | 9        | 8,195                    | 2,094                                               | 1,799                                            |
| გადახდილი ავანსები                                                          | 12       | 1,996                    | 2,056                                               | 1,577                                            |
| მოთხოვნები ფინანსური დაწესებულებების მიმართ                                 |          | 152                      | 136                                                 | –                                                |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                                            |          | <b>158,106</b>           | <b>143,554</b>                                      | <b>109,106</b>                                   |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                                                |          |                          |                                                     |                                                  |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                                              | 10       | 45,025                   | 30,043                                              | 17,514                                           |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                                              | 11       | 23,713                   | 14,738                                              | 12,179                                           |
| გადახდილი ავანსები                                                          | 12       | 4,442                    | 3,367                                               | 2,807                                            |
| სხვა მიმდინარე აქტივები                                                     |          | 1,555                    | –                                                   | 7                                                |
| გაცემული სესხები                                                            |          | –                        | 474                                                 | –                                                |
| შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები                                                |          | –                        | –                                                   | 4,381                                            |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                       | 13       | 9,348                    | 9,504                                               | 17,455                                           |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                                               |          | <b>84,083</b>            | <b>58,126</b>                                       | <b>54,343</b>                                    |
| <b>სულ აქტივები</b>                                                         |          | <b>242,189</b>           | <b>201,680</b>                                      | <b>163,449</b>                                   |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                   |          |                          |                                                     |                                                  |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                                                    |          |                          |                                                     |                                                  |
| სააქციო კაპიტალი                                                            |          | 12,539                   | 5,525                                               | 5,200                                            |
| საემისიო კაპიტალი                                                           |          | 173,063                  | 83,992                                              | 78,748                                           |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი                                        |          | 30                       | (1,506)                                             | (1,782)                                          |
| აკუმულირებული ზარალი                                                        |          | (97,622)                 | (41,238)                                            | (11,998)                                         |
| კაპიტალის სხვა რეზერვები                                                    |          | (14,201)                 | 7,737                                               | 5,747                                            |
| <b>საკუთარი კაპიტალი, განკუთვნილი შშმელი კომპანიის<br/>აქციონერებისთვის</b> |          | <b>73,809</b>            | <b>54,510</b>                                       | <b>75,915</b>                                    |
| არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                                            |          | 1                        | 1                                                   | 1                                                |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                                                | 14       | <b>73,810</b>            | <b>54,511</b>                                       | <b>75,916</b>                                    |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                           |          |                          |                                                     |                                                  |
| პროცენტული სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                | 15       | 101,742                  | 55,368                                              | 61,482                                           |
| იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                       | 16       | 2,567                    | –                                                   | –                                                |
| სახელმწიფო გრანტი                                                           | 18       | 461                      | –                                                   | –                                                |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                       |          | <b>104,770</b>           | <b>55,368</b>                                       | <b>61,482</b>                                    |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>                                           |          |                          |                                                     |                                                  |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება                                     | 19       | 20,056                   | 16,416                                              | 14,335                                           |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა                         |          | 1,561                    | 2,456                                               | 1,178                                            |
| იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                       | 16       | 207                      | –                                                   | –                                                |
| პროცენტული სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                | 15       | 35,760                   | 68,938                                              | 9,948                                            |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                                                |          | 1,125                    | 1,523                                               | 95                                               |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები                                                | 21       | 4,900                    | 2,468                                               | 495                                              |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                                          |          | <b>63,609</b>            | <b>91,801</b>                                       | <b>26,051</b>                                    |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                                    |          | <b>168,379</b>           | <b>147,169</b>                                      | <b>87,533</b>                                    |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                               |          | <b>242,189</b>           | <b>201,680</b>                                      | <b>163,449</b>                                   |

ხელმოწერილი და გამოსაშვებად ნებადართულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით 2020 წლის 21 აგვისტოს.

თემურ ჯანყარაშვილი

გენერალური დირექტორი

## ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

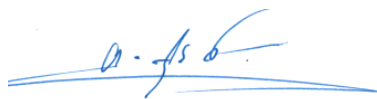
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                                              | შენიშვნა | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ.<br>(გადაანგა-<br>რიშებული) | 1 იანვარი,<br>2018 წ.<br>(გადაანგა-<br>რიშებული) |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                                                 |          |                          |                                                     |                                                  |
| ძირითადი საშუალებები                                                         | 8        | 134,124                  | 131,070                                             | 102,894                                          |
| გუდვილი                                                                      | 9        | 13,639                   | 8,198                                               | 2,836                                            |
| არამატერიალური აქტივები                                                      | 9        | 8,195                    | 2,094                                               | 1,799                                            |
| გადახდილი ავანსები                                                           | 12       | 1,996                    | 2,056                                               | 1,577                                            |
| მოთხოვნები ფინანსური დაწესებულებების მიმართ                                  |          | 152                      | 136                                                 | –                                                |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                                             |          | <b>158,106</b>           | <b>143,554</b>                                      | <b>109,106</b>                                   |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                                                 |          |                          |                                                     |                                                  |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                                               | 10       | 45,025                   | 30,043                                              | 17,514                                           |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                                               | 11       | 23,713                   | 14,738                                              | 12,179                                           |
| გადახდილი ავანსები                                                           | 12       | 4,442                    | 3,367                                               | 2,807                                            |
| სხვა მიმდინარე აქტივები                                                      |          | 1,555                    | –                                                   | 7                                                |
| გაცემული სესხები                                                             |          | –                        | 474                                                 | –                                                |
| შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები                                                 |          | –                        | –                                                   | 4,381                                            |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                        | 13       | 9,348                    | 9,504                                               | 17,455                                           |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                                                |          | <b>84,083</b>            | <b>58,126</b>                                       | <b>54,343</b>                                    |
| <b>სულ აქტივები</b>                                                          |          | <b>242,189</b>           | <b>201,680</b>                                      | <b>163,449</b>                                   |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                    |          |                          |                                                     |                                                  |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                                                     |          |                          |                                                     |                                                  |
| სააქციო კაპიტალი                                                             |          | 12,539                   | 5,525                                               | 5,200                                            |
| საემისიო კაპიტალი                                                            |          | 173,063                  | 83,992                                              | 78,748                                           |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი                                         |          | 30                       | (1,506)                                             | (1,782)                                          |
| აკუმულირებული ზარალი                                                         |          | (97,622)                 | (41,238)                                            | (11,998)                                         |
| კაპიტალის სხვა რეზერვები                                                     |          | (14,201)                 | 7,737                                               | 5,747                                            |
| <b>საკუთარი კაპიტალი, განკუთვნილი შიშხელი კომპანიის<br/>აქციონერებისთვის</b> |          | <b>73,809</b>            | <b>54,510</b>                                       | <b>75,915</b>                                    |
| არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                                             |          | 1                        | 1                                                   | 1                                                |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                                                 | 14       | <b>73,810</b>            | <b>54,511</b>                                       | <b>75,916</b>                                    |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                            |          |                          |                                                     |                                                  |
| პროცენტული სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                 | 15       | 101,742                  | 55,368                                              | 61,482                                           |
| იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                        | 16       | 2,567                    | –                                                   | –                                                |
| სახელმწიფო გრანტი                                                            | 18       | 461                      | –                                                   | –                                                |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                        |          | <b>104,770</b>           | <b>55,368</b>                                       | <b>61,482</b>                                    |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>                                            |          |                          |                                                     |                                                  |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება                                      | 19       | 20,056                   | 16,416                                              | 14,335                                           |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა                          |          | 1,561                    | 2,456                                               | 1,178                                            |
| იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                        | 16       | 207                      | –                                                   | –                                                |
| პროცენტული სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                 | 15       | 35,760                   | 68,938                                              | 9,948                                            |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                                                 |          | 1,125                    | 1,523                                               | 95                                               |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები                                                 | 21       | 4,900                    | 2,468                                               | 495                                              |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                                           |          | <b>63,609</b>            | <b>91,801</b>                                       | <b>26,051</b>                                    |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                                     |          | <b>168,379</b>           | <b>147,169</b>                                      | <b>87,533</b>                                    |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                |          | <b>242,189</b>           | <b>201,680</b>                                      | <b>163,449</b>                                   |

ხელმოწერილი და გამოსაშვებად ნებადართულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით 2020 წლის 21 აგვისტოს.

თემურ ჯანყარაშვილი



გენერალური დირექტორი

**სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

|                                                                                                                | შენიშვნა | 2019            | 2018<br>(გადაანგარიშებული) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------------------|
| შემოსავალი და შემოსულობები                                                                                     | 23       | 124,706         | 76,214                     |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება                                                                               | 24       | (83,236)        | (48,863)                   |
| <b>საერთო მოგება</b>                                                                                           |          | <b>41,470</b>   | <b>27,351</b>              |
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები                                                                           | 25       | (26,626)        | (22,601)                   |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                                                                        | 26       | (22,886)        | (15,974)                   |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                                                                                        | 27       | (5,594)         | (6,273)                    |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი                                                                          |          | (740)           | (821)                      |
| გაუფასურების ზარალი                                                                                            | 29       | (25,207)        | –                          |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული შედეგი</b>                                                                |          | <b>(39,583)</b> | <b>(18,318)</b>            |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები                                                                      | 17       | (12,856)        | (7,250)                    |
| ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი                                                                    |          | –               | 164                        |
| წმინდა საკუროსო ზარალი                                                                                         |          | (3,435)         | (1,950)                    |
| ხელმძღვანელობის შეცვლის დანახარჯები                                                                            | 28       | (510)           | (1,886)                    |
| <b>ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე</b>                                                                          |          | <b>(56,384)</b> | <b>(29,240)</b>            |
| მოგების გადასახადი                                                                                             | 22       | –               | –                          |
| <b>წლის ზარალი</b>                                                                                             |          | <b>(56,384)</b> | <b>(29,240)</b>            |
| სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირებაც ხდება მომდევნო პერიოდების მოგება-ზარალში               |          |                 |                            |
| საკუროსო სხვაობა უცხოური ოპერაციების სხვა ვალუტაში გადაყვანისას                                                |          | 1,536           | 276                        |
| <b>წმინდა სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირებაც ხდება მომდევნო პერიოდების მოგება-ზარალში</b> |          | <b>1,536</b>    | <b>276</b>                 |
| <b>წლის მთლიანი სრული ზარალი, წმინდა</b>                                                                       |          | <b>(54,848)</b> | <b>(28,964)</b>            |

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                                                                                                  | სააქციო<br>კაპიტალი | დამატებითი<br>შენატანები<br>კაპიტალში | უცხოური<br>ვალუტის<br>კონვერტაციის<br>რეზერვი | გაუნაწილებელი<br>მოგება/<br>(ზარალი) | კაპიტალის<br>სხვა რეზერვები | სულ             | არასაკონ-<br>ტროლო<br>პაკეტის<br>მფლობელები | სულ             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------------------------|-----------------|
| <b>2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით<br/>(გადაანგარიშებული)</b>                                                                | <b>5,200</b>        | <b>78,748</b>                         | <b>(1,782)</b>                                | <b>(11,998)</b>                      | <b>5,747</b>                | <b>75,915</b>   | <b>1</b>                                    | <b>75,916</b>   |
| წლის ზარალი                                                                                                                      | -                   | -                                     | -                                             | (29,240)                             | -                           | (29,240)        | -                                           | (29,240)        |
| სხვა სრული ზარალი                                                                                                                | -                   | -                                     | 276                                           | -                                    | -                           | 276             | -                                           | 276             |
| <b>მთლიანი სრული ზარალი</b>                                                                                                      | <b>-</b>            | <b>-</b>                              | <b>276</b>                                    | <b>(29,240)</b>                      | <b>-</b>                    | <b>(28,964)</b> | <b>-</b>                                    | <b>(28,964)</b> |
| ოპერაცია საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ სამეურნეო<br>სუბიექტებთან (მე-14 შენიშვნა)                                           | -                   | -                                     | -                                             | -                                    | 1,990                       | 1,990           | -                                           | 1,990           |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვება (მე-14 შენიშვნა)                                                                                     | 325                 | 5,244                                 | -                                             | -                                    | -                           | 5,569           | -                                           | 5,569           |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით<br/>(გადაანგარიშებული)</b>                                                                | <b>5,525</b>        | <b>83,992</b>                         | <b>(1,506)</b>                                | <b>(41,238)</b>                      | <b>7,737</b>                | <b>54,510</b>   | <b>1</b>                                    | <b>54,511</b>   |
| წლის ზარალი                                                                                                                      | -                   | -                                     | -                                             | (56,384)                             | -                           | (56,384)        | -                                           | (56,384)        |
| სხვა სრული ზარალი                                                                                                                | -                   | -                                     | 1,536                                         | -                                    | -                           | 1,536           | -                                           | 1,536           |
| <b>მთლიანი სრული ზარალი</b>                                                                                                      | <b>-</b>            | <b>-</b>                              | <b>1,536</b>                                  | <b>(56,384)</b>                      | <b>-</b>                    | <b>(54,848)</b> | <b>-</b>                                    | <b>(54,848)</b> |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვება საერთო<br>კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო<br>სუბიექტებთან ოპერაციის ფარგლებში<br>(მე-14 შენიშვნა) | 2,686               | 47,894                                | -                                             | -                                    | (21,938)                    | 38,377          | -                                           | 38,377          |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვება (მე-14 შენიშვნა)                                                                                     | 4,328               | 41,177                                | -                                             | -                                    | -                           | 35,770          | -                                           | 35,770          |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                                                                       | <b>12,539</b>       | <b>173,063</b>                        | <b>30</b>                                     | <b>(97,622)</b>                      | <b>(14,201)</b>             | <b>73,809</b>   | <b>1</b>                                    | <b>73,810</b>   |

5-82 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                                                                                        | შენიშვნა | 2019            | 2018<br>(გადაანგარიშებული) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------------------|
| <b>საოპერაციო საქმიანობა</b>                                                                                           |          |                 |                            |
| ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე                                                                                         |          | (56,384)        | (29,240)                   |
| <b>კორექტირებები დაბეგვრამდელი ზარალის წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოსაყვანად</b>                           |          |                 |                            |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთა                                                                                            | 8        | 16,006          | 11,530                     |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია                                                                                   | 9        | 344             | 324                        |
| ძირითადი საშუალებების გაუფასურება                                                                                      | 29       | 25,207          | -                          |
| გადახდილი ავანსების გაუფასურება                                                                                        |          | 142             | -                          |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები                                                                              | 17       | 12,856          | 7,250                      |
| ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი                                                                            |          | -               | -                          |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა                                                                               | 27       | 386             | 1,458                      |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი                                                                                  | 11       | 740             | 821                        |
| ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა                                                                 | 23       | (2,899)         | (2,875)                    |
| მიღებული სახელმწიფო გრანტები                                                                                           |          | 69              | -                          |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა                                                                    |          | (96)            | -                          |
| საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი / (შემოსულობა), რომელიც მიკუთვნება ფინანსური და საინვესტიციო საქმიანობისთვის |          | 5,040           | (1,158)                    |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე</b>                              |          | <b>1,411</b>    | <b>(11,890)</b>            |
| <b>საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები</b>                                                                            |          |                 |                            |
| ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში                                                                              |          | (4,902)         | (7,853)                    |
| ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში                                                                               |          | (9,400)         | (1,268)                    |
| ცვლილებები გადახდილ ავანსებში                                                                                          |          | (635)           | (647)                      |
| ცვლილებები სხვა აქტივებში                                                                                              |          | 116             | 7                          |
| ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში                                                                   |          | 1,957           | 2,854                      |
| ცვლილებები სხვა მიმდინარე ვალდებულებებში                                                                               |          | 4,796           | 703                        |
| ცვლილებები საგადასახადო დავალიანებებში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე                                     |          | (895)           | 1,278                      |
| ცვლილება მიღებულ ავანსებში                                                                                             |          | (398)           | 1,428                      |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები, პროცენტისა და მოგების გადასახადის გადახდამდე</b>              |          | <b>(7,950)</b>  | <b>(15,388)</b>            |
| გადახდილი პროცენტი                                                                                                     |          | (9,533)         | (3,826)                    |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                                                     |          | <b>(17,483)</b> | <b>(19,214)</b>            |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობა</b>                                                                                         |          |                 |                            |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                                                                           |          | (20,967)        | (12,127)                   |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                                                                        |          | (8,480)         | (524)                      |
| შეზღუდული წვდომის ანგარიშიდან ფულადი სახსრების გამოტანა                                                                |          | -               | 4,381                      |
| გაცემული სესხები                                                                                                       |          | -               | (474)                      |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი                                                                  |          | 2,018           | 554                        |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა, მიღებული თანხის გამოკლებით                                                               | 5        | (33,062)        | (24,312)                   |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                                                   |          | <b>(60,491)</b> | <b>(32,502)</b>            |
| <b>საფინანსო საქმიანობა</b>                                                                                            |          |                 |                            |
| ახალი აქციების გამოშვება                                                                                               | 14       | 35,770          | 7,559                      |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                                                                            | 17       | (92,736)        | (16,259)                   |
| აღებული სესხები                                                                                                        | 17       | 134,800         | 52,585                     |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                                                         |          | <b>77,834</b>   | <b>43,885</b>              |
| <b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა კლება</b>                                                           |          | <b>(140)</b>    | <b>(7,831)</b>             |
| საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე                                                         |          | (16)            | (120)                      |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში                                                              | 13       | 9,504           | 17,455                     |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს</b>                                                            | 13       | <b>9,348</b>    | <b>9,504</b>               |

არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2019 წელს მშობელი კომპანიისგან 2018 და 2019 წლებში მიღებული პროცენტისა და გადასახდელი ანგარიშები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 9,734 ლარია, გარდაიქმნა შვილობილი კომპანიის - შპს „გლობალ ჰიერ ჯორჯიას“ კაპიტალად.
- ▶ ძირითადი საშუალებების შესყიდვა მოიცავდა გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსების რეალიზებას 382 ლარის ოდენობით (2018 წ.: 183 ლარი).
- ▶ 2019 წელს, ძირითადი საშუალებების შესყიდვის შედეგად, გადასახდელი თანხის ნაშთი გაიზარდა 1,156 ლარით.

5-82 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში)

## 1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

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 - „კომპანია“) (საიდენტიფიკაციო ნომრით 404589913) - საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად შექმნილი სააქციო საზოგადოება. კომპანიამ ჩაანაცვლა სს „თელიანი ველი“, როგორც სს „თელიანი ველის“ და მისი შვილობილი კომპანიების ჯგუფის მშობელმა კომპანიამ. კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენს სს „თელიანი ველის“ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გაგრძელებას.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მელიქიშვილის 8 / ტატიშვილის 1.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილ კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებებს (შემდგომში ერთობლივად მოხსენიებული, როგორც „ჯგუფი“). მისი შვილობილი კომპანიები წარმოდგენილია მე-2 შენიშვნაში.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა ღვინის, ლუდის ლიმონათისა და სხვა ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და დისტრიბუცია, ასევე იმპორტირებული ლუდისა და სხვა სასმელების დისტრიბუცია. 2015 წელს ჯგუფმა 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, კრუშოვიცის და ჰაინეკენის ბრენდების ლუდის წარმოების ექსკლუზიური უფლება და ამავდროულად ხელშეკრულებით შეუძლია ამ ბრენდების საქართველოში, სომხეთსა და აზერბაიჯანში დისტრიბუცია.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია იყო გაერთიანებულ სამეფოში დაფუძნებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „ჯორჯია კაპიტალი“ („ჯორჯია კაპიტალი“ ან „საბოლოო მშობელი კომპანია“). კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია არის სს „ჯორჯია კაპიტალი“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“).

31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელები იყვნენ:

| მფლობელები                                                   | 2019 (%)   | 2018 (%)   |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ | 85.99      | 75.77      |
| სს „ლიბერთი კონსიუმერი“                                      | 0.82       | 1.87       |
| შპს „ფაიერბერდ რიპაბლიკს ფონდი“                              | 6.67       | 9.89       |
| შპს „ფაიერბერდ აგრორა ფონდი“                                 | 4.05       | 8.07       |
| კს „ფაიერბერდ აგრორა ფონდი“                                  | 2.30       | 4.04       |
| სხვა                                                         | 0.17       | 0.36       |
| <b>სულ</b>                                                   | <b>100</b> | <b>100</b> |

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

### 2.1 მომზადების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა ბიოპროდუქციისა, ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება.

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო

2019 წლის განმავლობაში ჯგუფმა განიცადა 56,384 ლარის წმინდა ზარალი (2018 წ.: 29,240 ლარი), ხოლო საოპერაციო საქმიანობაში გამოიყენა 17,483 ლარის ოდენობის ფულადი სახსრები (2018 წ.: 19,214 ლარი). ეს ფინანსური შედეგი ძირითადად მიეკუთვნება შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ (შემდგომში „გლობალ ბიერ ჯორჯია“), ჯგუფის შვილობილ კომპანიას. 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. „კრუმოვიცე“, „ამსტელი“ და ადგილობრივი წარმოების მსუბუქი ლუდი „კაიაკი“ - ამ სამი პრემიუმ სეგმენტის ლუდის წარმოება 2019 წლის მარტში დაიწყო. 2019 წლის ივლისში ბიზნესმა მნიშვნელოვანი ნაბიჯი გადადგა, კერძოდ, თავად დაიწყო ლუდი „ჰაინცენის“ ადგილობრივად ხარშვა.

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 (33-ე შენიშვნა). COVID-19-ის პანდემიის გამო ეკონომიკის გაურკვეველი მომავლის და ბაზრის მერყეობის გათვალისწინებით, ჯგუფმა შეაფასა თავისი უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ხელმძღვანელობამ გადასინჯა 12-თვიანი გაყიდვების გეგმა და მხედველობაში მიიღო ის, რომ COVID-19-ის გავრცელების შესაფერხებლად მიღებული შეზღუდვებით გაყიდვების ზოგიერთი არხი, მაგ. სასტუმროები, რესტორნები, კაფეები, უფრო დაზარალდა, ვიდრე საცალო სავაჭრო პუნქტები, როგორიცაა სუპერმარკეტები.

ხელმძღვანელობამ ასევე განიხილა ჯგუფის საექსპორტო ქვეყნებში არსებული ვითარება. ამჟამად საექსპორტო გაყიდვებზე პანდემიას არ უმოქმედია. ჯგუფის ძირითადი საექსპორტო ბაზარი დსთ-ის ქვეყნებია.

მიმდინარე გეგმებში გათვალისწინებულია ლარის გაუფასურების ეფექტი და მისი გავლენა ხარჯის უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ კატეგორიებზე, მაგალითად, ლუდის მოხარშვისთვის შემოტანილ მასალებზე.

ხელმძღვანელობამ ჩაატარა ჯგუფის ფინანსური შედეგების ლიკვიდურობის ანალიზი იმ დაშვებით, რომ COVID-19-ის ეფექტები უარყოფითად აისახება ჯგუფზე 2020 წლის ბოლომდე:

1. ღვინის სეგმენტი საკმარის საოპერაციო ფულად ნაკადებს წარმოქმნის, რომ დააფინანსოს მისი სამუშაო კაპიტალი და გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ღვინის სეგმენტის ბიუჯეტირებულ ხარჯებში შედის ზღვრული ხარჯები დამატებითი მარკეტინგული საქმიანობისთვის. უკიდურეს შემთხვევაში, ღვინის სეგმენტი შეძლებს საპროგნოზო ხარჯების შემცირებას 17%-ით და, საჭიროების შემთხვევაში, ფულადი სახსრების გადანაწილებას ჯგუფის საქმიანობის სხვა მიმართულებებზე.
2. 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, რომლის გადახდაც 2021 წლის აპრილში უნდა მოხდეს. 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.

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

### 2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ჯგუფისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ აქვს ინვესტიციის ობიექტზე ზეგავლენა (ანუ ამჟამინდელი უფლებები მას საშუალებას აძლევს, ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა მართოს);
- ▶ ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგების მიღების უფლება ან მგრძნობელობა; და
- ▶ შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

გავრცელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების შესაბამისად, თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე აქვს თუ არა გავლენა, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან სახელშეკრულებო გარიგებები;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები;
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები.

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შვილობილ საწარმოზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მშობელი კომპანიის აქციონერებსა და არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს მაშინაც კი, თუ ეს არასაკონტროლო პაკეტის ბალანსის დეფიციტს იწვევს. საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური აქტივი და ვალდებულება, საკუთარი კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

შვილობილი საწარმოს საკუთარ კაპიტალში წილის შეცვლა, კონტროლის დაკარგვის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება. თუ ჯგუფი დაკარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, იგი წყვეტს შესაბამისი აქტივების (გუდვილის ჩათვლით), ვალდებულებების, არასაკონტროლო პაკეტის და საკუთარი კაპიტალის სხვა კომპონენტების აღიარებას, ხოლო შედეგად მიღებულ შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგ შვილობილ კომპანიებს მოიცავს:

| შვილობილი კომპანია                            | წილობრივი მონაწილეობა %, 2019 | წილობრივი მონაწილეობა %, 2018 | ქვეყანა    | საქმიანობის სფერო                              | კონტროლი                          | შეძენის / დაფუძნების თარიღი |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“    | 100                           | 100                           | საქართველო | საქონლის ბითუმად რეალიზაცია                    | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 27 მარტი, 2007 წ.           |
| სს „თელიანი ველი“                             | 100                           | 100                           | საქართველო | ღვინის წარმოება                                | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 28 თებერვალი, 2007 წ.       |
| შპს „თელიანი თრეიდინგი“                       | 100                           | 100                           | უკრაინა    | საქონლის ბითუმად რეალიზაცია                    | სს „თელიანი ველი“                 | 31 დეკემბერი, 2007 წ.       |
| შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“                      | 100                           | 100                           | საქართველო | ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების წარმოება | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 24 დეკემბერი, 2014 წ.       |
| შპს „ლე კავკასი“                              | 100                           | 100                           | საქართველო | კონიაკის წარმოება                              | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 20 მარტი, 2007 წ.           |
| შპს „კუპას“                                   | 70                            | 70                            | საქართველო | მუხის კასრების წარმოება                        | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 20 მარტი, 2007 წ.           |
| შპს „ქინძმარაულის მარანი“                     | 100                           | 100                           | საქართველო | ღვინის წარმოება                                | სს „პარვესთ ჯორჯია“               | 25 აპრილი, 2018 წ.          |
| შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“ | 100                           | –                             | საქართველო | ღვინის წარმოება                                | სს „პარვესთ ალავერდი“             | 19 აგვისტო, 2019 წ.         |
| შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“                      | 100                           | 100                           | საქართველო | ყავის დისტრიბუცია                              | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 26 დეკემბერი, 2016 წ.       |
| შპს „ნიუ ქოფი კომპანი“                        | 100                           | 100                           | საქართველო | ყავის დისტრიბუცია                              | შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“          | 15 თებერვალი, 2017 წ.       |
| შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“                  | 100                           | 100                           | საქართველო | ლუდის წარმოება                                 | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 7 თებერვალი, 2018 წ.        |
| შპს „Craf and Draft“                          | 100                           | –                             | საქართველო | ლუდის წარმოება                                 | შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“      | 20 თებერვალი, 2019 წ.       |
| სს „პარვესთ ჯორჯია“                           | 100                           | –                             | საქართველო | ღვინის წარმოება                                | კონტროლდება მართვის ხელშეკრულებით | 25 აპრილი, 2018 წ.          |
| სს „პარვესთ ალავერდი“                         | 100                           | –                             | საქართველო | ღვინის წარმოება                                | კონტროლდება მართვის ხელშეკრულებით | 19 აგვისტო, 2019 წ.         |

ჯგუფი აკონტროლებს შპს „ქინძმარაულის მარანს“ („ქინძმარაულის მარანი“) და შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდს“ („ალავერდი“) მართვის ხელშეკრულებით მონიჭებული უფლებებით, რაც ჯგუფს უფლებამოსილებას ანიჭებს, წარმართოს ამ სუბიექტების შესაბამისი საქმიანობა მათ მოგებაზე მიმბუთი ცვლადი ანაზღაურების სანაცვლოდ. ჯგუფის შეფასებით, მართვის ხელშეკრულებების პირობები მას ანიჭებს კონტროლს ამ სუბიექტებზე, რაც წარმოადგენს მნიშვნელოვან განსჯას. შესაბამისად, ჯგუფმა შეიტანა „ქინძმარაულის მარანი“ და „ალავერდი“ ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

შპს „ლე კავკასი“ და შპს „კუპას“ 2009 წლიდან აქტიური ოპერაციები არ ჰქონიათ. 2018 წელს შპს „თელიანი თრეიდინგს“ (საქართველო) სახელი შეეცვალა და ეწოდა შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“.

შვილობილი კომპანიები სრულად კონსოლიდირებულია მათი შეძენის თარიღიდან, ანუ იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფმა მათზე კონტროლი მოიპოვა და მათი კონსოლიდაცია გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც ჯგუფი მათზე კონტროლს დაკარგავს. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება მზადდება ანგარიშგების იმავე პერიოდისთვის, რომლისთვისაც კომპანიის ანგარიშგება, შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებით.

(ათას ლარში)

ჯგუფის ყველა შიდა ნაშთი, ოპერაცია, ჯგუფის შიდა ოპერაციებით განპირობებული არარეალიზებული შემოსულობა და ზარალი, და დივიდენდები სრულად არის გაქვითული.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

#### ა) საწარმოთა გაერთიანება და გუდვილი

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. შესყიდვის ღირებულება გამოითვლება შემდეგი კომპონენტების დაჯგუფებით: შესყიდვის დღეს სამართლიანი ღირებულებით გადახდილი საფასური და შეძენილი კომპანიის ნებისმიერი უმცირესობის წილის მოცულობა. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, ჯგუფი შეძენილი კომპანიის არასაკონტროლო პაკეტებს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ან ამოცნობადი წმინდა აქტივების პროპორციული წილის შესაბამისად. შესყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯების აღიარება ხდება მათი გაწვევითანავე და შედის ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

როდესაც ჯგუფი შეისყიდის ბიზნესს, კლასიფიკაციის მიზნებისთვის აფასებს მის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისათვის არსებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების, ეკონომიკური გარემოებებისა და რელევანტური პირობების შესაბამისად. აღნიშნული მოიცავს შესყიდული საწარმოს მიერ ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტების განცალკევებას ძირითად ხელშეკრულებებში.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შემძენის მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის. პირობითი ანაზღაურება, რომელიც კლასიფიცირდება კაპიტალად, არ გადაფასდება და მისი შემდგომი გადახდა აღირიცხება კაპიტალში. პირობითი საფასური, რომელიც მოიაზრება აქტივად ან ვალდებულებად, წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს და შეესაბამება ფასს 9-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში შემდგომი ცვლილებები აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ფასს 9-ის შესაბამისად. სხვა პირობითი ანაზღაურება, რომელიც არ ექვევა ბასს 39-ის მოქმედების არეალში, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება მოგება-ზარალში.

გუდვილის აღიარება თავდაპირველად ხდება თვითღირებულებით, და ტოლია წმინდა ამოცნობადი შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების ღირებულების ზემოთ გადახდილი ნამეტი ღირებულებისა (სხვაობა უმცირესობის და მფლობელობაში ადრე არსებულ ნებისმიერ წილში გადახდილ და ნაკისრი ანაზღაურების ჯამს და წმინდა შეძენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებს შორის). თუ შეძენილი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მეტია მთლიანად გადახდილ ანაზღაურებაზე, ჯგუფი ხელახლა აფასებს, სწორად ამოიცნო თუ არა ყველა შეძენილი აქტივი და ნაკისრი ვალდებულება და გადასინჯავს შეძენის თარიღისთვის ასაღიარებელი თანხების შესაფასებლად გამოყენებულ პროცედურას. თუ ხელახალი შეფასების შედეგად წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მაინც გადააჭარბებს მთლიანად გადახდილ ანაზღაურებას, მაშინ ხდება მოგების აღიარება მოგებაში ან ზარალში.

პირველადი აღიარების შემდგომ, გუდვილის შეფასება ხდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება ნებისმიერი დარიცხული გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების დადგენის მიზნებისათვის, საწარმოთა გაერთიანებისას წარმოქმნილი გუდვილი შესყიდვის თარიღიდან გადანაწილდება ჯგუფის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულებზე, რომლებიც, როგორც მოსალოდნელია, ისარგებლებენ გაერთიანებით, განურჩევლად იმისა, აღნიშნულ ბიზნეს ერთეულებს შეძენილი საწარმოს სხვა აქტივები მიეკუთვნება, თუ ვალდებულებები.

როდესაც გუდვილი მიეკუთვნება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულს და ამ ერთეულის ოპერაციების ნაწილი არის გასხვისებული, გასხვისებულ ოპერაციასთან დაკავშირებული გუდვილი ჩართულია აღნიშნული ოპერაციის საბალანსო ღირებულებაში იმისთვის, რომ მოხდეს გასხვისებით მიღებული შემოსულობის ან ზარალის მართებული განსაზღვრა. ასეთ შემთხვევაში, გასხვისებულ ოპერაციაზე მიკუთვნილი გუდვილის განსაზღვრა ხდება გასხვისებული ოპერაციის ღირებულებასა და ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულში შენარჩუნებული ხვედრითი წილის მიხედვით.

#### ბ) საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანებები აღირიცხება წილების გაერთიანების მეთოდით, რომლის დროსაც ხდება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანებამდე პერიოდების გადანაგარიშება.

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემენილი აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარება ხდება საბალანსო ღირებულებებით, რათა ასახოს გაერთიანება ისე, თითქოს იგი მოხდა წარმოდგენილი უადრესი პერიოდის დასაწყისიდან და ეს ღირებულებები არ კორექტირდება გაერთიანების თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებების ასახვისათვის. სხვაობა გადაცემულ ანაზღაურებასა და შემენილ წმინდა აქტივებს შორის აღირიცხება, როგორც კაპიტალის კორექტირება. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად გუდვილის აღიარება არ ხდება.

#### გ) შემოსავალი მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

##### *შემოსავალი და შემოსულობები*

მზა პროდუქციის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი 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.

შემოსავლის აღიარება მზა პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებით ხდება იმისდა მიხედვით, თუ რა ოდენობის ანაზღაურების მიღებას მოელოდა ჯგუფი ამ საქონლის სანაცვლოდ. გარიგების ფასი ასახავს მომხმარებლისთვის გადასახდელი ანაზღაურების მიხედვით შესულ კორექტირებებს (ფულადი სახსრები, რომელსაც ჯგუფი უხდის ან აპირებს გადაუხადოს მომხმარებელს) და საქონლის მოცულობის გათვალისწინებით განსაზღვრულ ფასდათმობებს.

გარკვეული ხელშეკრულებები მომხმარებელს უფლებას აძლევს, გარკვეული პერიოდის განმავლობაში უკან დააბრუნოს საქონელი. ჯგუფი მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით აფასებს, რა საქონელი არ დაბრუნდება, რადგან ეს მეთოდი ყველაზე ზუსტად პროგნოზირებს ცვლადი ანაზღაურების ოდენობას, რომელსაც ჯგუფი მიიღებს.

##### *სახელშეკრულებო ნაშთები*

##### *სახელშეკრულებო აქტივები*

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

##### *სავაჭრო დებიტორული დავალიანება*

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 ჯგუფი გადასცემს მას შესაბამის საქონელს ან მომსახურებას. სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება შემოსავლად ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი ასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებას (ანუ კონტროლს შესაბამის საქონელსა თუ მომსახურებაზე მომხმარებელს გადასცემს).

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### დ) სახელმწიფო გრანტები

სახელმწიფო გრანტების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს სათანადო რწმუნება, რომ ასეთი გრანტი მიიღება და მასთან დაკავშირებული ყველა პირობა დაკმაყოფილდება. როდესაც გრანტი შეეხება ხარჯების მუხლს, მისი სისტემატური აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდის განმავლობაში, რომელშიც აღირიცხება ამ გრანტით დასაფარი შესაბამისი დანახარჯები. როდესაც გრანტი უკავშირდება აქტივს, იგი შემოსავლად აღირიცხება თანაბარი ოდენობებით შესაბამისი აქტივის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

როდესაც ჯგუფი იღებს არაფულადი აქტივების გრანტს, აქტივი და გრანტი აღირიცხება ნომინალური ღირებულებით და გადაიტანება მოგებაში ან ზალარში აქტივის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, საბაზისო აქტივის სარგებლის თანაბარი წლიური ოდენობებით გამოყენების საფუძველზე.

#### ე) 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 უცვლელად, ჯგუფი 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 მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ვაზის გაშენება წარმოადგენს ხარჯს, რომელიც გაიწია ახალი ვაზის ჩასაყრელად და მოსავლელად პირველი მოსავლის მოწვევამდე. მას შემდეგ, რაც ვაზი მოსავალს იძლევა, დაგროვილი დანახარჯები მიეკუთვნება მწიფე ვენახებს და მათი სასარგებლო მომსახურების ვადას ერიცხება ცვეთა.

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

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| ვაზი                               | 45-დან 50 წლამდე |
| შენობები                           | 7-დან 50 წლამდე  |
| მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა | 3-დან 20 წლამდე  |
| სატრანსპორტო საშუალებები           | 5-დან 7 წლამდე   |
| სხვა                               | 3-დან 8 წლამდე   |

აქტივების ცვეთა ხდება მათი ექსპლუატაციაში მიღების მომდევნო თვიდან. მიწა და ვენახი (გაშენებული ვაზი) არ არიცხავს ცვეთას.

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 მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

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

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### ცვეთის დანარჩენი

წარმოების პროცესში უშუალოდ მონაწილე ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დანარჩენი 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).

#### ვ) ბიოლოგიური აქტივები

სოფლის მეურნეობის პროდუქცია აღირიცხება ბასს 41-ის - „სოფლის მეურნეობა“ - თანახმად. ყურძნის მოსავლის აღება, როგორც წესი, შემოდგომაზე ხდება. მოსავლის აღებამდე ხდება ყურძნის მოყვანის ხარჯების მომდევნო პერიოდზე გადატანა, სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაწილში. მოსავლის აღებისას ყურძენი ხდება სოფლის მეურნეობის პროდუქცია და ამიტომ ფასდება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით ბასს 41-ის შესაბამისად და სამართლიანი ღირებულების ცვლილების შედეგად ყოველგვარი შემოსულობა ან ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ყურძნის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. ზოგადად, ჯგუფის ყურძნის ზუსტი საბაზრო ფასით შეფასება შეუძლებელია, რადგან ყურძენი არ იყიდება ღია ბაზარზე, ამიტომ ხელმძღვანელობა ღირებულებას ადგენს საკუთარი გამოცდილებისა და დარგის ცოდნის საფუძველზე, წარსულში ყიდვის გარიგებების გათვალისწინებით. გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით შეფასების შედეგი წარმოადგენს ყურძნის პირობით ღირებულებას, რომელიც მოსავლის აღების შემდეგ გადაიტანება სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაწილში. ბასს 41-ის შესაბამისად, სოფლის მეურნეობის პროდუქცია ასევე ფასდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს, ხოლო სამართლიანი ღირებულების შეფასების შედეგად მიღებული შემოსულობის ან ზარალის აღიარება ხდება შემოსავალში და შემოსულობებში.

სამრეწველო მცენარეები ბასს 16-ის მიხედვით „ძირითადი საშუალებები“ თვითღირებულებით აღირიცხება.

#### ზ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თითოეული პროდუქტის ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად გაწეული ხარჯები შემდეგნაირად აღირიცხება:

- ▶ ნედლეული: შესყიდვის ხარჯი საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით;
- ▶ მზა პროდუქცია 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.

#### თ) არამატერიალური აქტივები

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შემენილი არამატერიალური აქტივების ღირებულება წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. კომპანიის შიგნით წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივების კაპიტალიზაცია, გარდა კაპიტალიზებული კვლევა-განვითარების ხარჯებისა, არ ხდება და შესაბამისი ხარჯი აისახება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, რომლის განმავლობაშიც ეს ხარჯი გაიწია.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა განსაზღვრული ან განუსაზღვრელი ვადით ფასდება.

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. შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში. ჯგუფის არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა 5 წლიდან 10 წლამდეა.

სასარგებლო გამოყენების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ცვეთა არ ხდება. ისინი ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურების გამოსავლენად ინდივიდუალურად, ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე. განუსაზღვრელი ვადის შეფასება ყოველწლიურად გადაისინჯება იმის დასადასტურებლად, რომ შეფასება კვლავაც მისაღებია. თუ ეს ასე არაა, მოხდება განუსაზღვრელი ვადის განსაზღვრულად შეცვლა პერსპექტიული მეთოდით.

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 კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### ი) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც, ამავდროულად, მშობელი კომპანიის სამუშაო ვალუტაა. ჯგუფი თითოეული წვერისთვის განსაზღვრავს სამუშაო ვალუტას და თითოეული მათგანის ფინანსურ ანგარიშგებაში შესული მუხლები ფასდება ამ სამუშაო ვალუტის გამოყენებით. ჯგუფი კონსოლიდაციის პირდაპირ მეთოდს იყენებს.

##### (i) ოპერაციები და ნაშთები

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის სამეურნეო ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის 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 დაფარვით ან კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები აისახება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ ფულადი მუხლებისა, რომლებიც საზღვარგარეთ საქმიანობაში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციების ჰეჯირებისთვის არის განკუთვნილი. ისინი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში წმინდა ინვესტიციების ჩამოწერამდე, როდესაც ხდება მთლიანი თანხის რეკლასიფიკაცია მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში ასევე აისახება ამ ფულადი მუხლების საკურსო სხვაობებზე მიკუთვნებული დარიცხული გადასახადი და კრედიტები.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და პირვანდელი ღირებულებით ასახული არაფულადი მუხლები გადაყვანილია თავდაპირველი ოპერაციების თარიღებისათვის მოქმედი სავალუტო კურსების შესაბამისად. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როცა მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. არაფულადი მუხლების კონვერტაციის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი აღირიცხება მუხლის სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებით განპირობებული მოგებისა და ზარალის აღიარების შესაბამისად (ანუ თუ მუხლების სამართლიანი

(ათას ლარში)

დირებულების მოგება ან ზარალი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში ან მოგებაში ან ზარალში, შესაბამისად, მათზე საკურსო სხვაობებიც სხვა სრულ შემოსავალსა თუ მოგებაში ან ზარალში აისახება).

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც ჯგუფი თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის რამდენიმე წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, ჯგუფი თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე განსაზღვრავს ოპერაციის თარიღს.

#### (ii) ჯგუფის კომპანიები

კონსოლიდაციისას საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები ლარში გადაიყვანება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით, ხოლო მათი მოგება-ზარალის ანგარიშგება გადაიყვანება იმ სავალუტო კურსებით, რომლებიც მოქმედებს შესაბამისი ოპერაციების დღეს. კონსოლიდაციისთვის აუცილებელი კონვერტაციის შედეგად მიღებული საკურსო სხვაობების აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციების ჩამოწერის შემთხვევაში, სხვა სრული შემოსავლის ამ კონკრეტულ უცხოურ ოპერაციასთან დაკავშირებული კომპონენტის რეკლასიფიცირება ხდება მოგებაში ან ზარალში.

როდესაც შიდაჯგუფურ ბალანსზე საკურსო სხვაობა წარმოიშობა, რომელიც არსებითად შეადგენს სამეურნეო სუბიექტის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს საზღვარგარეთ წარმოებულ ოპერაციაში, მაშინ საკურსო სხვაობის აღიარება არ ხდება მოგებაში ან ზარალში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. მისი აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში და გროვდება საკუთარი კაპიტალის ცალკე კომპონენტზე, ამ საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციის ჩამოწერამდე.

#### კ) გადასახადები

##### მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება 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 კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული გარიგებების დაბეგრას, რომლებიც ითვლება მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგების ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯების ნაწილში აისახება, როგორც გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა.

უკრაინაში მიღებული მოგება, რომელიც დაკორექტირდა მუდმივი და დროებითი სხვაობების გასათვალისწინებლად, როგორც ადგილობრივი საგადასახადო კანონმდებლობითაა ნებადართული, იბეგრება მოგების გადასახადით. მოგების გადასახადის განაკვეთი უკრაინაში 18%-ია.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

რაც შეეხება უცხოური შვილობილი კომპანიების აქტივებსა და ვალდებულებებს, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებების აღიარება ხდება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და საგადასახადო ბაზებს შორის დროებით სხვაობებთან მიმართებით. გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია მომავალში დასაბეგრი მოგების მიღება, საიდანაც შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობის გამოქვითვა.

*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.

ბრუნვიდან გადასახადის წმინდა ოდენობა, რომელიც დასაბრუნებელია საგადასახადო ორგანოს მიერ ან მისთვის არის გადასახდელი, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გარდა, ან წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, მოგების გადასახადის გარდა, რომლებიც წარმოდგენილია წმინდა თანხით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

*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. ამიტომ ჯგუფი თითოეული სამეურნეო სუბიექტის ყველა საგადასახადო დავალიანებასა და მოთხოვნასთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

#### ლ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად

ჯგუფი აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ 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 გადაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

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

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

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას ჯგუფი გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

#### მ) 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 თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და ჯგუფის ბიზნესმოდელზე, რომლითაც ის ამ ფინანსურ აქტივებს მართავს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გამოკლებით, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფმა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, ჯგუფი 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.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელი ეხება იმას, თუ როგორ მართავს თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების მისაღებად. ბიზნესმოდელი განსაზღვრავს, მიიღება თუ არა ფულადი ნაკადები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების, ფინანსური აქტივების გაყიდვის ან ორივეს შედეგად.

ფინანსური აქტივების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც ჯგუფმა აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულება იკისრა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რაც მოითხოვს აქტივების გადაცემას კანონმდებლობით ან საბაზრო პრაქტიკით განსაზღვრულ ვადაში.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (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.

ჯგუფის ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას, მოთხოვნებს საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, და გაცემულ სესხებს, რომლებიც სხვა მიმდინარე აქტივებში შედის.

*ფინანსური აქტივების გაუფასურება*

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია შემდეგ შენიშვნებშია წარმოდგენილი:

- ▶ მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (მე-3 შენიშვნა);
- ▶ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (მე-11 შენიშვნა);
- ▶ ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (მე-2 შენიშვნა).

ჯგუფი 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 ჯგუფი მოელის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს მიახლოებული განაკვეთით. 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 გაზრდილა, 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 გაზრდილი, რეზერვის შექმნა სავალდებულოა კრედიტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალისთვის, იმისდა მიუხედავად, თუ როდის დგება დეფოლტი (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისთვის ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, ჯგუფი, ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფმა შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაბრები) ჯგუფმა 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 გაზრდილი, რეზერვი შეიქმნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები 90 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, ჯგუფმა შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ ჯგუფი სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, ჯგუფის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

#### **ფინანსური ვალდებულებები**

##### *პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება*

პირველადი აღიარებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები, მოგებასა და ზარალში ასახვით, 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 ანგარიშებისა და დებიტორული დავალიანების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსურ ვალდებულებებში შედის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება და პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები.

##### *შემდგომი შეფასება*

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. მოგებისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ 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 აისახება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე

(ათას ლარში)

გაწეული დანახარჯების სახით. ეს კატეგორია, როგორც წესი, ვრცელდება პროცენტის სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებზე.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობის და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების სახით.

#### აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა მოხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება და ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის სურვილი.

#### **ნ) იჯარა**

ხელშეკრულების გაფორმების დროს ჯგუფი აფასებს, ხელშეკრულება წარმოადგენს ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ანუ თუ ხელშეკრულება გულისხმობს გარკვეული პერიოდის განმავლობაში კონკრეტული აქტივის გაკონტროლების ან გამოყენების უფლებას ანაზღაურების სანაცვლოდ.

#### ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ჯგუფი იყენებს აღიარების და შეფასების ერთ მიდგომას ყველა იჯარისთვის, გარდა მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. ჯგუფი აღიარებს საიჯარო გადასახადების გადახდის ვალდებულებას და აქტივის გამოყენების უფლებას, რომლებიც წარმოადგენს საბაზისო აქტივების გამოყენების უფლებას.

#### აქტივის გამოყენების უფლება

ჯგუფი აქტივის გამოყენების უფლებას აღიარებს იჯარის დაწყების თარიღისთვის (ანუ იმ თარიღით, როდესაც საბაზისო აქტივი ხელმისაწვდომია გამოსაყენებლად). აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების ყოველი ხელახალი შეფასებისას. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯების და იჯარის დაწყების თარიღით ან თარიღამდე გადახდილი იჯარების თანხებს, რასაც აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები. თუ ჯგუფს არ აქვს გონივრული რწმენა იმისა, რომ იჯარის ვადის ბოლოს მოიპოვებს საიჯარო აქტივის მესაკუთრეობის უფლებას, აღიარებულ აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთას არიცხავს წრფივი მეთოდით, იჯარის ვადასა და სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების შემდეგ ვადებს შორის უმოკლეს ვადაზე:

- შენობა-ნაგებობები

7-დან 50 წლამდე

(ათას ლარში)

- ▶ ავტოსატრანსპორტო საშუალებები 5-დან 7 წლამდე

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

თუ იჯარის ვადის ბოლოს საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება ჯგუფს გადაეცემა, ან ხარჯი ასახავს შესყიდვის უფლების გამოყენებას, ცვეთა გამოითვლება აქტივის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის მემკვიდრით.

#### *საიჯარო ვალდებულებები*

იჯარის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში გადასახდელი თანხების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადასახადები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), შემცირებულ მისაღები საიჯარო შეღავათებით და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით. საიჯარო გადასახადები ასევე შედგება შესყიდვის ოფციონის რეალიზაციის ფასისგან, რომლის ჯგუფის მიერ რეალიზაციის გონივრული რწმენა არსებობს, და იჯარის შეწყვეტისთვის გადახდილი ჯარიმებისგან, თუ იჯარის ვადა ასახავს ჯგუფის მიერ იჯარის შეწყვეტის ოფციონის რეალიზაციას. ცვლადი საიჯარო გადასახადები, რომლებიც არ არის მიბმული ინდექსზე ან განაკვეთზე, აღიარებულია იმ პერიოდის ხარჯად, რომლის განმავლობაშიც დგება გადახდის გამომწვევი მოვლენა ან გარემოება.

საიჯარო გადასახადების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღისთვის, თუ საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მკაფიოდ განსაზღვრული არ არის. იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა იზრდება, რათა ასახოს პროცენტის ზრდა და მცირდება იჯარის გადახდის შესაბამისად. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება, თუ ხდება იჯარის ვადის მოდიფიკაცია ან ცვლილება, თუ იცვლება არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახადები ან ცვლილება შედის საბაზისო აქტივის შესყიდვის უფლების შეფასებაში.

#### *მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა*

ჯგუფი თავის ყველა სამეურნეო სუბიექტში იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამოწვევებს სატრანსპორტო საშუალებების და აღჭურვილობის მოკლევადიანი იჯარების დროს (ანუ იმ იჯარების შემთხვევაში, რომელთა ვადა, მაქსიმუმ, 12 თვეა იჯარის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან და არ შეიცავს შესყიდვის უფლებას). ჯგუფი ასევე იყენებს დაბალი ღირებულების იჯარიდან გამოწვევის თავისი დაბალი ღირებულების მქონე, მაგალითად, კომპიუტერებისა და ავეჯის იჯარისთვის (აქტივები, რომელთა ღირებულება, ახლის შემთხვევაში, მაქსიმუმ, 15 ლარია). მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე საიჯარო გადასახადების აღიარება ხდება ხარჯად წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში.

#### *ჯგუფი, როგორც მეიჯარე*

იჯარას, რომლის დროსაც ჯგუფი არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. იჯარიდან შემოსავალი აღირიცხება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება შემოსავლის ნაწილში. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მათი აღიარება ხდება იჯარის ვადაზე იმავე წესით, როგორითაც საიჯარო შემოსავლისა. პირობითი საიჯარო ქირის აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება.

#### **ო) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება**

ჯგუფი ანგარიშგების თითოეული თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმება საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, ჯგუფი აფასებს აქტივის აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის აღდგენითი 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

(ათას ლარში)

ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივების 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.

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

ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღმოფხვრილი ან შემცირებულია. მსგავსი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს აქტივის ან ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენით ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინაა შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. შემობრუნების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის აღდგენით ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. შემობრუნების აღიარება ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც აქტივი აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც შემობრუნება აღრიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების ზრდა.

#### პ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების მიზნებისთვის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულისგან და მოკლევადიანი დეპოზიტებისგან, ზემოაღნიშნული განმარტების შესაბამისად, დაუფარავი საბანკო ოვერდრაფტების გამოკლებით, ვინაიდან ისინი მიიჩნევა ჯგუფის ნაღდი ფულის მართვის განუყოფელ ნაწილად.

#### ჟ) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სანდოდ განსაზღვრა. თუ ჯგუფი მოელის ანარიცხების მთლიანად ან ნაწილობრივ ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო კონტრაქტის საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აისახება ყოველგვარი ანაზღაურების გამოკლებით.

#### რ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

(ათას ლარში)

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებს და არაფინანსურ აქტივებს, მაგალითად, სოფლის მეურნეობის პროდუქციას, აფასებს გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით საბალანსო ანგარიშის შედგენის ყოველი თარიღისთვის და მოსავლის აღების დროს.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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 დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედეგად:

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

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი ჯგუფის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების 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.

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძევა, 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 ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- ▶ დონე 3 – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

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

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

### 2.5 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში და გადაანგარიშებაში

#### ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

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

(ათას ლარში)

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.5 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებითი შენიშვნებში და გადაანგარიშებაში (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

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

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 იგივე ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. შესაბამისად, ფასს 16-ს გავლენა არ მოუხდენია იმ იჯარებზე, რომლებშიც ჯგუფი მეიჯარედ გამოდის.

ჯგუფმა ფასს 16 მიიღო მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, რომლის თავდაპირველი გამოყენების თარიღია 2019 წლის 1 იანვარი. ამ მეთოდის მიხედვით, სტანდარტი გამოიყენება რეტროსპექტულად, სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების ჯამური (კუმულაციური) ეფექტით, რომელიც აღიარებულია თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის.

ფასს 16-ის გამოყენების ეფექტი 2019 წლის 1 იანვარის მდგომარეობით გაუნაწილებელ მოგებაზე არ იყო არსებითი.

|                                      | 1 იანვარი,<br>2019 წ. |
|--------------------------------------|-----------------------|
| <b>აქტივები</b>                      |                       |
| ძირითადი საშუალებები (მე-8 შენიშვნა) | 2,293                 |
| <b>სულ აქტივები</b>                  | <b>2,293</b>          |
| <b>ვალდებულებები</b>                 |                       |
| საიჯარო ვალდებულებები                | 2,293                 |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>             | <b>2,293</b>          |

საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი – 7%.

ფასს 16-ის მიღების ეფექტის ხასიათი

ჯგუფს საიჯარო ხელშეკრულებები აქვს გაფორმებული თავისი სადისტრიბუციო საქმიანობისთვის განკუთვნილ შენობებსა და სასაწყობო მეურნეობის სხვადასხვა ობიექტზე. ფასს 16-ის მიღებამდე ჯგუფს ჰქონდა მხოლოდ ისეთი საიჯარო გარიგებები, რომლებიც კლასიფიცირდებოდა, როგორც საოპერაციო იჯარები და ამიტომ არ იყო ასახული ჯგუფის ბალანსზე. ეს იჯარები აღიარებოდა მომსახურების ხელშეკრულებების მსგავსად, რა დროსაც ჯგუფი იჯარის ხარჯს ასახავდა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ფასს 16-ის მიღებისას ჯგუფმა გამოიყენა აღიარების და შეფასების ერთი მიდგომა ყველა იჯარისთვის, გარდა მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა, ქვემოთ აღწერილი წესით.

იჯარები, რომლებიც მანამდე საოპერაციო იჯარებად იყო აღრიცხული

ჯგუფი სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენებისას აღიარებს საიჯარო ვალდებულებას იმ იჯარებზე, რომლებიც მანამდე ბასს 17-ის მიხედვით კლასიფიცირებული იყო საოპერაციო იჯარად. საიჯარო ვალდებულება შეფასდა დარჩენილი საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულებით, რომლებიც დისკონტირდა თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის მოიჯარის ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აქტივის გამოყენების უფლების აღიარება მოხდა თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის ისეთ იჯარებზე შემთხვევაში, რომლებიც მანამდე ბასს 17-ის მიხედვით კლასიფიცირებული იყო საოპერაციო იჯარად, და კორექტირდა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ იჯარასთან დაკავშირებული ყველა წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული საიჯარო გადახდების ოდენობით.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.5 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში და გადაანგარიშებაში (გაგრძელება)

ჯგუფმა ასევე გამოიყენება ნებადართული გამარტივებული მიდგომები, რომელთა მიხედვითაც:

- ▶ გამოიყენა დისკონტირების ერთი განაკვეთი გონივრულ ფარგლებში მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარების პორტფელისთვის;
- ▶ დაეყრდნო თავის შეფასებებს იმის თაობაზე, არის თუ არა იჯარა დამამძიმებელი, უშუალოდ თავდაპირველი გამოყენების თარიღამდე;
- ▶ არ გაითვალისწინა თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივის შეფასებისას ფასს-ის თავდაპირველად გამოყენების თარიღისთვის.

2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არსებული საიჯარო ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებულ საოპერაციო იჯარის ვალდებულებებთან შეიძლება შემდეგნაირად შეჯერდეს:

|                                                                                                                                                                                            | <i>1 იანვარი,<br/>2019 წ.</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>ვალდებულებები</b>                                                                                                                                                                       |                               |
| <b>საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                                                                                | <b>2,629</b>                  |
| საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით                                                                                                     | 5.98%                         |
| <b>საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული დისკონტირებული ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                                                                                    | <b>2,378</b>                  |
| <i>გამოკლებული:</i>                                                                                                                                                                        |                               |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                                                                                                                          | 85                            |
| დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                                                                                                   | -                             |
| იმ ვადების განახლებასთან და შეწყვეტასთან დაკავშირებული საიჯარო გადასახადები, რომლებიც არ არის ასახული საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | -                             |
| <b>საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                                                                                                                              | <b>2,293</b>                  |

ქვემოთ ჩამოთვლილ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ▶ ბასს (IAS) 23 „ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები“;
- ▶ ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია „მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში „სააგნსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში „გემის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში „გრძელვადიანი მონაწილეობა მკვავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“;
- ▶ წლიური გაუმჯობესებები, 2015-2017 წ.წ. ციკლი.

### 2.6 გადაანგარიშება შედარებადი ნაშთებისა, რომლებიც ასახულია 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შემოკლებულ შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თავისი წლიური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფმა დააკორექტირა წილების გაერთიანების მეთოდის ეფექტი, რომელიც მანამდე ასახული იყო 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შემოკლებულ შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში („შუალედური ფინანსური ანგარიშგება“).

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.6 გადაანგარიშება შედარებადი ნაშთებისა, რომლებიც ასახულია 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შემოკლებულ შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში (გადაანგარიშებული) (გაგრძელება)

შეცდომა გამოიწვია საბოლოო მშობელი კომპანიის - საჯარო სააქციო საზოგადოება „ჯორჯია კაპიტალის“ („ჯორჯია კაპიტალი“) წინაშე სს „ჰარვესტ ჯორჯიას“ (ჯგუფის შვილობილი კომპანია) 27,881 ლარის სასესხო დავალიანების აუდიტებლობამ ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც აისახა ჯგუფის 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შუალედურ ანგარიშში.

„ჰარვესტ ჯორჯიას“ მიერ „ჯორჯია კაპიტალისგან“ მიღებული სესხები აღირიცხა ისე, თითქმის ისინი „ჯორჯია კაპიტალისგან“ გადაეცა ჯგუფს შეძენის თარიღიდან, მშს „ქინძმარაულის მარანზე“ კონტროლთან ერთად, როდესაც ბუღალტრულად აღირიცხა წილების გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა). შემდგომი ოპერაცია უნდა აღირიცხოს მაშინ, როდესაც ის ოფიციალურად ამოქმედდა 2019 წლის აპრილში და მასზე არ ვრცელდება წილების გაერთიანების მეთოდით აღრიცხვა. სესხი წარმოდგენდა დავალიანებას მხარის მიმართ, რომელიც არ არის „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ ჯგუფის წევრი (საბოლოო მშობელი კომპანიის - „ჯორჯია კაპიტალის“ წინაშე) და მისი აღრიცხვა არ შეიძლება იმ თარიღით, რომელიც უსწრებს ოპერაციის ფაქტობრივად განხორციელების დროს (ანუ 2019 წლის აპრილს). „ჯორჯია კაპიტალმა“ სესხი ჯგუფზე 2019 წლის 4 აპრილს გასცა.

ამასთან, კაპიტალის გადაცემა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სუბიექტებთან ოპერაციების ფარგლებში, არ იყო სათანადოდ წარმოდგენილი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის, ვინაიდან საწესდებო კაპიტალი, საემისიო კაპიტალი და სხვა რეზერვი გადაანგარიშდა, როგორც საწესდებო კაპიტალის ზრდა აქციების რეალურად გამოშვების თარიღამდე 2019 წლის აპრილში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე ეფექტი, რომელიც ასახული იყო შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ასეთია:

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე ეფექტი, რომელიც ასახული იყო შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ასეთია:

#### ფინანსური მდგომარეობის შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

| ფინანსური მდგომარეობის<br>კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | რეკლასიფი-<br>კაციამდე | კორექტირება<br>წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდისთვის,<br>ასახული | წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდის<br>გამოყენე-ბისთვის<br>გადაანგა-<br>რიშებული,<br>ასახული | შეცდომის<br>გამოსწორება | გადაანგა-<br>რიშებული |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                                                                                 |                        | შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში                             | შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში                                                       |                         |                       |
| მოკლევადიანი ვალდებულებები<br>პროცენტუანი სესხები და<br>გადასახდელი ანგარიშები                  | 23,351                 | 17,706                                                            | 41,057                                                                                      | 27,881                  | 68,938                |
| სულ მიმდინარე ვალდებულებები                                                                     | 45,529                 | 18,401                                                            | 63,930                                                                                      | 27,881                  | 91,801                |

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.6 გადაანგარიშება შედარებადი ნაშთებისა, რომლებიც ასახულია 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შემოკლებულ შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში (გადაანგარიშებული)

ეფექტი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე, მიკუთვნებადი მშობელი კომპანიის კაპიტალის მფლობელებისთვის, რომელიც ასახული იყო შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ასეთია:

#### ფინანსური მდგომარეობის შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

| ფინანსური მდგომარეობის<br>კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 31 იანვრის<br>მდგომარეობით | რეკლასიფი-<br>კაცია | კორექტირება<br>წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდისთვის,<br>ასახული<br>შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში | წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდის<br>გამოყენებისთვის<br>გადაანგა-<br>რიშებული,<br>ასახული<br>შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში | შეცდომის<br>გამოსწორება | გადაანგა-<br>რიშებული |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| სააქციო კაპიტალი                                                                              | 5,525               | 2,685                                                                                                      | 8,210                                                                                                                               | (2,685)                 | 5,525                 |
| საემისიო კაპიტალი                                                                             | 83,992              | 47,895                                                                                                     | 131,887                                                                                                                             | (47,895)                | 83,992                |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის<br>რეზერვი                                                       | (1,506)             | –                                                                                                          | (1,506)                                                                                                                             | –                       | (1,506)               |
| გაუნაწილებელი მოგება/(ზარალი)                                                                 | (36,207)            | (5,030)                                                                                                    | (41,237)                                                                                                                            | (1)                     | (41,238)              |
| კაპიტალის სხვა რეზერვები                                                                      | –                   | (14,971)                                                                                                   | (14,971)                                                                                                                            | 22,708                  | 7,737                 |
| <b>კაპიტალი, განკუთვნილი მშობელი<br/>კომპანიის აქციონერებისთვის</b>                           | <b>51,804</b>       | <b>30,579</b>                                                                                              | <b>82,383</b>                                                                                                                       | <b>(27,873)</b>         | <b>54,510</b>         |
| არასაკონტროლო პაკეტი<br>სულ კაპიტალი<br>(31 დეკემბერი, 2018 წ.)                               | 1                   | –                                                                                                          | 1                                                                                                                                   | –                       | 1                     |
|                                                                                               | <b>51,805</b>       | <b>30,579</b>                                                                                              | <b>82,384</b>                                                                                                                       | <b>(27,873)</b>         | <b>54,511</b>         |

| ფინანსური მდგომარეობის<br>კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2017 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | რეკლასიფი-<br>კაცია | კორექტირება<br>წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდისთვის,<br>ასახული<br>შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში | წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდის<br>გამოყენებისთვის<br>გადაანგა-<br>რიშებული,<br>ასახული<br>შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში | შეცდომის<br>გამოსწორება | გადაანგა-<br>რიშებული |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| სააქციო კაპიტალი                                                                                | 5,200               | 355                                                                                                        | 5,555                                                                                                                               | (355)                   | 5,200                 |
| საემისიო კაპიტალი                                                                               | 78,748              | 6,311                                                                                                      | 85,059                                                                                                                              | (6,311)                 | 78,748                |
| კაპიტალის სხვა რეზერვები                                                                        | –                   | (949)                                                                                                      | (949)                                                                                                                               | 6,696                   | 5,747                 |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის<br>რეზერვი                                                         | (1,782)             | –                                                                                                          | (1,782)                                                                                                                             | –                       | (1,782)               |
| გაუნაწილებელი მოგება/(ზარალი)                                                                   | (11,829)            | (147)                                                                                                      | 11,976                                                                                                                              | (22)                    | 11,998                |
| <b>კაპიტალი, განკუთვნილი მშობელი<br/>კომპანიის აქციონერებისთვის</b>                             | <b>70,337</b>       | <b>5,570</b>                                                                                               | <b>75,907</b>                                                                                                                       | <b>(8)</b>              | <b>75,915</b>         |
| არასაკონტროლო პაკეტის<br>მფლობელები                                                             | 1                   | –                                                                                                          | 1                                                                                                                                   | –                       | 1                     |
| <b>სულ კაპიტალი<br/>(31 დეკემბერი, 2017 წ.)</b>                                                 | <b>70,338</b>       | <b>5,570</b>                                                                                               | <b>75,908</b>                                                                                                                       | <b>(8)</b>              | <b>75,916</b>         |

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.7 სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ძალაში ჯერ არ შესულა

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი 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: „ტერმინის „არსებითის“ განმარტება“.

## 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფის კონსოლიდირებული 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.

### მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის განსჯა, რომელიც ყველაზე მეტად მოქმედებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე:

*კონტროლი „ქინძმარაულის მარნისა“ და „ალავერდზე“*

იმის დასადგენად, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, წარმართოს „ქინძმარაულის მარნის“ და „ალავერდის“ შესაბამისი საქმიანობა მათ წმინდა მოგებაზე მიბმული ცვლადი საზღაურის სანაცვლოდ, სასესხო და მართვის ხელშეკრულებით მინიჭებული უფლებების თანახმად, ხელმძღვანელობა განსჯას ეყრდნობა (მე-2 და მე-5 შენიშვნები). ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება, უკუგების ცვალებადობის რისკი და „ქინძმარაულის მარნის“ და „ალავერდის“ უკუგებებზე გავლენის მოსახდენად ამ უფლებამოსილების გამოყენების უნარი.

*შემოსავლის აღიარება - საქონელზე კონტროლის გადაცემა*

ხელმძღვანელობა განსჯის საფუძველზე განსაზღვრავს, აკონტროლებს თუ არა ჯგუფი 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 ჯგუფს ნებისმიერ დროს, პროდუქტის ვარგისიანობის გასვლამდე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებებით, ჯგუფი ინარჩუნებს საქონელზე კონტროლს მანამ, სანამ არ მოხდება მისი გადაყიდვა საბოლოო მომხმარებლებზე და არ აღიარებს შემოსავალს ამ მომენტამდე.

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

#### მოსაზრებები (გაგრძელება)

*წმინდა ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში*

ჯგუფი თავისი სავაჭრო მოთხოვნებისა და ვალდებულებების ნაწილს უკრაინაში თავისი შვილობილი საწარმოს მიმართ, თავისი წმინდა ინვესტიციის ნაწილად აღრიცხავს. ხელმძღვანელობის აზრით, ამ შიდაჯგუფური თანხების ამოღება მოსალოდნელი არ არის ახლო მომავალში და ეს დამოკიდებულია უკრაინული შვილობილი საწარმოს საერთო შედეგებზე. შესაბამისად, ეს თანხები შეადგენს უკრაინაში მდებარე შვილობილ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს. ამ ინსტრუმენტებზე საკურსო სხვაობების აღიარება თავდაპირველად ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. ამ განსჯის თანახმად, 2019 წელს 1,536 ლარის საკურსო შემოსულობა კლასიფიცირდა სხვა სრული შემოსავლის ნაწილად (2018 წ.: 276-ის შემოსულობა).

#### 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. ჯგუფმა 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 ჯგუფის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში მათი დადგომისთანავე აისახება.

*ძირითადი საშუალებების გაუფასურება (ლუდის სეგმენტი)*

ჯგუფის ლუდის სეგმენტი კვლავაც საოპერაციო ზარალს განიცდიდა 2019 წელს (მე-6 შენიშვნა), ჰაინეკენის და ამსტელის ლიცენზირებული ლუდის წარმოების დაწყების დაგვიანების გამო. მიუხედავად იმისა, რომ წარმოება დაიწყო 2019 წლის მაისში, 2019 წლის განმავლობაში ლუდის სეგმენტის კუმულაციური ფინანსური შედეგები მოსალოდნელზე დაბალი დარჩა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა, რომ გაუფასურების ნიშნები არსებობდა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლუდის სეგმენტთან იმართებით და ამ თარიღისთვის გაუფასურების ტესტირება ჩატარა. გაუფასურების ტესტირება ჩატარდა ლუდის სეგმენტის, როგორც ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე.

ანალიზის შედეგად, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატებოდა მის საბალანსო ღირებულებას და ჯგუფმა 2019 წელს ლუდის სეგმენტის ძირითად საშუალებებთან მიმართებით აღიარა 21,057 ლარის გაუფასურების რეზერვის ხარჯი. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის 75,718 ლარის ანაზღაურებადი ღირებულება 2019 წლის მდგომარეობით ეყრდნობა შვილობილი კომპანიის - შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ („გლობალ ბიერ ჯორჯია“) აქტივების გამოყენების ღირებულებას. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გამოყენების ღირებულება განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ 2020-2024 წლების პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებში 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.

გამოყენების ღირებულების გამოთვლაზე ყველაზე მეტად შემდეგი დაშვებები მოქმედებს:

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

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

#### შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

საერთო მარჟები ეყრდნობა 2017-2019 წლებში მიღწეულ საშუალო ღირებულებებს და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება ბიუჯეტირებულ პერიოდზე ეფექტიანობის მოსალოდნელი გაუმჯობესებების მიხედვით. ახლად გაშვებული პროდუქტებისთვის საერთო მარჟები განისაზღვრება ბაზრის ანალიზის საფუძველზე.

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 ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის 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 ჯგუფის ინვესტირების ინვესტიციებზე მოსალოდნელი უკუგების გათვალისწინებით. მოზიდული კაპიტალის ღირებულება ეყრდნობა ჯგუფის 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 ჯგუფმა შეაფასა საქართველოს მთავრობის ოფიციალურ ვებგვერდებზე სასმელების ინდუსტრიის შესახებ განთავსებულ საჯარო ინფორმაციაზე, ასევე სტატისტიკურ მონაცემებზე და სამომავლო პროგნოზებზე დაყრდნობით.

კაპიტალური დანახარჯების პროგნოზირება მოხდა იმის გათვალისწინებით, რომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ ქარხანა ახალთახალია და, წლიურ ცვლასთან შედარებით, ნაკლებ კაპიტალურ დანახარჯს საჭიროებს ტექნიკური მომსახურების სახით. კომპანიის გაყიდვებთან კაპიტალური დანახარჯების თანაფარდობის კოეფიციენტი საპროგნოზო პერიოდის შემდგომ პერიოდში 3.2%-ია, რაც თავსდება ინდუსტრიის დიაპაზონში.

ჯგუფს მიაჩნია, რომ შეფასებაში გამოყენებული ყველა ამოსავალი მონაცემი გონივრულია, შეესაბამება შიდა ანგარიშგებას და ასახავს ხელმძღვანელობის ყველაზე ზუსტ პროგნოზებს. ჯგუფი ძირითადი დაშვებებისთვის, მათ შორის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულებისა და საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპისთვის, ატარებს მგრძნობელობის ანალიზს.

#### გუდვილისა და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გაუფასურების ტესტირებას განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივებისთვის, საწარმოთა გაერთიანების დროს შეძენილი გუდვილისა და გაუფასურების ნიშნების მქონე სხვა ნებისმიერი აქტივისთვის. გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის აღდგენით ღირებულებას, რომელიც წარმოადგენს აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულება გამოიანგარიშება ანალოგიური აქტივების გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით შესრულებული გაყიდვის გარიგებიდან მიღებული მონაცემების საფუძველზე ან საბაზრო ფასების მიხედვით, რასაც აკლდება აქტივის გასხვისებასთან დაკავშირებული დამატებითი ხარჯები. გამოყენების ღირებულების გაანგარიშება ხდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდით. ფულადი ნაკადები მიიღება მომდევნო ხუთი წლის ბიუჯეტიდან და არ მოიცავს რესტრუქტურისაციას, რომელთა ვალდებულებაც ჯგუფს ჯერ არ აუღია ან მნიშვნელოვან სამომავლო ინვესტიციებს, რომლებიც გააუმჯობესებს შემოწმებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აქტივების ეფექტურობას. ანაზღაურებადი ღირებულება მგრძნობიარეა დისკონტირებული ფულადი ნაკადებისა და სამომავლო მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მეთოდებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთის და ექსტრაპოლაციის მეთოდში გამოყენებული ზრდის ტემპის მიმართ.

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

#### შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა თავისი ლუდის ბიზნესის („ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული“) აქტივების გაუფასურების ტესტირება. დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის მიხედვით, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა მის გამოყენების ღირებულებად. ძირითადი დაშვებებისთვის მინიჭებული ღირებულებები ასახავს ხელმძღვანელობის მხრიდან ჯგუფის სამომავლო შედეგების შეფასებას, კონკურენციის ანალიზს, მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს და ტენდენციებს ლუდის ინდუსტრიაში. გამოთვლებში გამოყენებულია ფულადი ნაკადების პროგნოზები, ხუთწლიანი პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით. ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია მოხდა საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ მოსალოდნელი ზრდის ტემპის საფუძველზე.

ცხრილში მოცემულია ძირითადი დაშვებები, რომლებიც გავლენას ახდენს ლუდის სეგმენტის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების ტესტირებისთვის:

| დაშვება                                                                 | ღირებულება |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|
| კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება                                   | 14.70%     |
| საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი                                | 3%         |
| ლუდის გაყიდვების მოცულობის რთული წლიური ზრდის ტემპით ხუთწლიანი პერიოდში | 9.7%       |

ზემოაღნიშნულ დაშვებებზე დაყრდნობით, ლუდის სეგმენტის გუდვილი და არამატერიალური აქტივები გაუფასურდა 2,226 ლარით და 1,924 ლარით, შესაბამისად. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის აღიარებული გაუფასურების ზარალის შემდეგ, ანაზღაურებადი ღირებულება გაუტოლდა საბალანსო ღირებულებას. ჩატარდა ძირითადი დაშვებებში შესული ცვლილებების (უფრო დაბალი პროგნოზირებული მოცულობები, დაბალი ზრდის ტემპი საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ ან დისკონტირების უფრო მაღალი განაკვეთები) მგრძნობელობის ანალიზი. ნებისმიერი უარყოფითი ცვლილება ძირითად დაშვებებში გამოიწვევდა უფრო მეტ გაუფასურებას.

#### მიღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება

ჯგუფის მიერ აღებული მოსავალი შეფასებულია გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით მოსავლის აღების დროისთვის. ყურძნის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. ზოგადად, ჯგუფის ყურძნის ზუსტი საბაზრო ფასით შეფასება შეუძლებელია, რადგან ყურძენი არ იყიდება ღია ბაზარზე, ამიტომ ხელმძღვანელობა ღირებულებას ადგენს საკუთარი გამოცდილებისა და დარგის ცოდნის საფუძველზე, წარსულში ყიდვის გარიგებების გათვალისწინებით.

#### სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი

ჯგუფი აღიარებს რეზერვს სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის და ამისათვის გამოყენებული აქვს სტანდარტის გამარტივებული მიდგომა.

ჯგუფმა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი იანგარიშა ამ ფინანსური ინსტრუმენტების არსებობის მანძილზე. ჯგუფმა გამოიყენა დარეზერვების მოდელი, რომელიც მომზადებულია ჯგუფის საკრედიტო ზარალის ისტორიული გამოცდილების გათვალისწინებით და დაკორექტირებულია მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს საპროგნოზო ფაქტორებით.

ფინანსურ დაწესებულებებში განთავსებულ ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე, ჯგუფის შეფასებით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არსებითი არ არის.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის 3,882 ლარის რეზერვი (2018 წ.: 3,141 ლარი) ყველაზე ზუსტად ასახავს სავაჭრო ფინანსური აქტივების გაუფასურებით გამოწვეულ შესაძლო ზარალს.

(ათას ლარში)

#### 4. საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის იმ რისკებთან, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, სავალუტო კურსები მერყეობს და სასესხო და წილობრივი ინსტრუმენტების ბაზრები კარგად არ არის განვითარებული. თუმცა, ბოლო წლების განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების გაუმჯობესებისთვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ეს მოიცავს ახალი კანონმდებლობის მიღებას, ახალი საგადასახადო კოდექსის და საპროცესო კანონების ჩათვლით. ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ხელს უწყობს ბიზნესის წარმოების რისკების შემცირებას საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს განვითარებულ ქვეყნებში საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება, როგორიცაა COVID-19-ის გლობალური პანდემიით გამოწვეული ეკონომიკური განუსაზღვრელობა (33-ე შენიშვნა).

შვილობილი კომპანია შპს „თელიანი თრეიდინგი უკრაინა“ უკრაინაში საქმიანობს, ამიტომ ჯგუფის ბიზნესზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს უკრაინაში მიმდინარე მოვლენები. უკრაინაში ეკონომიკური ზრდის ტემპმა 2019 წელს 3.9% პროცენტს მიაღწია (2018 წ.: 3.3%). მას წინ უძღოდა ძირითადი მომსახურებების უწყვეტი მკვეთრი ზრდა, მოსავლის ადრე აღება და სამთო-მოპოვებითი სექტორის გამოცოცხლება.

უკრაინა, ძირითადად, ღვინის და ალკოჰოლური სასმელების იმპორტს ახორციელებს 24-ზე მეტი ქვეყნიდან, რომელთაგან ყველაზე დიდი წილი - 15% მოდის საქართველოზე, 13.8% იტალიაზე და 11.1% გერმანიაზე. ღვინის იმპორტი საქართველოდან ბოლო ხუთი წლის განმავლობაში 6%-იანი რთული წლიური ზრდის ტემპით გაიზარდა. ეს სექტორი თანდათანობით იკრებს ძალებს 2016-2017 წლების პერიოდის შემდეგ, რომელიც ხასიათდებოდა მაღალი ინფლაციით და აქციზის გადასახადის მკვეთრი ზრდით. სამომხმარებლო ფასების ზრდის ტემპი, რომელიც 2018 წელს 9.8% იყო, 2019 წელს 4.1%-მდე შემცირდა. სამომხმარებლო ფასების ზრდის ტემპის ასეთი კლების მთავარი გამომწვევი მიზეზი უცხოური ვალუტების მიმართ უკრაინული გრივნას გამყარება იყო.

ჯგუფის მოლოდინით, მოხმარება უკრაინაში მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში თანდათან გაიზრდება, რასაც ხელს შეუწყობს მოსახლეობის შემოსავლისა და მყიდველობითი უნარის ზრდა ინფლაციის ტემპის შენელების გამო. ჯგუფის აზრით, პოპულარული დარჩება ასევე ღვინის იაფფასიანი სახეობები, მოსახლეობის დაბალი შემოსავლის გათვალისწინებით.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის წმინდა აქტივები, რომლებზეც ქვეყნის რისკი ვრცელდება, დაახლოებით 5,305 ლარს შეადგენდა (2018 წ.: 4,253 ლარი). უკრაინაში მიმდინარე არასახარბიელო მოვლენებმა შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს ჯგუფისა და მისი უკრაინული შვილობილი საწარმოს ფინანსურ შედეგებზე და მდგომარეობაზე, თუმცა მათი გავლენის ზუსტი განსაზღვრა ამ ეტაპზე შეუძლებელია.

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება

2019 წლის აპრილში „ჯორჯია კაპიტალმა“ ჯგუფს გადასცა საკონტროლო პაკეტი შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯიაში“ (შპს „ახალი ყავის კომპანიის“ საბოლოო მშობელი კომპანია), შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანიში“ და ასევე გადასცა კონტროლი სს „ჰარვესტ ჯორჯიასთან“ („ქინძმარაულის მარნის“ საბოლოო მშობელი კომპანია) გაფორმებულ სასესხო და მართვის ხელშეკრულებაზე. სანაცვლოდ, ჯგუფმა გამოუშვა 43,400 ლარის ღირებულების 268,571,429 აქცია. ამის შედეგად, „ჯორჯია კაპიტალის“ წილი ჯგუფში 75.77%-დან 84.76%-მდე გაიზარდა.

ჯგუფი ამ ოპერაციებს აღრიცხავს, როგორც საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან ოპერაციებს წილების გაერთიანების მეთოდით და შედარებადი ფინანსური ინფორმაციის რეტროსპექტულად გადაანგარიშებით. წილების გაერთიანების მეთოდის მიხედვით, „გლობალ ქოფი ჯორჯიას“, „გენუინ ბრევინგ კომპანიის“ და სს „ჰარვესტ ჯორჯიას“ აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარება ხდება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისე, თითქოს საწარმოთა გაერთიანება მომხდარიყო უადრესი პერიოდის დასაწყისში და ასახულია მათი საბალანსო ღირებულებებით, ჯგუფის კაპიტალის შესაბამისი კორექტირებით.

„ჯორჯია კაპიტალმა“ მიიღო საკონტროლო პაკეტი „გლობალ ქოფი ჯორჯიაში“, „გენუინ ბრევინგ კომპანიში“ და გააფორმა სასესხო და მართვის ხელშეკრულება სს „ჰარვესტ ჯორჯიასთან“ 2017 წლის 15 თებერვალს, 2018 წლის 7 თებერვალს და 2018 წლის 26 აპრილს, შესაბამისად. შესაბამისად, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით გადაანგარიშდა ჯგუფის კომპანიების კონსოლიდაციისას საწარმოთა გაერთიანების ეფექტის ასახვისთვის წილების გაერთიანების მეთოდის გამოყენებით. წილების გაერთიანების გამო ცვლილების გავლენა წმინდა აქტივებზე შეადგენდა 5,570 ლარს 2018 წლის 1 იანვრის და 30,579 ლარს ამავე წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

| ფინანსური მდგომარეობის<br>კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციებამდე |  | შპს „გლობალ ქოფი<br>ჯორჯიას“ ფინანსური<br>მდგომარეობა<br>(არააუდიტი-რებული) |  | შპს „გენუინ ბრევინგ<br>კომპანიის“ ფინანსური<br>მდგომარეობა |  | სს „ჰარვესტის“<br>ფინანსური<br>მდგომარეობა | შიდაჯგუფური<br>გაქვითვები | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციების შემდეგ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                              |                                                                                           |  |                                                                             |  |                                                            |  |                                            |                           |                                                                                                |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                                                                 |                                                                                           |  |                                                                             |  |                                                            |  |                                            |                           |                                                                                                |
| ძირითადი საშუალებები                                                                         | 100,081                                                                                   |  | 916                                                                         |  | 4,681                                                      |  | 25,426                                     | (34)                      | 131,070                                                                                        |
| არამატერიალური აქტივები                                                                      | 991                                                                                       |  | 2                                                                           |  | 60                                                         |  | 28                                         | 1,013                     | 2,094                                                                                          |
| გადახდილი ავანსები                                                                           | 2,056                                                                                     |  | –                                                                           |  | –                                                          |  | –                                          | –                         | 2,056                                                                                          |
| მოთხოვნები ფინანსური დაწესებულებების მიმართ                                                  | 125                                                                                       |  | –                                                                           |  | –                                                          |  | 9                                          | 2                         | 136                                                                                            |
| გაცემული სესხები                                                                             | 332                                                                                       |  | –                                                                           |  | –                                                          |  | –                                          | (332)                     | –                                                                                              |
| გუდვილი                                                                                      | –                                                                                         |  | –                                                                           |  | –                                                          |  | –                                          | 8,198                     | 8,198                                                                                          |
| ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში                                                           | –                                                                                         |  | –                                                                           |  | –                                                          |  | 6,439                                      | (6,439)                   | –                                                                                              |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                                                             | <b>103,585</b>                                                                            |  | <b>918</b>                                                                  |  | <b>4,741</b>                                               |  | <b>31,902</b>                              | <b>2,408</b>              | <b>143,554</b>                                                                                 |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                                                                 |                                                                                           |  |                                                                             |  |                                                            |  |                                            |                           |                                                                                                |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                                                               | 24,472                                                                                    |  | 108                                                                         |  | 401                                                        |  | 5,672                                      | (610)                     | 30,043                                                                                         |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                                                               | 13,377                                                                                    |  | 494                                                                         |  | 270                                                        |  | 2,903                                      | (2,306)                   | 14,738                                                                                         |
| გადახდილი ავანსები                                                                           | 3,264                                                                                     |  | 10                                                                          |  | 2,378                                                      |  | 70                                         | (2,355)                   | 3,367                                                                                          |
| გაცემული სესხები                                                                             | 649                                                                                       |  | –                                                                           |  | –                                                          |  | 474                                        | (649)                     | 474                                                                                            |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                                        | 7,354                                                                                     |  | 4                                                                           |  | 247                                                        |  | 1,899                                      | –                         | 9,504                                                                                          |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                                                                | <b>49,116</b>                                                                             |  | <b>616</b>                                                                  |  | <b>3,296</b>                                               |  | <b>11,018</b>                              | <b>(5,920)</b>            | <b>58,126</b>                                                                                  |

(ათას ლარში)

სულ აქტივები

|         |       |       |        |         |         |
|---------|-------|-------|--------|---------|---------|
| 152,701 | 1,534 | 8,037 | 42,920 | (3,512) | 201,680 |
|---------|-------|-------|--------|---------|---------|

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

| ფინანსური მდგომარეობის<br>კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციებამდე | შპს „გლობალ ქოფი<br>ჯორჯიას“ ფინანსური<br>მდგომარეობა<br>(არააუდიტი-რებული) | შპს „გენუინ ბრევინგ<br>კომპანის“<br>ფინანსური<br>მდგომარეობა | სს „ჰარვესტის“<br>ფინანსური<br>მდგომარეობა | შიდაჯგუფური<br>გაჭვითვები | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციების შემდეგ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                                    |                                                                                           |                                                                             |                                                              |                                            |                           |                                                                                                |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                                                                     |                                                                                           |                                                                             |                                                              |                                            |                           |                                                                                                |
| სააქციო კაპიტალი                                                                             | 5,525                                                                                     | –                                                                           | –                                                            | –                                          | –                         | 5,525                                                                                          |
| საემისიო კაპიტალი                                                                            | 83,992                                                                                    | –                                                                           | –                                                            | –                                          | –                         | 83,992                                                                                         |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი                                                         | (1,506)                                                                                   | –                                                                           | –                                                            | –                                          | –                         | (1,506)                                                                                        |
| აკუმულირებული ზარალი                                                                         | (36,207)                                                                                  | (99)                                                                        | (4,462)                                                      | (9,054)                                    | 8,584                     | (41,238)                                                                                       |
| სხვა რეზერვები                                                                               | –                                                                                         | 1,504                                                                       | 9,064                                                        | 10,748                                     | (13,579)                  | 7,737                                                                                          |
| <b>კაპიტალი, განკუთვნილი შშოხელი კომპანიის<br/>აქციონერებისთვის</b>                          | <b>51,804</b>                                                                             | <b>1,405</b>                                                                | <b>4,602</b>                                                 | <b>1,694</b>                               | <b>(4,995)</b>            | <b>54,510</b>                                                                                  |
| არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                                                             | 1                                                                                         | –                                                                           | –                                                            | –                                          | –                         | 1                                                                                              |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                                                                 | <b>51,805</b>                                                                             | <b>1,405</b>                                                                | <b>4,602</b>                                                 | <b>1,694</b>                               | <b>(4,995)</b>            | <b>54,511</b>                                                                                  |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                                            |                                                                                           |                                                                             |                                                              |                                            |                           |                                                                                                |
| პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                                  | 55,368                                                                                    | –                                                                           | –                                                            | –                                          | –                         | 55,368                                                                                         |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                                        | <b>55,368</b>                                                                             | <b>–</b>                                                                    | <b>–</b>                                                     | <b>–</b>                                   | <b>–</b>                  | <b>55,368</b>                                                                                  |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>                                                            |                                                                                           |                                                                             |                                                              |                                            |                           |                                                                                                |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება                                                      | 15,807                                                                                    | 60                                                                          | 87                                                           | 2,852                                      | (2,390)                   | 16,416                                                                                         |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის<br>გარდა                                       | 1,877                                                                                     | 69                                                                          | 343                                                          | 167                                        | –                         | 2,456                                                                                          |
| პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                                  | 23,351                                                                                    | –                                                                           | 3,005                                                        | 36,427                                     | 6,155                     | 68,938                                                                                         |
| სახელმეკრულებო ვალდებულებები                                                                 | 2,857                                                                                     | –                                                                           | –                                                            | 939                                        | (2,273)                   | 1,523                                                                                          |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები                                                                 | 1,637                                                                                     | –                                                                           | –                                                            | 841                                        | (10)                      | 2,468                                                                                          |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                                                           | <b>45,529</b>                                                                             | <b>129</b>                                                                  | <b>3,435</b>                                                 | <b>41,226</b>                              | <b>1,482</b>              | <b>91,801</b>                                                                                  |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                                                     | <b>100,897</b>                                                                            | <b>129</b>                                                                  | <b>3,435</b>                                                 | <b>41,226</b>                              | <b>1,482</b>              | <b>147,169</b>                                                                                 |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                                | <b>152,702</b>                                                                            | <b>1,534</b>                                                                | <b>8,037</b>                                                 | <b>42,920</b>                              | <b>(3,513)</b>            | <b>201,680</b>                                                                                 |

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

მანამდე გაცხადებული თანხების შეჯერება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანების ეფექტისთვის 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ:

| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციებამდე | შპს „გლობალ ქოფი<br>ჯორჯიას“ ფინანსური<br>მდგომარეობა | შიდაჯგუფური<br>გაქვითვები | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციების შემდეგ |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                                                           |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| ძირითადი საშუალებები                                                                   | 102,168                                                                                   | 726                                                   | –                         | 102,894                                                                                        |
| არამატერიალური აქტივები                                                                | 723                                                                                       | 3                                                     | 1,073                     | 1,799                                                                                          |
| გადახდილი ავანსები                                                                     | 1,658                                                                                     | –                                                     | (81)                      | 1,577                                                                                          |
| გუდვილი                                                                                | –                                                                                         | –                                                     | 2,836                     | 2,836                                                                                          |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                                                       | <b>104,549</b>                                                                            | <b>729</b>                                            | <b>3,828</b>              | <b>109,106</b>                                                                                 |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                                                           |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                                                         | 17,122                                                                                    | 392                                                   | –                         | 17,514                                                                                         |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                                                         | 11,900                                                                                    | 835                                                   | (556)                     | 12,179                                                                                         |
| გადახდილი ავანსები                                                                     | 2,795                                                                                     | 12                                                    | –                         | 2,807                                                                                          |
| სხვა მიმდინარე აქტივები                                                                | 7                                                                                         | –                                                     | –                         | 7                                                                                              |
| შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები                                                           | 4,381                                                                                     | –                                                     | –                         | 4,381                                                                                          |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                                  | 17,437                                                                                    | 18                                                    | –                         | 17,455                                                                                         |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                                                          | <b>53,642</b>                                                                             | <b>1,257</b>                                          | <b>(556)</b>              | <b>54,343</b>                                                                                  |
| <b>სულ აქტივები</b>                                                                    | <b>158,191</b>                                                                            | <b>1,986</b>                                          | <b>3,272</b>              | <b>163,449</b>                                                                                 |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                              |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                                                               |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| სააქციო კაპიტალი                                                                       | 5,200                                                                                     | –                                                     | –                         | 5,200                                                                                          |
| საემისიო კაპიტალი                                                                      | 78,748                                                                                    | –                                                     | –                         | 78,748                                                                                         |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი                                                   | (1,782)                                                                                   | –                                                     | –                         | (1,782)                                                                                        |
| აკუმულირებული ზარალი                                                                   | (11,829)                                                                                  | 238                                                   | (407)                     | (11,998)                                                                                       |
| კაპიტალის სხვა რეზერვები                                                               | –                                                                                         | 1,504                                                 | 4,243                     | 5,747                                                                                          |
| <b>კაპიტალი, განკუთვნილი შრომელი კომპანიის აქციონერებისთვის</b>                        | <b>70,337</b>                                                                             | <b>1,742</b>                                          | <b>3,836</b>              | <b>75,915</b>                                                                                  |
| არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                                                       | 1                                                                                         | –                                                     | –                         | 1                                                                                              |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                                                           | <b>70,338</b>                                                                             | <b>1,742</b>                                          | <b>3,836</b>              | <b>75,916</b>                                                                                  |

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციებამდე | შპს „გლობალ ქოფი<br>ჯორჯიას“ ფინანსური<br>მდგომარეობა | შიდაჯგუფური<br>გაქვითვები | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციების შემდეგ |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                        |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები                                                             | 61,482                                                                                    | –                                                     | –                         | 61,482                                                                                         |
| პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                            |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები                                                         | <b>61,482</b>                                                                             | <b>–</b>                                              | <b>–</b>                  | <b>61,482</b>                                                                                  |
| მოკლევადიანი ვალდებულებები                                                             |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება                                                | 14,848                                                                                    | 43                                                    | (556)                     | 14,335                                                                                         |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა                                    | 1,178                                                                                     | –                                                     | –                         | 1,178                                                                                          |
| პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                            | 9,795                                                                                     | 153                                                   | –                         | 9,948                                                                                          |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                                                           | 95                                                                                        | –                                                     | –                         | 95                                                                                             |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები                                                           | 455                                                                                       | 48                                                    | (8)                       | 495                                                                                            |
| სულ მიმდინარე ვალდებულებები                                                            | <b>26,371</b>                                                                             | <b>244</b>                                            | <b>(564)</b>              | <b>26,051</b>                                                                                  |
| სულ ვალდებულებები                                                                      | <b>87,853</b>                                                                             | <b>244</b>                                            | <b>(564)</b>              | <b>87,533</b>                                                                                  |
| სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები                                                 | <b>158,191</b>                                                                            | <b>1,986</b>                                          | <b>3,272</b>              | <b>163,449</b>                                                                                 |

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

### „ალავერდის“ შესყიდვა

2019 წლის 20 აგვისტოს ჯგუფმა შეიძინა 100%-იანი წილი ალავერდის კაპიტალში, რომელიც აწარმოებს მაღალი ხარისხის ქართულ ღვინოს და ალკოჰოლურ სასმელებს. შესყიდვის ოპერაცია განხორციელდა ადგილობრივად დაფუძნებული სპეციალური დანიშნულების სუბიექტის - „ჰარვესტ ალავერდის“ მეშვეობით. კონტროლი „ალავერდზე“ მოპოვებულია სპეციალური დანიშნულების სუბიექტთან სესხისა და მართვის ხელშეკრულების გაფორმებით, რაც ჯგუფს ანიჭებს უფლებამოსილებას, უკუგების ცვალებადობის რისკსა და „ალავერდის“ უკუგებებზე გავლენის მოსახდენად ამ უფლებამოსილების გამოყენების უნარს.

„ალავერდის“ სავარაუდო წმინდა აქტივები შემენის თარიღისთვის შეადგენდა 25,619 ლარს, ხოლო მთლიანი ანაზღაურება - 33,286 ლარს. კომპანიების აგრეგირებული ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შესყიდვის თარიღისთვის იყო:

|                                                    | შემენისას<br>აღიარებული<br>სამართლიანი<br>ღირებულება |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები              | 223                                                  |
| დებიტორული დავალიანება <sup>1</sup>                | 315                                                  |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                     | 7,567                                                |
| ძირითადი საშუალებები                               | 19,713                                               |
| გადახდილი ავანსები                                 | 140                                                  |
| სხვა აქტივები                                      | 1,671                                                |
|                                                    | <b>29,629</b>                                        |
| ნასესხები სახსრები                                 | 2,910                                                |
| კრედიტორული დავალიანება                            | 527                                                  |
| სხვა ვალდებულებები                                 | 573                                                  |
|                                                    | <b>4,010</b>                                         |
| <b>სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები</b>              | <b>25,619</b>                                        |
| საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოშობილი გუდვილი | 7,667                                                |
| <b>შემხვედრი დაკმაყოფილება</b>                     | <b>33,286</b>                                        |

<sup>1</sup> დებიტორული დავალიანების სამართლიანი ღირებულება 315 ლარს შეადგენდა. დებიტორული დავალიანების საერთო თანხა 315 ლარია.

შესყიდვასთან დაკავშირებით შემდეგი წმინდა ფულადი სახსრების გადინება მოხდა:

|                                                         | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|
| გადახდილი ნაღდი ფული                                    | (33,286)                 |
| შვილობილი კომპანიის შემენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული | 223                      |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრების გადინება</b>                 | <b>(33,063)</b>          |

„ალავერდი“ საქართველოში, კახეთის რეგიონში, ფლობს ვენახებს და თავისუფალ მიწის ნაკვეთს, რომელიც მზად არის ვენახის გასაშენებლად. „ალავერდის“ შემენა შეესაბამება ჯგუფის სტრატეგიას, რომელიც გულისხმობს 1,000 ჰექტარი ვენახის გაშენებას.

შემენის შემდეგ, „ალავერდმა“ აღიარა 3,111 ლარის შემოსავალი და 809 ლარის მოგება. შემენის ოპერაცია პერიოდის დასაწყისში რომ განხორციელებულიყო, ჯგუფის შემოსავალი იქნებოდა 10,480 ლარი, ხოლო მოგება 603 ლარი.

(ათას ლარში)

შექმენისას წარმოშობილი გუდვილი ძირითადად უკავშირდება გაერთიანებულ სამუშაო ძალას, შენობებსა და გამოცდილ ხელმძღვანელობას, რომლებისგანაც მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

### „ქინძმარაულის მარნის“ შესყიდვა

2018 წლის 26 აპრილს „ჯორჯია კაპიტალმა“ საცალო ინვესტორებისგან შეიძინა 60.5%-იანი წილი „ქინძმარაულის მარანში“, მაღალი ხარისხის ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების მწარმოებელ კომპანიაში, რომელიც ფლობს 350 ჰექტარის ვენახებს საქართველოში, კახეთის რეგიონში. შესყიდვის ოპერაცია განხორციელდა ადგილობრივად დაფუძნებული სპეციალური დანიშნულების სუბიექტის (სს „პარვესთ ჯორჯია“) მეშვეობით. კონტროლი „ქინძმარაულის მარანზე“ მოპოვებულია სპეციალური დანიშნულების სუბიექტთან სესხისა და მართვის ხელშეკრულების გაფორმებით, რაც „ჯორჯია კაპიტალს“ ანიჭებს უფლებამოსილებას, უკუგების ცვალებადობის რისკსა და „ქინძმარაულის მარნის“ უკუგებებზე გავლენის მოსახდენად ამ უფლებამოსილების გამოყენების უნარს. 2019 წლის აპრილში „ჯორჯია კაპიტალმა“ ჯგუფს გადასცა კონტროლი სესხისა და მართვის ხელშეკრულებაზე.

„ქინძმარაულის მარნის“ აგრეგირებული ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები შესყიდვის თარიღისთვის იყო:

|                                                    | შემდგომად<br>აღიარებული<br>სამართლიანი<br>ღირებულება |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები              | 1,209                                                |
| დებიტორული დავალიანება <sup>1</sup>                | 1,899                                                |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                     | 2,817                                                |
| ძირითადი საშუალებები                               | 26,299                                               |
| არამატერიალური აქტივები                            | 28                                                   |
| გადახდილი ავანსები                                 | 19                                                   |
|                                                    | <b>32,271</b>                                        |
| ნასესხები სახსრები                                 | 14,560                                               |
| კრედიტორული დავალიანება                            | 2,114                                                |
| გადავადებული შემოსავალი                            | 836                                                  |
| სხვა ვალდებულებები                                 | 82                                                   |
|                                                    | <b>17,592</b>                                        |
| <b>სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები</b>              | <b>14,679</b>                                        |
| არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                   | –                                                    |
| საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოშობილი გუდვილი | 3,136                                                |
| <b>შემხვედრი დაკმაყოფილება</b>                     | <b>17,815</b>                                        |

<sup>1</sup> დებიტორული დავალიანების სამართლიანმა ღირებულებამ 1,899 ლარი შეადგინა. დებიტორული დავალიანების საერთო ოდენობა 1,899 ლარია.

არასაკონტროლო პაკეტის გამოთვლის მიზნებისთვის, „ქინძმარაულის მარნის“ წმინდა აქტივები მიიღება შემდგომად აღიარებული სამართლიანი ღირებულებიდან „ჯორჯია კაპიტალის“ წინაშე დაუფარავი დავალიანების გამოქვითვით.

შესყიდვასთან დაკავშირებით შემდეგი წმინდა ფულადი სახსრების გადინება მოხდა:

|                                                   |                 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| გადახდილი ნაღდი ფული <sup>2</sup>                 | (17,816)        |
| შვილობილი კომპანიის შემდგომად მიღებული ნაღდი ფული | 1,209           |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრების გადინება</b>           | <b>(16,607)</b> |

<sup>2</sup> შემხვედრი დაკმაყოფილება შედგება კაპიტალში წილის შესყიდვისას გადახდილი 6,143 ლარის ფულადი სახსრებისგან და საკონტროლო პაკეტის წინა მფლობელისგან სესხის მოსაზიდად გადახდილი 11,673 ლარისგან.

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

### „ქინძმარაულის მარნის“ შესყიდვა (გაგრძელება)

2018 წლის აგვისტოში ჯგუფმა სპეციალური დანიშნულების სუბიექტის მეშვეობით „ქინძმარაულის მარანში“ დამატებით შეისყიდა 39.5%-იანი წილი 5,667 ლარად. აქედან 651 ლარი წარმოადგენს დაკავებულ თანხას, რომელიც 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის გადაუხდეელია, ხოლო 7,022 ლარი აღრიცხულია, როგორც არარეალიზებული ზარალი არსებულ შვილობილ კომპანიაში არასაკონტროლო პაკეტის შესყიდვიდან.

„ქინძმარაულის მარნის“ შეძენა შეესაბამება ჯგუფის სტრატეგიას, რომელიც გულისხმობს 1,000 ჰექტარი ვენახის გაშენებას.

შეძენის თარიღიდან, „ქინძმარაულის მარანმა“ აღიარა 6,698 ლარის შემოსავალი და 1,207 ლარის ზარალი. ჯგუფის მოგება და შემოსავალი არ იქნებოდა არსებითად განსხვავებული, შესყიდვის ოპერაცია 2018 წლის დასაწყისში რომ განხორციელებულიყო.

შესყიდვის შედეგად წარმოშობილი გუდვილი, ძირითადად, უკავშირდება იმ დადებით სინერგიას, რომელიც მოსალოდნელია ჯგუფის შემდგომი ოპერაციებისგან.

### „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ შესყიდვა

2018 წლის 7 თებერვალს „ჯორჯია კაპიტალმა“ შეისყიდა ქართული ტრადიციული ლუდის მწარმოებლის – გენუინ ბრევინგ კომპანის 100%-იანი წილი. შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ წმინდა აქტივები შეძენის თარიღისთვის 5,609 ლარს შეადგენდა. გადახდილი საზღაურის თანხა 7,835 ლარი იყო.

შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ აგრეგირებული ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები შესყიდვის თარიღისთვის იყო:

|                                                    | შეძენისას<br>აღიარებული<br>სამართლიანი<br>ღირებულება |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები              | 129                                                  |
| დებიტორული დავალიანება <sup>1</sup>                | 214                                                  |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                     | 442                                                  |
| ძირითადი საშუალებები                               | 5,297                                                |
| არამატერიალური აქტივები                            | 74                                                   |
| სხვა აქტივები                                      | 1                                                    |
|                                                    | <b>6,157</b>                                         |
| კრედიტორული დავალიანება                            | 195                                                  |
| სხვა ვალდებულებები                                 | 353                                                  |
|                                                    | <b>548</b>                                           |
| <b>სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები</b>              | <b>5,609</b>                                         |
| საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოშობილი გუდვილი | 2,226                                                |
| <b>შემხვედრი დაკმაყოფილება</b>                     | <b>7,835</b>                                         |

<sup>1</sup> დებიტორული დავალიანების სამართლიანმა ღირებულებამ 214 ლარი შეადგინა. დებიტორული დავალიანების საერთო თანხა 214 ლარია.

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

### „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ შესყიდვა (გაგრძელება)

შესყიდვასთან დაკავშირებით შემდეგი წმინდა ფულადი სახსრების გადინება მოხდა:

|                                                         | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|
| გადახდილი ნაღდი ფული                                    | (7,835)                  |
| შვილობილი კომპანიის შეძენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული | 129                      |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრების გადინება</b>                 | <b>(7,706)</b>           |

შეძენის თარიღიდან, შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანიმ“ 2018 წლისთვის აღიარა 1,967 ლარის შემოსავალი და 2,183 ლარის ზარალი.

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება შეძენის დროს, არის ჯგუფის ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

## 6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

ჯგუფის საქმიანობა დაყოფილია სამ საოპერაციო სეგმენტად: ღვინის წარმოება, ლუდის წარმოება და დისტრიბუცია.

ხელმძღვანელობა აკონტროლებს თავისი სეგმენტების საოპერაციო შედეგებს ცალ-ცალკე, რათა მიიღოს გადაწყვეტილებები რესურსების განაწილებასა და შესრულებული საქმიანობის შეფასებაზე. სეგმენტის საქმიანობის შედეგი, რომელიც ქვემოთ მოყვანილ ცხრილშია განმარტებული, შემოკლებული შუალედური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოგება-ზარალის მსგავსად ფასდება. ოპერაციები ამ სეგმენტებს შორის აღირიცხება ოპერაციების ფაქტობრივი ფასებით.

(ათას ლარში)

## 6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ქვედა ცხრილებში მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფის გარკვეული საოპერაციო სეგმენტების მოგება-ზარალის ანგარიშგებისა და გარკვეული აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ:

მოგება-ზარალის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

|                                                                                                 | დღინო    | ლუდი     | განაწილება | შიდა<br>გაქვითვები/<br>კონსოლი-<br>დაცემა | ჯგუფის<br>მთლიანი<br>მაჩვენებელი |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------|-------------------------------------------|----------------------------------|
| საოპერაციო შემოსავალი                                                                           | 42,150   | 43,628   | 80,254     | (41,326)                                  | 124,706                          |
| გაყიდული საქონლის<br>თვითღირებულება                                                             | (23,355) | (31,424) | (66,397)   | 40,827                                    | (80,349)                         |
| საერთო მოგება                                                                                   | 18,795   | 12,204   | 13,857     | (499)                                     | 44,357                           |
| საოპერაციო ხარჯები და<br>გაუფასურება                                                            | (10,064) | (18,654) | (13,522)   | (143)                                     | (42,383)                         |
| შემოსავალი პროცენტის,<br>მოგების გადასახადის, ცვეთის<br>და ამორტიზაციის<br>დარიცხვამდე (EBITDA) | 8,731    | (6,450)  | 335        | (642)                                     | 1,974                            |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                            | (3,490)  | (11,185) | (1,635)    | (40)                                      | (16,350)                         |
| ფინანსურ საქმიანობაზე<br>გაწეული ხარჯი                                                          | (3,928)  | (8,816)  | (160)      | 35                                        | (12,869)                         |
| ფინანსური საქმიანობიდან<br>მიღებული შემოსავალი                                                  | 47       | 1        | –          | (35)                                      | 13                               |
| საკუთრო სხვაობიდან<br>მიღებული წმინდა<br>შემოსულობა/(ზარალი)                                    | 67       | (3,480)  | (5)        | (17)                                      | (3,435)                          |
| წმინდა საოპერაციო<br>შემოსავალი/(ზარალი)                                                        | 1,427    | (29,930) | (1,465)    | (699)                                     | (30,667)                         |
| არარეგულარულ მუხლებამდე                                                                         | 1,427    | (29,930) | (1,465)    | (699)                                     | (30,667)                         |
| არარეგულარული ხარჯი                                                                             | (410)    | (25,307) | –          | –                                         | (25,717)                         |
| დასაბეგრი მოგება/(ზარალი)                                                                       | 1,017    | (55,237) | (1,465)    | (699)                                     | (56,384)                         |
| მოგების გადასახადი                                                                              | –        | –        | –          | –                                         | –                                |
| პერიოდის მოგება/(ზარალი)                                                                        | 1,017    | (55,237) | (1,465)    | (699)                                     | (56,384)                         |

(ათას ლარში)

## 6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

მოგება-ზარალის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

|                                                                                                           | დღინო         | ლუდი            | განაწილება   | შიდა<br>გაქვითვები/<br>კონსოლი-<br>დაცემა | ჯგუფის<br>მთლიანი<br>მარჯვენები |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|--------------|-------------------------------------------|---------------------------------|
| საოპერაციო შემოსავალი                                                                                     | 29,352        | 29,308          | 24,896       | (7,342)                                   | 76,214                          |
| გაყიდული საქონლის<br>თვითღირებულება                                                                       | (15,310)      | (19,231)        | (19,644)     | 7,201                                     | (46,984)                        |
| <b>საერთო მოგება</b>                                                                                      | <b>14,042</b> | <b>10,077</b>   | <b>5,252</b> | <b>(141)</b>                              | <b>29,230</b>                   |
| საოპერაციო ხარჯები და<br>გაუფასურება                                                                      | (6,891)       | (23,841)        | (4,627)      | (335)                                     | (35,694)                        |
| <b>შემოსავალი პროცენტის,<br/>მოგების გადასახადის, ცვეთის<br/>და ამორტიზაციის<br/>დარიცხვამდე (EBITDA)</b> | <b>7,151</b>  | <b>(13,764)</b> | <b>625</b>   | <b>(476)</b>                              | <b>(6,464)</b>                  |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                                      | (1,435)       | (9,719)         | (791)        | 91                                        | (11,854)                        |
| ფინანსურ საქმიანობაზე<br>გაწეული ხარჯი                                                                    | (3,098)       | (4,221)         | (1)          | 70                                        | (7,250)                         |
| ფინანსური საქმიანობიდან<br>მიღებული შემოსავალი                                                            | 226           | 9               | –            | (71)                                      | 164                             |
| საკუთრობის სხვაობიდან<br>მიღებული წმინდა<br>შემოსულობა/(ზარალი)                                           | (2,139)       | 300             | (30)         | (81)                                      | (1,950)                         |
| <b>წმინდა საოპერაციო<br/>შემოსავალი/(ზარალი<br/>არარეგულარულ მუხლებამდე)</b>                              | <b>705</b>    | <b>(27,395)</b> | <b>(197)</b> | <b>(467)</b>                              | <b>(27,354)</b>                 |
| არარეგულარული ხარჯი                                                                                       | (796)         | (1,090)         | –            | –                                         | (1,886)                         |
| <b>დასაბეგრი მოგება/(ზარალი)</b>                                                                          | <b>(91)</b>   | <b>(28,485)</b> | <b>(197)</b> | <b>(467)</b>                              | <b>(29,240)</b>                 |
| მოგების გადასახადი                                                                                        | –             | –               | –            | –                                         | –                               |
| <b>პერიოდის მოგება/(ზარალი)</b>                                                                           | <b>(91)</b>   | <b>(28,485)</b> | <b>(197)</b> | <b>(467)</b>                              | <b>(29,240)</b>                 |

(ათას ლარში)

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

ჯგუფმა დაკორექტირებული EBITDA წარმოადგინა საქმიანობის შეფასების საზომად, რადგან ხელმძღვანელობის აზრით, ეს მაჩვენებელი აქტუალურია ჯგუფის ფინანსური შედეგების შეფასებისთვის. შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე გამოითვლება მოგების კორექტირების გზით, რომელსაც აკლდება გადასახადი, ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული წმინდა დანახარჯები, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი, საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა / ზარალი, გაუფასურების ხარჯი და მართვის რეორგანიზაციის ხარჯები. შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე არ წარმოადგენს ფასს-ით განსაზღვრულ ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებელს. ჯგუფის მიერ EBITDA-ს განმარტება შესაძლოა არ იყოს შედარებადი საქმიანობის შედეგების ანალოგიური სახელწოდების საზომებთან და სხვა საწარმოების მიერ გაცხადებულ ინფორმაციასთან.

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

|                                             | შენიშვნა | 2019            | 2018            |
|---------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| <b>წლის ზარალი</b>                          |          | <b>(56,384)</b> | <b>(29,240)</b> |
| <b>კორექტირებები:</b>                       |          |                 |                 |
| ცვეთა                                       | 8        | 16,006          | 11,530          |
| ამორტიზაცია                                 | 9        | 344             | 324             |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები   | 16       | 12,856          | 7,250           |
| ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი |          | –               | (164)           |
| წმინდა საკურსო ზარალი                       |          | 3,435           | 1,950           |
| ხელმძღვანელობის შეცვლის დანახარჯები         | 26       | 510             | 1,886           |
| გაუფასურების ზარალი                         | 8, 9     | 25,207          | –               |
| <b>დაკორექტირებული EBITDA</b>               |          | <b>1,974</b>    | <b>(6,464)</b>  |

(ათას ლარში)

## 8. ძირითადი საშუალებები

|                                            | მიწა          | შენობები      | მანქანა-<br>დანადგარ-რები<br>და აღჭურ-<br>ვილობა | სატრან-<br>სპორტო<br>საშუალებები | სხვა         | ვაზი     | გაშენებული<br>ვენახი | დაუმთავ-<br>რებელი<br>მშენებლობა | აქტივის<br>გამოყენების<br>უფლება | სულ            |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|----------|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| <b>თვითღირებულება</b>                      |               |               |                                                  |                                  |              |          |                      |                                  |                                  |                |
| <b>2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>    |               |               |                                                  |                                  |              |          |                      |                                  |                                  |                |
| (გადაანგარიშებული)                         | 1,115         | 17,599        | 86,634                                           | 5,868                            | 1,551        | 1,085    | 148                  | 175                              | –                                | 114,175        |
| შემოსვლები                                 | –             | 1,887         | 5,698                                            | 481                              | 597          | –        | –                    | –                                | –                                | 8,663          |
| გასვლები                                   | –             | (460)         | (350)                                            | (62)                             | (104)        | –        | (5)                  | –                                | –                                | (981)          |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)      | 5,854         | 4,560         | 8,515                                            | 823                              | 884          | –        | 10,961               | –                                | –                                | 31,597         |
| რეკლასიფიკაცია                             | –             | –             | –                                                | –                                | –            | (1,085)  | 1,085                | –                                | –                                | –              |
| დაუმთავრებელი მშენებლობიდან                |               |               |                                                  |                                  |              |          |                      |                                  |                                  |                |
| გადატანა                                   | –             | 145           | 4                                                | 9                                | 17           | –        | –                    | (175)                            | –                                | –              |
| საკუროს სხვაობა                            | –             | –             | –                                                | (1)                              | (3)          | –        | –                    | –                                | –                                | (4)            |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>6,969</b>  | <b>23,731</b> | <b>100,501</b>                                   | <b>7,118</b>                     | <b>2,942</b> | <b>–</b> | <b>12,189</b>        | <b>–</b>                         | <b>–</b>                         | <b>153,450</b> |
| შემოსვლები                                 | 266           | 694           | 13,685                                           | 1,271                            | 404          | –        | 874                  | 50                               | 2,678                            | 19,922         |
| ფასს 16-ზე გადასვლის ეფექტი                | –             | –             | –                                                | –                                | –            | –        | –                    | –                                | 2,293                            | 2,293          |
| გასვლები                                   | (467)         | –             | (571)                                            | (276)                            | (458)        | –        | (66)                 | –                                | (1,490)                          | (3,328)        |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)      | 3,926         | 4,210         | 3,098                                            | 709                              | 49           | –        | 7,720                | –                                | –                                | 19,712         |
| შიდა გადაცემა                              | –             | –             | 88                                               | (88)                             | –            | –        | 50                   | (50)                             | –                                | –              |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>10,694</b> | <b>28,635</b> | <b>116,801</b>                                   | <b>8,734</b>                     | <b>2,937</b> | <b>–</b> | <b>20,767</b>        | <b>–</b>                         | <b>3,481</b>                     | <b>192,049</b> |
| <b>ცვეთა და გაუფასურება</b>                |               |               |                                                  |                                  |              |          |                      |                                  |                                  |                |
| <b>2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>    | <b>–</b>      | <b>597</b>    | <b>8,729</b>                                     | <b>1,197</b>                     | <b>640</b>   | <b>–</b> | <b>140</b>           | <b>–</b>                         | <b>–</b>                         | <b>11,303</b>  |
| ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში         | –             | 726           | 8,677                                            | 1,174                            | 658          | –        | 295                  | –                                | –                                | 11,530         |
| ცვეთა აქტივის გასვლისას                    | –             | –             | (318)                                            | (52)                             | (72)         | –        | –                    | –                                | –                                | (442)          |
| შიდა გადაცემა                              | –             | (8)           | 8                                                | –                                | –            | –        | –                    | –                                | –                                | –              |
| საკუროს სხვაობა                            | –             | –             | –                                                | (2)                              | (9)          | –        | –                    | –                                | –                                | (11)           |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>–</b>      | <b>1,315</b>  | <b>17,096</b>                                    | <b>2,317</b>                     | <b>1,217</b> | <b>–</b> | <b>435</b>           | <b>–</b>                         | <b>–</b>                         | <b>22,380</b>  |
| ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში         | –             | 721           | 11,299                                           | 1,434                            | 609          | –        | 639                  | –                                | 1,304                            | 16,006         |
| ცვეთა აქტივის გასვლისას                    | –             | –             | (620)                                            | (205)                            | (272)        | –        | (50)                 | –                                | (371)                            | (1,518)        |
| გაუფასურება (29-ე შენიშვნა)                | 241           | 3,804         | 16,238                                           | 625                              | 149          | –        | –                    | –                                | –                                | 21,057         |
| შიდა გადაცემა                              | –             | –             | 88                                               | (88)                             | –            | –        | –                    | –                                | –                                | –              |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>241</b>    | <b>5,840</b>  | <b>44,101</b>                                    | <b>4,083</b>                     | <b>1,703</b> | <b>–</b> | <b>1,024</b>         | <b>–</b>                         | <b>933</b>                       | <b>57,925</b>  |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>         |               |               |                                                  |                                  |              |          |                      |                                  |                                  |                |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>6,969</b>  | <b>22,416</b> | <b>83,405</b>                                    | <b>4,801</b>                     | <b>1,725</b> | <b>–</b> | <b>11,754</b>        | <b>–</b>                         | <b>–</b>                         | <b>131,070</b> |

(ათას ლარში)

|                                     |        |        |        |       |       |   |        |   |       |         |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|---|--------|---|-------|---------|
| 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 10,453 | 22,795 | 72,700 | 4,651 | 1,234 | – | 19,743 | – | 2,548 | 134,124 |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|---|--------|---|-------|---------|

(ათას ლარში)

## 8. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ჯგუფმა დააგირავა თავისი ძირითადი საშუალებები („გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ საკუთრებაში არსებული სატრანსპორტო საშუალებების გარდა) და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ადგილობრივი კომერციული ბანკისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. დაგირავებული ქონების საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრიდან იყო 138,935 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 142,617 ლარი) (მე-15 და მე-16 შენიშვნები).

საამორტიზაციო ანარიცხები შემდეგნაირად განაწილდა:

|                                      | 2019          | 2018          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები | 5,902         | 4,717         |
| ადმინისტრაციული ხარჯები              | 5,171         | 1,591         |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება     | 2,887         | 1,879         |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები              | 2,046         | 3,343         |
|                                      | <b>16,006</b> | <b>11,530</b> |

## ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

ხელმძღვანელობამ მიმდინარე წელს ლუდის წარმოების სეგმენტში აღიარა 21,057 ლარის გაუფასურების რეზერვის ხარჯი ძირითად საშუალებებზე. ეს ხარჯი აისახა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. 75,718 ლარის ანაზღაურებადი ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ეფუძნება გამოყენების ღირებულებას და განისაზღვრა ლუდის წარმოების ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული შედგებოდა შვილობილი კომპანიის - შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ აქტივებისგან. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გამოყენების ღირებულება განისაზღვრა უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის მიერ 2020-2024 წლების პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებში პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების მეშვეობით. ფულადი ნაკადების პროგნოზისთვის გამოყენებული დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთი შეადგენს 14.7%-ს, ხოლო ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია ხდება 3%-იანი ზრდის ტემპით. კომპანიის საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი შეესაბამება მიზნობრივ გრძელვადიან ინფლაციის განაკვეთს საქართველოში. ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ აქტივის რეალიზაციასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულება არ აღემატებოდა გამოყენების ღირებულებას.

|             | მიწა | შენობები | მანქანა-<br>დანადგარები<br>და<br>აღჭურვილობა | სატრან-<br>სპორტო<br>საშუალებები | სხვა | სულ           |
|-------------|------|----------|----------------------------------------------|----------------------------------|------|---------------|
| გაუფასურება | 241  | 3,804    | 16,238                                       | 625                              | 149  | <b>21,057</b> |

(ათას ლარში)

## 9. გუდვილი და არამატერიალური აქტივები

|                                            | კომპიუტერული<br>პროგრამები | გუდვილი       | სხვა          | სულ           |
|--------------------------------------------|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>თვითღირებულება</b>                      |                            |               |               |               |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>288</b>                 | <b>2,836</b>  | <b>1,679</b>  | <b>4,803</b>  |
| შემოსვლები                                 | 396                        | –             | 128           | 524           |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)      | 28                         | 5,362         | 84            | 5,474         |
| გასვლები                                   | (17)                       | –             | –             | (17)          |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>695</b>                 | <b>8,198</b>  | <b>1,891</b>  | <b>10,784</b> |
| შემოსვლები                                 | 261                        | –             | 8,219         | 8,480         |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)      | –                          | 7,667         | –             | 7,667         |
| გასვლები                                   | (28)                       | –             | (104)         | (132)         |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>928</b>                 | <b>15,865</b> | <b>10,006</b> | <b>26,799</b> |
| <b>ამორტიზაცია</b>                         |                            |               |               |               |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>100</b>                 | <b>–</b>      | <b>69</b>     | <b>169</b>    |
| ამორტიზაციის დანარიცხი                     | 166                        | –             | 158           | 324           |
| გასვლები                                   | (1)                        | –             | –             | (1)           |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>265</b>                 | <b>–</b>      | <b>227</b>    | <b>492</b>    |
| <b>ამორტიზაცია</b>                         |                            |               |               |               |
| ამორტიზაციის დანარიცხი                     | 125                        | –             | 219           | 344           |
| გასვლები                                   | –                          | –             | (21)          | (21)          |
| გაუფასურება (29-ე შენიშვნა)                | 50                         | 2,226         | 1,874         | 4,150         |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>440</b>                 | <b>2,226</b>  | <b>2,299</b>  | <b>4,965</b>  |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>         |                            |               |               | <b>–</b>      |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>430</b>                 | <b>8,198</b>  | <b>1,664</b>  | <b>10,292</b> |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>488</b>                 | <b>13,639</b> | <b>7,707</b>  | <b>21,834</b> |

არამატერიალური აქტივების ზრდა 2019 წლის განმავლობაში, ძირითადად, მიეწერება ყაზბეგის საფირმო სახელწოდების შეძენას. ჯგუფის შეფასებით, ყაზბეგის ბრენდს აქვს განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა.

ცვეთის ხარჯი შემდეგნაირად განაწილდა:

|                         | 2019       | 2018       |
|-------------------------|------------|------------|
| ადმინისტრაციული ხარჯები | 344        | 324        |
|                         | <b>344</b> | <b>324</b> |

(ათას ლარში)

## 9. გუდვილი და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

### გუდვილისა და განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების გაუფასურების ტესტირება

საწარმოთა გაერთიანებების გზით შეძენილი გუდვილი გაუფასურების ტესტირების მიზნით გადანაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ სამ ინდივიდუალურ ერთეულზე. ესენია: ღვინის წარმოება, ლუდის წარმოება და დისტრიბუცია. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ თითოეულ ერთეულზე განაწილებული გუდვილის საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

|                                               | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | ფულადი სახსრების<br>წარმომქმნელი<br>ერთეულის |
|-----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|
| სს „ჰარვესტ ჯორჯია“                           | 3,136                    | ღვინო                                        |
| შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“ | 7,667                    | ღვინო                                        |
| შპს „ნიუ კოფი კომპანი“                        | 2,836                    | განაწილება                                   |
| <b>სულ</b>                                    | <b>13,639</b>            |                                              |

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა თავისი ლუდის ბიზნესის („ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული“) აქტივების გაუფასურების ტესტირება. დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის მიხედვით, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა მის გამოყენების ღირებულებად. ძირითადი დაშვებებისთვის მინიჭებული ღირებულებები ასახავს ხელმძღვანელობის მხრიდან კომპანიის სამომავლო შედეგების შეფასებას, კონკურენციის ანალიზს, მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს და ტენდენციებს ლუდის ინდუსტრიაში. გამოთვლებში გამოყენებულია ფულადი ნაკადების პროგნოზები, ხუთწლიანი პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით. ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია მოხდა საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ მოსალოდნელი ზრდის ტემპის საფუძველზე.

ცხრილში მოცემულია ძირითადი დაშვებები, რომლებიც გაკეთდა ლუდის სეგმენტის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების ტესტირებისთვის:

| დაშვება                                                                | ღირებულება |
|------------------------------------------------------------------------|------------|
| კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება                                  | 14.70%     |
| საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი                               | 3%         |
| ლუდის გაყიდვების მოცულობის რთული წლიური ზრდის ტემპით ხუთწლიან პერიოდში | 9.7%       |

ზემოაღნიშნულ დაშვებების მიხედვით, 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს ლუდის ბიზნესის გუდვილი და არამატერიალური აქტივები გაუფასურდა 2,226 ლარით და 1,924 ლარით, შესაბამისად. ჯგუფის ლუდის ბიზნესის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის აღიარებული გაუფასურების ზარალის შემდეგ, ანაზღაურებადი ღირებულება გაუტოლდა საბალანსო ღირებულებას. ჩატარდა ძირითად დაშვებებში შესული ცვლილებების (უფრო დაბალი პროგნოზირებული მოცულობები, დაბალი ზრდის ტემპი საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ ან დისკონტირების უფრო მაღალი განაკვეთები) მგრძნობელობის ანალიზი. ნებისმიერი უარყოფითი ცვლილება ძირითად დაშვებებში გამოიწვევდა უფრო მეტ გაუფასურებას.

(ათას ლარში)

## 10. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                            | 2019          | 2018          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| ნედლეული                   | 26,990        | 15,616        |
| წარმოების დამხმარე მასალა  | 7,076         | 2,761         |
| მზა პროდუქცია (წარმოებული) | 5,568         | 6,384         |
| მზა პროდუქცია (იმპორტი)    | 3,160         | 3,866         |
| დაუმთავრებელი წარმოება     | 927           | 609           |
| სხვა მარაგები              | 1,304         | 807           |
|                            | <b>45,025</b> | <b>30,043</b> |

## 11. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურებოდა

|                                                    | 2019          | 2018          |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                     | 27,595        | 17,879        |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი | (3,882)       | (3,141)       |
|                                                    | <b>23,713</b> | <b>14,738</b> |

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მოძრაობა ასეთია:

|                                | 2019         | 2018         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| 1 იანვრის მდგომარეობით         | 3,142        | 2,320        |
| წლის დანარიცხი (28-ე შენიშვნა) | 740          | 821          |
| 31 დეკემბრის მდგომარეობით      | <b>3,882</b> | <b>3,141</b> |

საერთო საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა, რამაც 2019 და 2018 წლებში მნიშვნელოვანი როლი შეასრულა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებაში, ძირითადად, ახალი ფინანსური აქტივების აღიარებით არის წარმოდგენილი.

დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და მათი დაფარვის ვადა, როგორც წესი, 30-90 დღეა.

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ანალიზი ხანდაზმულობის ვადების მიხედვით ასეთია:

| 2019                              | ვადაგადა-<br>უცილებელი | <30 დღე | 30-90 დღე | 90-180 დღე | სულ     |
|-----------------------------------|------------------------|---------|-----------|------------|---------|
| დეფოლტის დროს მოსალოდნელი         |                        |         |           |            |         |
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ | 2,267                  | 8,343   | 9,473     | 7,512      | 27,595  |
| მოსალოდნელი ზარალის დონე          | 0%                     | 1%      | 7%        | 42%        |         |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი      | –                      | (79)    | (633)     | (3,170)    | (3,882) |

| 2018                              | ვადაგადა-<br>უცილებელი | <30 დღე | 30-90 დღე | 90-180 დღე | სულ    |
|-----------------------------------|------------------------|---------|-----------|------------|--------|
| დეფოლტის დროს მოსალოდნელი         |                        |         |           |            |        |
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ | 3,177                  | 5,809   | 4,421     | 4,472      | 17,879 |
| მოსალოდნელი ზარალის დონე          | 0%                     | 2%      | 12%       | 56%        |        |

(ათას ლარში)

|                              |   |      |       |         |                |
|------------------------------|---|------|-------|---------|----------------|
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | – | (87) | (534) | (2,520) | <b>(3,141)</b> |
|------------------------------|---|------|-------|---------|----------------|

(ათას ლარში)

## 12. 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                   | –            | 382          |
|                                                           | <b>1,996</b> | <b>2,056</b> |

31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავდა შემდეგს:

|                                              | 2019         | 2018         |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები    | 1,653        | 1,005        |
| მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)    | 1,337        | 1,755        |
| მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები | 483          | 148          |
| სხვა                                         | 969          | 459          |
|                                              | <b>4,442</b> | <b>3,367</b> |

- (ა) ჯგუფი 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.

## 13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                               | 2019         | 2018         |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში | 9,220        | 9,313        |
| ნაღდი ფული სალაროში           | 128          | 191          |
|                               | <b>9,348</b> | <b>9,504</b> |

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხება წლიური 2%-5%. 2019 წელს საპროცენტო შემოსავალი ანაზღაურებზე გაუტოლდა 153 ლარს (2018 წ.: 155 ლარი).

(ათას ლარში)

## 14. საკუთარი კაპიტალი

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 1,700,000,000 ჩვეულებრივი აქციისგან (2018 წ.: 620,000,000), რომელთაგან 1,253,902,801 გამოშვებული და სრულად გადახდილი იყო (2018 წ.: 552,500,000). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

2019 წელს ჯგუფმა გამოუშვა 432,831,372 ახალი აქცია (2018 წ.: 32,500) 35,770 ლარის ანაზღაურების სანაცვლოდ (2018 წ.: 5,569), რათა დაეფინანსებინა საბრუნავი კაპიტალი სასმელის წარმოებისთვის, და 268,571,429 ახალი აქცია საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო სუბიექტებთან ოპერაციების ფარგლებში (მე-5 შენიშვნა).

|                                                                                                                          | სააქციო<br>კაპიტალი | დამატებითი<br>შენატანები<br>კაპიტალში |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                                                               | <b>5,525</b>        | <b>83,992</b>                         |
| სს „თელიანი ველის“ აქციების გამოშვება                                                                                    | 3,719               | 36,239                                |
| სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ სააქციო კაპიტალის გამოშვება                                                             | 609                 | 4,938                                 |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო სუბიექტებთან ოპერაციების ფარგლებში (მე-5 შენიშვნა) | 2,686               | 47,894                                |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                                                               | <b>12,539</b>       | <b>173,063</b>                        |

აქციონერებმა ჯგუფის სააქციო კაპიტალი მთლიანად ლარში გადაიხადეს და მათ უფლება აქვთ მიიღონ დივიდენდები ლარში.

2019 და 2018 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

## 15. პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

|                                                              | 2019           | 2018           |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები  | 134,108        | 29,107         |
| საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები | –              | 57,177         |
| საბოლოო მშობელი კომპანიისგან მიღებული ნასესხები სახსრები     | 3,394          | 38,022         |
| <b>სულ</b>                                                   | <b>137,502</b> | <b>124,306</b> |

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ლარში, ევროსა და აშშ დოლარში, მათი საპროცენტო განაკვეთი 5%-დან 13.5%-მდეა, ხოლო დარჩენილი დაფარვის ვადა 1-დან 7 წლამდე.

2019 წელს კომპანიამ მოახდინა საერთაშორისო საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული გრძელვადიანი ნასესხები სახსრების რეფინანსირება ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული სინდიცირებული სესხით.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა ნასესხები სახსრები გამოხატულია ევროში, აქვს 2%-იანი საპროცენტო განაკვეთი და 6-წლიანი დარჩენილი დაფარვის ვადა.

## 16. იჯარა

თავისი სადისტრიბუციო საქმიანობისთვის ჯგუფს გაფორმებული აქვს იჯარის ხელშეკრულებები შენობებისა და საწყობების სხვადასხვა ობიექტზე. ჯგუფის საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ზოგადად, ჯგუფს ეკრძალება საიჯარო აქტივების გადაცემა ან ქვეიჯარა. ზოგიერთი იჯარის ხელშეკრულება შეიცავს ვადის გაგრძელების და შეწყვეტის უფლებას და ცვალებად საიჯარო გადახდებს. ჯგუფს გარკვეული ტექნიკა 12 თვემდე ვადით აქვს იჯარით აღებული, და აგრეთვე იჯარით აქვს მიღებული დაბალი

(ათას ლარში)

ღირებულების მქონე საოფისე აღჭურვილობა. ჯგუფი ამ იჯარებისთვის იყენებს „მოკლევადიანი იჯარის“ და „დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის“ აღიარებისთვის დამშვებულ გამონაკლისებს.

(ათას ლარში)

## 16. იჯარა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია აქტივის გამოყენების უფლებების აღიარებული საბალანსო ღირებულებები და მათი მოძრაობა პერიოდის განმავლობაში:

| საერთო ნაშთი                                              | შენიშვნები   | სულ          |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                   | <b>2,293</b> | <b>2,293</b> |
| შემოსვლები                                                | 2,678        | 2,678        |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)                     | –            | –            |
| გასვლები                                                  | (1,490)      | (1,490)      |
| გადატანები ძირითადი საშუალებებიდან (ძირითად საშუალებებში) | –            | –            |
| საკუროს სხვაობები                                         | –            | –            |
| ცვლილება საინვესტიციო სუბიექტი სტატუსში                   | –            | –            |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                | <b>3,481</b> | <b>3,481</b> |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                                    |              |              |
| <b>2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                   | <b>–</b>     | <b>–</b>     |
| შემოსვლები                                                | –            | –            |
| გასვლები                                                  | (371)        | (371)        |
| ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში                        | 1,304        | 1,304        |
| საკუროს სხვაობები                                         | –            | –            |
| ცვლილება საინვესტიციო სუბიექტი სტატუსში                   | –            | –            |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                | <b>933</b>   | <b>933</b>   |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>                        |              |              |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>             | <b>2,293</b> | <b>2,293</b> |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>          | <b>2,548</b> | <b>2,548</b> |

ქვემოთ წარმოდგენილია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და მათი მოძრაობა პერიოდის განმავლობაში:

|                                                 | 2019         |
|-------------------------------------------------|--------------|
| <b>2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>         | <b>2,293</b> |
| შემოსვლები                                      | 2,253        |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)           | –            |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე         | 229          |
| საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდები | (1,793)      |
| საიჯარო ვალდებულებაზე პროცენტის გადახდა         | (208)        |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>      | <b>2,774</b> |

ქვემოთ მოცემულია მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები:

|                                                                                                   | 2019           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ანარიცხები                                              | (933)          |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე                                                           | (229)          |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯი (შესული ადმინისტრაციულ ხარჯებში)                        | (515)          |
| დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯი (შესული ადმინისტრაციულ ხარჯებში) | –              |
| ცვლადი საიჯარო გადასახადები (შესულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში)                                     | –              |
| <b>მოგებაში ან ზარალში აღიარებული მთლიანი თანხა</b>                                               | <b>(1,677)</b> |

მთლიანი საიჯარო გადასახდელი, დაბალი ღირებულების და მოკლევადიანი იჯარების ჩათვლით, წლის განმავლობაში 515 ლარი იყო.

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 17. ცვლილება ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში

|                                                                      | სესხები და<br>გადასახდელი<br>ანგარიშები | საიჯარო<br>ვალდებულება | სულ            |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|----------------|
| <b>2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                              | <b>71,430</b>                           | <b>–</b>               | <b>71,430</b>  |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური<br>დანახარჯები        | 7,250                                   | –                      | 7,250          |
| გადახდილი პროცენტი                                                   | (3,826)                                 | –                      | (3,826)        |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                          | (16,259)                                | –                      | (16,259)       |
| აღებული სესხები                                                      | 52,585                                  | –                      | 52,585         |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული საკუროსო<br>ზარალი              | (1,434)                                 | –                      | (1,434)        |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა, მიღებული თანხის<br>გამოკლებით          | 14,560                                  | –                      | 14,560         |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                           | <b>124,306</b>                          | <b>–</b>               | <b>124,306</b> |
| ფასს 16-ზე გადასვლის ეფექტი                                          | –                                       | 2,293                  | 2,293          |
| შემოსვლა                                                             | –                                       | 2,253                  | 2,253          |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური<br>დანახარჯები        | 12,627                                  | 229                    | 12,856         |
| გადახდილი პროცენტი                                                   | (9,533)                                 | (2,001)                | (11,534)       |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                          | (92,736)                                | –                      | (92,736)       |
| აღებული სესხები                                                      | 134,800                                 | –                      | 134,800        |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული საკუროსო<br>ზარალი              | 3,504                                   | –                      | 3,504          |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა (მე-5 შენიშვნა)                         | 2,910                                   | –                      | 2,910          |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვებით მიღებული<br>შემოსავალი (მე-14 შენიშვნა) | (38,376)                                | –                      | (38,376)       |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                           | <b>137,502</b>                          | <b>2,774</b>           | <b>140,276</b> |

## 18. სახელმწიფო გრანტი

|                                      | 2019       | 2018     |
|--------------------------------------|------------|----------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>        | <b>–</b>   | <b>–</b> |
| საწარმოთა გაერთიანება                | 393        | –        |
| წლის განმავლობაში მიღებული           | 69         | –        |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული | (1)        | –        |
| <b>სულ</b>                           | <b>461</b> | <b>–</b> |

სახელმწიფო გრანტი მიღებულია ვენახისა და სარწყავი სისტემის განვითარებისთვის.

(ათას ლარში)

## 19. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება ასე გამოიყურება:

|                                                                                  | 2019          | 2018          |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება                                                  | 18,337        | 11,381        |
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება დაკავშირებული მხარის მიმართ (32-ე შენიშვნა)      | 1,462         | 1,953         |
| ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობასა და სხვა ძირითად საშუალებებზე გადასახდელი თანხები | 257           | 3,082         |
|                                                                                  | <b>20,056</b> | <b>16,416</b> |

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

## 20. სხვა მიმდინარე ვალდებულებები

|                 | 2019         | 2018         |
|-----------------|--------------|--------------|
| გასაცემი პრემია | 3,436        | 936          |
| სხვა            | 1,464        | 1,532        |
|                 | <b>4,900</b> | <b>2,468</b> |

სხვა მიმდინარე ვალდებულებები 2019 წელს ძირითადად უკავშირდება 3,436 ლარის გადასახდელ ბონუსს.

## 21. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები

### ქართული და უკრაინული საგადასახადო გარემო

საქართველოს და უკრაინის საგადასახადო და სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებს, და შესაძლოა ხშირი იყოს ცვლილებები. ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობის აღქმა შეიძლება ექვემდებარებოდეს შესაბამისმა სახელმწიფო ორგანოებმა. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კანონმდებლობისა და რეგულაციების მისეული აღქმა ადეკვატურია და რომ მას ადეკვატურად აქვს დეკლარირებული და აღრიცხული ყველა საგადასახადო რისკი.

### უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა შემდეგი ძირითადი საშუალებები და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები დააგირავა ქართული კომერციული ბანკებისგან (2019 წ.) და ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისგან, გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან, ქართული კომერციული ბანკებისგან (2018 წ.) ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად.

|                                                                  | 2019           | 2018           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული ძირითადი საშუალებები           | 106,644        | 122,389        |
| უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები | 32,291         | 20,228         |
|                                                                  | <b>138,935</b> | <b>142,617</b> |

(ათას ლარში)

## 22. მოგების გადასახადი

2019 და 2018 წლებში ჯგუფმა არ გაანაწილა მოგება (დივიდენდები) და არ აღიარა მოგების გადასახადი მოგებაში ან ზარალში.

## 23. შემოსავალი და შემოსულობები

|                                                            | 2019           | 2018          |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან    | 97,956         | 45,860        |
| შემოსავალი გადაყიდვებიდან                                  | 23,454         | 27,377        |
| ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა (ა) | 2,899          | 2,875         |
| სხვა შემოსავალი                                            | 397            | 102           |
|                                                            | <b>124,706</b> | <b>76,214</b> |

(ა) შემოსულობა საკუთარ ვენახებში დაკრეფილი ყურძნიდან:

|                                                                                                       | 2019         | 2018         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაწილში გადატანილი ყურძნის<br>აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება | 5,300        | 4,897        |
| ნათესების გაზრდის ხარჯები                                                                             | (2,401)      | (2,022)      |
| <b>ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა</b>                                         | <b>2,899</b> | <b>2,875</b> |

ყურძნის აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. 2019 წლისა და 2018 წლისთვის 1 ტონა ყურძნის სავარაუდო საბაზრო ფასის საშუალო შეწონილი 1.79 ლარსა და 1.67 ლარს უტოლდება.

10%-იანი ცვლილება 1 ტონა ყურძნის პროგნოზირებულ საბაზრო ფასში 2019 და 2018 წლებში გამოიწვევდა წლის განმავლობაში აღებული ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების ცვლილებას 529 ლარითა და 489 ლარით.

გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით შეფასების შედეგი წარმოადგენს ყურძნის პირობით ღირებულებას, რომელიც მოსავლის აღების შემდეგ გადაიტანება სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაწილში.

## სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა აღიარა შემოსავლებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

|                                | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება | 23,713                   | 14,738                   |
| გადახდილი ავანსები             | 6,438                    | 5,423                    |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები   | 1,125                    | 1,523                    |

დებიტორული ანგარიშების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება. სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის მომხმარებლებისგან მიღებული ანაზღაურება და წარმოადგენს ჯგუფის ვალდებულებას, გადასცეს საქონელი ამ მომხმარებლებს.

(ათას ლარში)

## 24. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

|                                              | 2019          | 2018          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| საკუთარი წარმოების პროდუქციის თვითღირებულება | 71,892        | 27,742        |
| გადასაყიდი პროდუქციის თვითღირებულება         | 11,344        | 21,121        |
|                                              | <b>83,236</b> | <b>48,863</b> |

თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით:

|                                 | 2019          | 2018          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| ნედლეული                        | 41,786        | 20,288        |
| შემოსავალი გადაყიდვებიდან       | 29,004        | 22,641        |
| კომუნალური ხარჯები              | 3,132         | 1,311         |
| ცვეთა                           | 2,887         | 1,879         |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები | 2,468         | 1,394         |
| ქონების გადასახადი              | 381           | 449           |
| სხვა წარმოების დანახარჯები      | 3,578         | 901           |
|                                 | <b>83,236</b> | <b>48,863</b> |

## 25. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

|                                               | 2019          | 2018          |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები               | 9,411         | 5,530         |
| ტრანსპორტირების ხარჯები                       | 6,260         | 4,751         |
| ცვეთა                                         | 5,902         | 4,717         |
| გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი | 4,569         | 6,464         |
| საიჯარო და კომუნალური გადასახადები            | 310           | 1,028         |
| სხვა                                          | 174           | 111           |
|                                               | <b>26,626</b> | <b>22,601</b> |

## 26. ადმინისტრაციული ხარჯები

|                                             | 2019          | 2018          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები             | 10,037        | 7,256         |
| ცვეთა                                       | 5,171         | 1,591         |
| პროფესიული მომსახურება                      | 2,928         | 1,796         |
| საოფისე ხარჯები                             | 972           | 748           |
| ამორტიზაცია                                 | 344           | 324           |
| სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები | 338           | 287           |
| დაზღვევის ხარჯი                             | 304           | 75            |
| საიჯარო და კომუნალური გადასახადები          | 286           | 530           |
| გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა     | 237           | 1,355         |
| სამიწვინებო ხარჯები                         | 221           | 406           |
| კომუნიკაციის ხარჯები                        | 201           | 266           |
| საბანკო მომსახურების საზღაური               | 95            | 82            |
| საწვავის ხარჯები                            | 86            | 55            |
| სხვა                                        | 1,666         | 1,203         |
|                                             | <b>22,886</b> | <b>15,974</b> |

(ათას ლარში)

პროფესიული მომსახურების გასამრჯელო მოიცავს ჯგუფის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საზღაურს 433 ლარის ოდენობით (2018 წ.: 212 ლარი).

(ათას ლარში)

## 27. სხვა საოპერაციო ხარჯები

|                                          | 2019         | 2018         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები          | 2,251        | 1,387        |
| ცვეთა (ა)                                | 2,046        | 3,343        |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა | 386          | 1,458        |
| პირველადი შენატანის ჩამოწერა             | 142          | –            |
| სხვა                                     | 769          | 85           |
|                                          | <b>5,594</b> | <b>6,273</b> |

- (ა) 2019 და 2018 წლებში ლუდსახდელ ქარხანას სრული დატვირთვით არ უმუშავია. ამის გამო ზედნადები ხარჯი ხარჯები სრულად არ განაწილდა ნაწარმზე დაბალი წარმოებისა თუ მოცდენილი სიმძლავრის გამო. გაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯი მიეკუთვნა სხვა საოპერაციო ხარჯების კატეგორიას ჯგუფის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

## 28. ხელმძღვანელობის შეცვლის დანახარჯები

2019 და 2018 წლებში ჯგუფმა გასწია ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები 510 და 1,886 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. 2019 წლის 510 ლარის ხარჯიდან 435 ლარი წარმოადგენს ძველი ხელმძღვანელების გათავისუფლებასთან დაკავშირებით გაცემულ პრემიებს, ხოლო 75 ლარი - ახალ ხელმძღვანელებთან ხელშეკრულების გაფორმებისას გაცემულ პრემიებს, ხოლო 2018 წლის 1,886 ლარის ხარჯიდან 1,021 ლარი და 865 ლარი წარმოადგენს ძველი ხელმძღვანელების გათავისუფლებასთან და ახალი ხელმძღვანელობის დანიშვნასთან დაკავშირებულ ბონუსებს, შესაბამისად.

## 29. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს პროცენტიან სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას და სხვა მიმდინარე ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა ჯგუფის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობისთვის. ჯგუფს თავისი საოპერაციო საქმიანობის შედეგად აქვს სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები, ფინანსური დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნები, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და გაცემული სესხები.

ჯგუფს აქვს საკრედიტო, ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკები.

ჯგუფისთვის დამახასიათებელი საპროცენტო განაკვეთის რისკი ძირითადად უკავშირდება ჯგუფის გრძელვადიან სასესხო ვალდებულებებს, რომლებსაც მცოცავი საპროცენტო განაკვეთი აქვთ. ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში ფიქსირებული განაკვეთით ერიცხება პროცენტი.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას. ჯგუფი საკმაოდ შეზღუდულად ეწევა ისეთ საქმიანობას, რომლის დროსაც ფინანსური რისკის აღება მოუწევდა. ჯგუფი 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. ჯგუფის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების, ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების, გაცემული სესხების და მოკლევადიანი ანაზრების აგრეგირებული ნაშთით 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ათას ლარში)

## 29. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ჯგუფის საკრედიტო რისკის დონე წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების, ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების, ფინანსური დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების და გაცემული სესხების აგრეგირებული ნაშთით 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 33,213 ლარს (2018 წ.: 24,852 ლარი) უტოლდებოდა.

#### *სავაჭრო დებიტორული დავალიანება*

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაჰენტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის დაფარვისა და მისაღები დავალიანების ვადების სისტემატურ ანალიზს. კონტრაჰენტის ლიმიტების დადგენა კრედიტის პირობების საფუძველზე. საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მკორექტირებელი ზომები.

მომხმარებლის საკრედიტო რისკი იმართება ჯგუფის თითოეული ბიზნესერთეულის მიერ დანერგილი მომხმარებლის საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკით, პროცედურებითა და კონტროლის მექანიზმებით. მომხმარებლების მიმართ დაუფარავი მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები რეგულარულად კონტროლდება, მსხვილი მომხმარებლებისთვის მიწოდებები, როგორც წესი, უზრუნველყოფილია ავტორიტეტული ბანკებისგან ან სხვა ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული აკრედიტივებით ან კრედიტის სხვა ტიპის დაზღვევით.

ჯგუფი გაუფასურება ინდივიდუალურად და კოლექტიურად ანალიზებს. ჯგუფი ინდივიდუალურ შეფასებას ექსპორტის კონტრაჰენტებისთვის ატარებს. ვინაიდან მათ დაბალი რისკი ახასიათებს.

დისტრიბუციის მომსახურების კლიენტების შემთხვევაში, ჯგუფი გაუფასურებას კოლექტიურად აფასებს. ეს კლიენტები დაყოფილია რისკის სამ სხვადასხვა ჯგუფად (მაღალი, დაბალი და საშუალო). მაღალი რისკის ჯგუფი შედგება ფიზიკური პირებისგან. დაბალი რისკის ჯგუფი შედგება იმ მსხვილი კლიენტებისგან, ვისთანაც ჯგუფს მნიშვნელოვანი ბრუნვა აქვს, მაგალითად, სავაჭრო პუნქტების, სასტუმროების და რესტორნების ფართო ქსელები. საშუალო რისკის ჯგუფში სხვა იურიდიული პირები შედიან.

გაუფასურების ანალიზი რისკის თითოეული ჯგუფისთვის ტარდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ანარიცხების მატრიცის გამოყენებით, რომლითაც ფასდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. დარეზერვების ნორმები ეყრდნობა სხვადასხვა სეგმენტებად დაჯგუფებული, ზარალიანობის მსგავსი მაჩვენებლის მქონე, მომხმარებლებისთვის დადგენილ ვადაგადაცილებულ დღეებს. გაანგარიშება ასახავს საშუალო შეწონილ ალბათობას, ფულის დროით ღირებულებას და გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არის ხელმისაწვდომი წარსულში მომხდარი მოვლენების, არსებული პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური ვითარების პროგნოზების შესახებ. ზოგადად, სავაჭრო დებიტორული დავალიანება ჩამოიწერება ერთ წელზე მეტი ხნით ვადაგადაცილების შემთხვევაში და იძულებითი აღსრულების ღონისძიებას არ ექვემდებარება. ჯგუფი არ ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა და საკრედიტო ხარისხი წარმოდგენილია მე-11 შენიშვნაში.

#### *მიმდინარე ანგარიშებზე და მოკლევადიან ანაზღაურებზე განთავსებული ფულადი სახსრები*

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით, რომელთაც სარეიტინგო კომპანია Fitch-ისგან მინიჭებული აქვთ BB- რეიტინგი. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, სადაც ანაზღაურები აქვს განთავსებული, ასევე ყოველდღიურად კონტროლდება ძირითადი კლიენტებისა და შესაბამისი მისაღები ანგარიშების სტატუსიც.

(ათას ლარში)

## 29. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

### სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კრედიტზე სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსის მერყეობის გამო. სავალუტო კურსის მერყეობის რისკი ჯგუფს აქვს მირითადად უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებზე.

ჯგუფი კონტრაქტებს აფორმებს აშშ დოლარში, ევროში, გრივნასა და ლარში. ჯგუფი არ იყენებს სავალუტო წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომ დააზღვიოს მომავალი გარიგებები და ფულადი ნაკადები.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია, რომელ ვალუტებში ჰქონდა ჯგუფს მნიშვნელოვანი რისკი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარში გამოხატულ ფულად აქტივებზე და ვალდებულებებზე:

| 2019                                          | აშშ დოლარი     | უკრაინული გრივნა | ევრო             |
|-----------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>აქტივები</b>                               |                |                  |                  |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                | 2,044          | 5,175            | 1,925            |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 4,105          | –                | 1,699            |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |                |                  |                  |
| პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები | (6,736)        | –                | (104,173)        |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება       | (3,049)        | (130)            | (4,562)          |
| <b>ნეტო პოზიცია</b>                           | <b>(3,636)</b> | <b>5,045</b>     | <b>(105,111)</b> |

| 2018                                          | აშშ დოლარი      | უკრაინული გრივნა | ევრო            |
|-----------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| <b>აქტივები</b>                               |                 |                  |                 |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                | 1,720           | 4,114            | 1,129           |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 3,684           | 217              | 1,403           |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |                 |                  |                 |
| პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები | (21,699)        | –                | (65,015)        |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება       | (2,930)         | (78)             | (5,135)         |
| <b>ნეტო პოზიცია</b>                           | <b>(19,225)</b> | <b>4,253</b>     | <b>(67,618)</b> |

ქვემოთ მოცემული ანალიზი ითვლის ლარის მიმართ სავალუტო კურსების სავარაუდო ცვლილებების ეფექტს მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის შემთხვევაში. ცხრილში უარყოფითი მაჩვენებელი ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ან საკუთარ კაპიტალში, ხოლო დადებითი მაჩვენებელი კი ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

| სავალუტო კურსის ცვლილება |        |           |             |
|--------------------------|--------|-----------|-------------|
| 2019                     | %      | გამყარება | გაუფასურება |
| აშშ დოლარი               | 10.00% | 1,593     | (1,593)     |
| ევრო                     | 11.00% | 12,359    | (12,359)    |
| უკრაინული გრივნა         | 30.00% | 1,592     | (1,592)     |
| სავალუტო კურსის ცვლილება |        |           |             |
| 2018                     | %      | გამყარება | გაუფასურება |
| აშშ დოლარი               | 15.00% | (2,884)   | 2,884       |
| ევრო                     | 15.00% | (10,143)  | 10,143      |
| უკრაინული გრივნა         | 30.00% | 1,276     | (1,276)     |

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 29. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

### ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ვადიანობის ანალიზთან.

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

| 2019                                            | მოთხოვნამდე  | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან<br>12 თვემდე | 1-დან<br>5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ            |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|----------------|
| საიჯარო ვალდებულებები                           | –            | 207                | 2,223              | 344               | –            | 2,774          |
| პროცენტული სესხები და<br>გადასახდელი ანგარიშები | 3,484        | 4,256              | 35,693             | 114,906           | 7,323        | 165,662        |
| სხვა მიმდინარე<br>ვალდებულებები                 | –            | 4,900              | –                  | –                 | –            | 4,900          |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანება   | –            | 20,056             | –                  | –                 | –            | 20,056         |
|                                                 | <b>3,484</b> | <b>29,212</b>      | <b>35,693</b>      | <b>114,906</b>    | <b>7,323</b> | <b>190,618</b> |

| 2018                                            | მოთხოვნამდე | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან<br>12 თვემდე | 1-დან<br>5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ            |
|-------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|----------------|
| პროცენტული სესხები და<br>გადასახდელი ანგარიშები | –           | 1,282              | 54,496             | 77,622            | 8,693        | 142,093        |
| სხვა მიმდინარე<br>ვალდებულებები                 | –           | 2,468              | –                  | –                 | –            | 2,468          |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანება   | –           | 16,416             | –                  | –                 | –            | 16,416         |
|                                                 | <b>–</b>    | <b>20,166</b>      | <b>54,496</b>      | <b>77,622</b>     | <b>8,693</b> | <b>160,977</b> |

### კაპიტალის მართვა

ჯგუფის კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, საემისიო კაპიტალს და საკუთარი კაპიტალის ყველა სხვა რეზერვს, რომლებიც მიკუთვნებულია მშობელი კომპანიის წილების მფლობელებისთვის და, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეფასებულია 73,809 ლარით (2018 წ.: 54,510 ლარი).

## 30. 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.

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

### 30. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

### 31. 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, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

#### საოპერაციო გარიგებები

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

| საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები | შესყიდვები | საიჯარო          | სადაზღვევო | სახელშეკ- | ვალდებუ-  | მოთხოვნები |
|---------------------------------------------------|------------|------------------|------------|-----------|-----------|------------|
|                                                   |            | და<br>კომუნალური |            | რულებო    | ლებები    | დაკავში-   |
|                                                   |            | ხარჯი            | ხარჯი      | ვალდებუ-  | რებული    | რებული     |
|                                                   |            |                  |            | ლებები    | მხარეების | მიმართ     |
|                                                   |            |                  |            |           | მიმართ    | /გადახდილი |
|                                                   |            |                  |            |           |           | ავანსები   |
| 2019                                              | 161        | 41               | 389        | –         | 1,462     | 24         |
| 2018                                              | –          | 936              | 327        | –         | 1,953     | 33         |

#### საინვესტიციო და საფინანსო გარიგებები

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

| მფლობელები | ფინანსურ<br>საქმიანობაზე                           |                                                            |                                                      | ფულადი<br>სახსრები და<br>მათი<br>ეკვივალენ-<br>ტები | ვალდებუ-<br>ლებები<br>დაკავში-<br>რებული<br>მხარეების<br>მიმართ | მოთხოვნები<br>დაკავში-<br>რებული<br>მხარეების<br>მიმართ |
|------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|            | ფინანსურ<br>საქმიანობაზე<br>გაწეული<br>დანახარჯები | ფინანსური<br>გაწეული<br>კაპიტალი-<br>ზებული<br>დანახარჯები | ფინანსური<br>საქმიანობიდან<br>მიღებული<br>შემოსავალი |                                                     |                                                                 |                                                         |

#### 2019

სს „ჯორჯია კაპიტალი“  
(მე-15 შენიშვნა)

3,420

–

–

–

3,394

–

#### 2018

სს „ჯორჯია კაპიტალი“  
(მე-15 შენიშვნა)

116

–

–

–

38,022

–

(ათას ლარში)

### 32. ჯგუფის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება

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

|                               | 2019         | 2018         |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| ხელმძღვანელი პირების პრემიები | 3,049        | 3,191        |
| ხელმძღვანელი პირების ხელფასი  | 1,753        | 1,339        |
| <b>სულ</b>                    | <b>4,802</b> | <b>4,530</b> |

### 33. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

#### მიღებული ახალი დაფინანსება

2020 წლის 11 თებერვალს ჯორჯია კაპიტალმა ჯგუფის კაპიტალში 1,744 მილიონი აშშ დოლარი (5,000 ლარი) შეიტანა.

2020 წლის თებერვალში გუნდმა 2,000 ლარი მოიზიდა ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებისგან სადისტრიბუციო ბიზნესის საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად.

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

2020 წლის პირველ კვარტალში ჯგუფმა ადგილობრივი დაწესებულებისგან მიიღო 500 ლარის აგროსესხი ღვინის ბიზნესის კაპიტალური დანახარჯების დასაფარად.

#### 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. 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 „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 დაშვებულია.

ჯგუფი აკვირდება კორონავირუსის (COVID-19) გავრცელების გავლენას 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 ჯგუფზე მისი შესაძლო გავლენის სრულად გააზრება. ჯგუფი კორონავირუსის (COVID-19) 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.

# სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და შვილობილი კომპანიები

## კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

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

## შინაარსი

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

|                                                                     |      |
|---------------------------------------------------------------------|------|
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....             | 1    |
| სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....                   | 2    |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....     | 3    |
| ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....                  | 4    |
| კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები..... | 5-82 |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“  
აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

### მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

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

### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითა არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან 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 გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

## ***სხვა ინფორმაცია ასახულია ჯგუფის 2019 წლის წლიურ ანგარიშში***

სხვა ინფორმაცია შედგება ჯგუფის 2019 წლის წლიურ ანგარიშში ასახული ინფორმაციისგან, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე ჩვენ მიერ გაცემული აუდიტორის დასკვნის გამოკლებით. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2019 წლის წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი, სავარაუდოდ, გახდება აუდიტორის წინამდებარე დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ სხვა ინფორმაცია და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

## ***ხელმძღვანელობისა და დირექტორთა საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე***

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, 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 ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

## **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული 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 იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ 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 ჯგუფის 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 მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა ჯგუფი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდნენ საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული 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. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.

- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

დირექტორთა 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



**Building a better  
working world**

- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

დირექტორთა 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 ლოჩა  
შპს „იუაის“ სახელით  
თბილისი, საქართველო

2020 წლის 21 აგვისტო

## ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

### 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                                          |          | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ.<br>(გადაანგა-<br>რიშებული) | 1 იანვარი,<br>2018 წ.<br>(გადაანგა-<br>რიშებული) |
|--------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                          | შენიშვნა |                          |                                                     |                                                  |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                                             |          |                          |                                                     |                                                  |
| ძირითადი საშუალებები                                                     | 8        | 134,124                  | 131,070                                             | 102,894                                          |
| გუდვილი                                                                  | 9        | 13,639                   | 8,198                                               | 2,836                                            |
| არამატერიალური აქტივები                                                  | 9        | 8,195                    | 2,094                                               | 1,799                                            |
| გადახდილი ავანსები                                                       | 12       | 1,996                    | 2,056                                               | 1,577                                            |
| მოთხოვნები ფინანსური დაწესებულებების მიმართ                              |          | 152                      | 136                                                 | –                                                |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                                         |          | <b>158,106</b>           | <b>143,554</b>                                      | <b>109,106</b>                                   |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                                             |          |                          |                                                     |                                                  |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                                           | 10       | 45,025                   | 30,043                                              | 17,514                                           |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                                           | 11       | 23,713                   | 14,738                                              | 12,179                                           |
| გადახდილი ავანსები                                                       | 12       | 4,442                    | 3,367                                               | 2,807                                            |
| სხვა მიმდინარე აქტივები                                                  |          | 1,555                    | –                                                   | 7                                                |
| გაცემული სესხები                                                         |          | –                        | 474                                                 | –                                                |
| შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები                                             |          | –                        | –                                                   | 4,381                                            |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                    | 13       | 9,348                    | 9,504                                               | 17,455                                           |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                                            |          | <b>84,083</b>            | <b>58,126</b>                                       | <b>54,343</b>                                    |
| <b>სულ აქტივები</b>                                                      |          | <b>242,189</b>           | <b>201,680</b>                                      | <b>163,449</b>                                   |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                |          |                          |                                                     |                                                  |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                                                 |          |                          |                                                     |                                                  |
| სააქციო კაპიტალი                                                         |          | 12,539                   | 5,525                                               | 5,200                                            |
| საემისიო კაპიტალი                                                        |          | 173,063                  | 83,992                                              | 78,748                                           |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი                                     |          | 30                       | (1,506)                                             | (1,782)                                          |
| აკუმულირებული ზარალი                                                     |          | (97,622)                 | (41,238)                                            | (11,998)                                         |
| კაპიტალის სხვა რეზერვები                                                 |          | (14,201)                 | 7,737                                               | 5,747                                            |
| <b>საკუთარი კაპიტალი, განკუთვნილი შშმბელი კომპანიის აქციონერებისთვის</b> |          | <b>73,809</b>            | <b>54,510</b>                                       | <b>75,915</b>                                    |
| არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                                         |          | 1                        | 1                                                   | 1                                                |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                                             | 14       | <b>73,810</b>            | <b>54,511</b>                                       | <b>75,916</b>                                    |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                        |          |                          |                                                     |                                                  |
| პროცენტული სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                             | 15       | 101,742                  | 55,368                                              | 61,482                                           |
| იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                    | 16       | 2,567                    | –                                                   | –                                                |
| სახელმწიფო გრანტი                                                        | 18       | 461                      | –                                                   | –                                                |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                    |          | <b>104,770</b>           | <b>55,368</b>                                       | <b>61,482</b>                                    |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>                                        |          |                          |                                                     |                                                  |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება                                  | 19       | 20,056                   | 16,416                                              | 14,335                                           |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა                      |          | 1,561                    | 2,456                                               | 1,178                                            |
| იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                    | 16       | 207                      | –                                                   | –                                                |
| პროცენტული სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                             | 15       | 35,760                   | 68,938                                              | 9,948                                            |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                                             |          | 1,125                    | 1,523                                               | 95                                               |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები                                             | 21       | 4,900                    | 2,468                                               | 495                                              |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                                       |          | <b>63,609</b>            | <b>91,801</b>                                       | <b>26,051</b>                                    |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                                 |          | <b>168,379</b>           | <b>147,169</b>                                      | <b>87,533</b>                                    |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                            |          | <b>242,189</b>           | <b>201,680</b>                                      | <b>163,449</b>                                   |

ხელმოწერილი და გამოსაშვებად ნებადართულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით 2020 წლის 21 აგვისტოს.

თემურ ჯანყარაშვილი

გენერალური დირექტორი

**ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

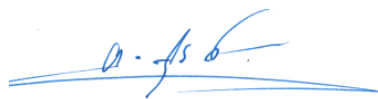
**2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

|                                                                          | შენიშვნა | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ.<br>(გადაანგარიშებული) | 1 იანვარი,<br>2018 წ.<br>(გადაანგარიშებული) |
|--------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                                             |          |                          |                                                |                                             |
| ძირითადი საშუალებები                                                     | 8        | 134,124                  | 131,070                                        | 102,894                                     |
| გუდვილი                                                                  | 9        | 13,639                   | 8,198                                          | 2,836                                       |
| არამატერიალური აქტივები                                                  | 9        | 8,195                    | 2,094                                          | 1,799                                       |
| გადახდილი ავანსები                                                       | 12       | 1,996                    | 2,056                                          | 1,577                                       |
| მოთხოვნები ფინანსური დაწესებულებების მიმართ                              |          | 152                      | 136                                            | –                                           |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                                         |          | <b>158,106</b>           | <b>143,554</b>                                 | <b>109,106</b>                              |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                                             |          |                          |                                                |                                             |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                                           | 10       | 45,025                   | 30,043                                         | 17,514                                      |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                                           | 11       | 23,713                   | 14,738                                         | 12,179                                      |
| გადახდილი ავანსები                                                       | 12       | 4,442                    | 3,367                                          | 2,807                                       |
| სხვა მიმდინარე აქტივები                                                  |          | 1,555                    | –                                              | 7                                           |
| გაცემული სესხები                                                         |          | –                        | 474                                            | –                                           |
| შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები                                             |          | –                        | –                                              | 4,381                                       |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                    | 13       | 9,348                    | 9,504                                          | 17,455                                      |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                                            |          | <b>84,083</b>            | <b>58,126</b>                                  | <b>54,343</b>                               |
| <b>სულ აქტივები</b>                                                      |          | <b>242,189</b>           | <b>201,680</b>                                 | <b>163,449</b>                              |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                |          |                          |                                                |                                             |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                                                 |          |                          |                                                |                                             |
| სააქციო კაპიტალი                                                         |          | 12,539                   | 5,525                                          | 5,200                                       |
| საემისიო კაპიტალი                                                        |          | 173,063                  | 83,992                                         | 78,748                                      |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი                                     |          | 30                       | (1,506)                                        | (1,782)                                     |
| აკუმულირებული ზარალი                                                     |          | (97,622)                 | (41,238)                                       | (11,998)                                    |
| კაპიტალის სხვა რეზერვები                                                 |          | (14,201)                 | 7,737                                          | 5,747                                       |
| <b>საკუთარი კაპიტალი, განკუთვნილი შიშველი კომპანიის აქციონერებისთვის</b> |          | <b>73,809</b>            | <b>54,510</b>                                  | <b>75,915</b>                               |
| არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                                         |          | 1                        | 1                                              | 1                                           |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                                             | 14       | <b>73,810</b>            | <b>54,511</b>                                  | <b>75,916</b>                               |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                        |          |                          |                                                |                                             |
| პროცენტული სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                             | 15       | 101,742                  | 55,368                                         | 61,482                                      |
| იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                    | 16       | 2,567                    | –                                              | –                                           |
| სახელმწიფო გრანტი                                                        | 18       | 461                      | –                                              | –                                           |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                    |          | <b>104,770</b>           | <b>55,368</b>                                  | <b>61,482</b>                               |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>                                        |          |                          |                                                |                                             |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება                                  | 19       | 20,056                   | 16,416                                         | 14,335                                      |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა                      |          | 1,561                    | 2,456                                          | 1,178                                       |
| იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                    | 16       | 207                      | –                                              | –                                           |
| პროცენტული სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                             | 15       | 35,760                   | 68,938                                         | 9,948                                       |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                                             |          | 1,125                    | 1,523                                          | 95                                          |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები                                             | 21       | 4,900                    | 2,468                                          | 495                                         |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                                       |          | <b>63,609</b>            | <b>91,801</b>                                  | <b>26,051</b>                               |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                                 |          | <b>168,379</b>           | <b>147,169</b>                                 | <b>87,533</b>                               |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                            |          | <b>242,189</b>           | <b>201,680</b>                                 | <b>163,449</b>                              |

ხელმოწერილი და გამოსაშვებად ნებადართულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით 2020 წლის 21 აგვისტოს.

თემურ ჯანყარაშვილი



გენერალური დირექტორი

**სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

|                                                                                                                | შენიშვნა | 2019            | 2018<br>(გადაანგარიშებული) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------------------|
| შემოსავალი და შემოსულობები                                                                                     | 23       | 124,706         | 76,214                     |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება                                                                               | 24       | (83,236)        | (48,863)                   |
| <b>საერთო მოგება</b>                                                                                           |          | <b>41,470</b>   | <b>27,351</b>              |
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები                                                                           | 25       | (26,626)        | (22,601)                   |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                                                                        | 26       | (22,886)        | (15,974)                   |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                                                                                        | 27       | (5,594)         | (6,273)                    |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი                                                                          |          | (740)           | (821)                      |
| გაუფასურების ზარალი                                                                                            | 29       | (25,207)        | –                          |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული შედეგი</b>                                                                |          | <b>(39,583)</b> | <b>(18,318)</b>            |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები                                                                      | 17       | (12,856)        | (7,250)                    |
| ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი                                                                    |          | –               | 164                        |
| წმინდა საკუროსო ზარალი                                                                                         |          | (3,435)         | (1,950)                    |
| ხელმძღვანელობის შეცვლის დანახარჯები                                                                            | 28       | (510)           | (1,886)                    |
| <b>ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე</b>                                                                          |          | <b>(56,384)</b> | <b>(29,240)</b>            |
| მოგების გადასახადი                                                                                             | 22       | –               | –                          |
| <b>წლის ზარალი</b>                                                                                             |          | <b>(56,384)</b> | <b>(29,240)</b>            |
| სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირებაც ხდება მომდევნო პერიოდების მოგება-ზარალში               |          |                 |                            |
| საკუროსო სხვაობა უცხოური ოპერაციების სხვა ვალუტაში გადაყვანისას                                                |          | 1,536           | 276                        |
| <b>წმინდა სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირებაც ხდება მომდევნო პერიოდების მოგება-ზარალში</b> |          | <b>1,536</b>    | <b>276</b>                 |
| <b>წლის მთლიანი სრული ზარალი, წმინდა</b>                                                                       |          | <b>(54,848)</b> | <b>(28,964)</b>            |

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                                                                                                  | სააქციო<br>კაპიტალი | დამატებითი<br>შენატანები<br>კაპიტალში | უცხოური<br>ვალუტის<br>კონვერტაციის<br>რეზერვი | გაუნაწილებელი<br>მოგება/<br>(ზარალი) | კაპიტალის<br>სხვა რეზერვები | სულ             | არასაკონ-<br>ტროლო<br>პაკეტის<br>მფლობელები | სულ             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------------------------|-----------------|
| <b>2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით<br/>(გადაანგარიშებული)</b>                                                                | <b>5,200</b>        | <b>78,748</b>                         | <b>(1,782)</b>                                | <b>(11,998)</b>                      | <b>5,747</b>                | <b>75,915</b>   | <b>1</b>                                    | <b>75,916</b>   |
| წლის ზარალი                                                                                                                      | -                   | -                                     | -                                             | (29,240)                             | -                           | (29,240)        | -                                           | (29,240)        |
| სხვა სრული ზარალი                                                                                                                | -                   | -                                     | 276                                           | -                                    | -                           | 276             | -                                           | 276             |
| <b>მთლიანი სრული ზარალი</b>                                                                                                      | <b>-</b>            | <b>-</b>                              | <b>276</b>                                    | <b>(29,240)</b>                      | <b>-</b>                    | <b>(28,964)</b> | <b>-</b>                                    | <b>(28,964)</b> |
| ოპერაცია საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ სამეურნეო<br>სუბიექტებთან (მე-14 შენიშვნა)                                           | -                   | -                                     | -                                             | -                                    | 1,990                       | 1,990           | -                                           | 1,990           |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვება (მე-14 შენიშვნა)                                                                                     | 325                 | 5,244                                 | -                                             | -                                    | -                           | 5,569           | -                                           | 5,569           |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით<br/>(გადაანგარიშებული)</b>                                                                | <b>5,525</b>        | <b>83,992</b>                         | <b>(1,506)</b>                                | <b>(41,238)</b>                      | <b>7,737</b>                | <b>54,510</b>   | <b>1</b>                                    | <b>54,511</b>   |
| წლის ზარალი                                                                                                                      | -                   | -                                     | -                                             | (56,384)                             | -                           | (56,384)        | -                                           | (56,384)        |
| სხვა სრული ზარალი                                                                                                                | -                   | -                                     | 1,536                                         | -                                    | -                           | 1,536           | -                                           | 1,536           |
| <b>მთლიანი სრული ზარალი</b>                                                                                                      | <b>-</b>            | <b>-</b>                              | <b>1,536</b>                                  | <b>(56,384)</b>                      | <b>-</b>                    | <b>(54,848)</b> | <b>-</b>                                    | <b>(54,848)</b> |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვება საერთო<br>კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო<br>სუბიექტებთან ოპერაციის ფარგლებში<br>(მე-14 შენიშვნა) | 2,686               | 47,894                                | -                                             | -                                    | (21,938)                    | 38,377          | -                                           | 38,377          |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვება (მე-14 შენიშვნა)                                                                                     | 4,328               | 41,177                                | -                                             | -                                    | -                           | 35,770          | -                                           | 35,770          |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                                                                       | <b>12,539</b>       | <b>173,063</b>                        | <b>30</b>                                     | <b>(97,622)</b>                      | <b>(14,201)</b>             | <b>73,809</b>   | <b>1</b>                                    | <b>73,810</b>   |

5-82 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

### 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                                                                                        | შენიშვნა | 2019            | 2018<br>(გადაანგარიშებული) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------------------|
| <b>საოპერაციო საქმიანობა</b>                                                                                           |          |                 |                            |
| ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე                                                                                         |          | (56,384)        | (29,240)                   |
| <b>კორექტირებები დაბეგვრამდელი ზარალის წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოსაყვანად</b>                           |          |                 |                            |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთა                                                                                            | 8        | 16,006          | 11,530                     |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია                                                                                   | 9        | 344             | 324                        |
| ძირითადი საშუალებების გაუფასურება                                                                                      | 29       | 25,207          | -                          |
| გადახდილი ავანსების გაუფასურება                                                                                        |          | 142             | -                          |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები                                                                              | 17       | 12,856          | 7,250                      |
| ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი                                                                            |          | -               | -                          |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა                                                                               | 27       | 386             | 1,458                      |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი                                                                                  | 11       | 740             | 821                        |
| ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა                                                                 | 23       | (2,899)         | (2,875)                    |
| მიღებული სახელმწიფო გრანტები                                                                                           |          | 69              | -                          |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა                                                                    |          | (96)            | -                          |
| საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი / (შემოსულობა), რომელიც მიკუთვნება ფინანსური და საინვესტიციო საქმიანობისთვის |          | 5,040           | (1,158)                    |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე</b>                              |          | <b>1,411</b>    | <b>(11,890)</b>            |
| <b>საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები</b>                                                                            |          |                 |                            |
| ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში                                                                              |          | (4,902)         | (7,853)                    |
| ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში                                                                               |          | (9,400)         | (1,268)                    |
| ცვლილებები გადახდილ ავანსებში                                                                                          |          | (635)           | (647)                      |
| ცვლილებები სხვა აქტივებში                                                                                              |          | 116             | 7                          |
| ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში                                                                   |          | 1,957           | 2,854                      |
| ცვლილებები სხვა მიმდინარე ვალდებულებებში                                                                               |          | 4,796           | 703                        |
| ცვლილებები საგადასახადო დავალიანებებში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე                                     |          | (895)           | 1,278                      |
| ცვლილება მიღებულ ავანსებში                                                                                             |          | (398)           | 1,428                      |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები, პროცენტისა და მოგების გადასახადის გადახდამდე</b>              |          | <b>(7,950)</b>  | <b>(15,388)</b>            |
| გადახდილი პროცენტი                                                                                                     |          | (9,533)         | (3,826)                    |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                                                     |          | <b>(17,483)</b> | <b>(19,214)</b>            |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობა</b>                                                                                         |          |                 |                            |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                                                                           |          | (20,967)        | (12,127)                   |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                                                                        |          | (8,480)         | (524)                      |
| შეზღუდული წვდომის ანგარიშიდან ფულადი სახსრების გამოტანა                                                                |          | -               | 4,381                      |
| გაცემული სესხები                                                                                                       |          | -               | (474)                      |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი                                                                  |          | 2,018           | 554                        |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა, მიღებული თანხის გამოკლებით                                                               | 5        | (33,062)        | (24,312)                   |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                                                   |          | <b>(60,491)</b> | <b>(32,502)</b>            |
| <b>საფინანსო საქმიანობა</b>                                                                                            |          |                 |                            |
| ახალი აქციების გამოშვება                                                                                               | 14       | 35,770          | 7,559                      |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                                                                            | 17       | (92,736)        | (16,259)                   |
| აღებული სესხები                                                                                                        | 17       | 134,800         | 52,585                     |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                                                         |          | <b>77,834</b>   | <b>43,885</b>              |
| <b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა კლება</b>                                                           |          | <b>(140)</b>    | <b>(7,831)</b>             |
| საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე                                                         |          | (16)            | (120)                      |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში                                                              | 13       | 9,504           | 17,455                     |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს</b>                                                            | 13       | <b>9,348</b>    | <b>9,504</b>               |

არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2019 წელს მშობელი კომპანიისგან 2018 და 2019 წლებში მიღებული პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები, რომელთა საბალანსო ღირებულება 9,734 ლარია, გარდაიქმნა შვილობილი კომპანიის - შპს „გლობალ ზიერ ჯორჯიას“ კაპიტალად.
- ▶ ძირითადი საშუალებების შესყიდვა მოიცავდა გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსების რეალიზებას 382 ლარის ოდენობით (2018 წ.: 183 ლარი).
- ▶ 2019 წელს, ძირითადი საშუალებების შესყიდვის შედეგად, გადასახდელი თანხის ნაშთი გაიზარდა 1,156 ლარით.

5-82 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში)

## 1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

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 - „კომპანია“) (საიდენტიფიკაციო ნომრით 404589913) - საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად შექმნილი სააქციო საზოგადოება. კომპანიამ ჩაანაცვლა სს „თელიანი ველი“, როგორც სს „თელიანი ველის“ და მისი შვილობილი კომპანიების ჯგუფის მშობელმა კომპანიამ. კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენს სს „თელიანი ველის“ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გაგრძელებას.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მელიქიშვილის 8 / ტატიშვილის 1.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებებს (შემდგომში ერთობლივად მოხსენიებული, როგორც „ჯგუფი“). მისი შვილობილი კომპანიები წარმოდგენილია მე-2 შენიშვნაში.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა ღვინის, ლუდის ლიმონათისა და სხვა ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და დისტრიბუცია, ასევე იმპორტირებული ლუდისა და სხვა სასმელების დისტრიბუცია. 2015 წელს ჯგუფმა 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, კრუშოვიცის და ჰაინეკენის ბრენდების ლუდის წარმოების ექსკლუზიური უფლება და ამავდროულად ხელშეკრულებით შეუძლია ამ ბრენდების საქართველოში, სომხეთსა და აზერბაიჯანში დისტრიბუცია.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია იყო გაერთიანებულ სამეფოში დაფუძნებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „ჯორჯია კაპიტალი“ („ჯორჯია კაპიტალი“ ან „საბოლოო მშობელი კომპანია“). კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია არის სს „ჯორჯია კაპიტალი“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“).

31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელები იყვნენ:

| მფლობელები                                                   | 2019 (%)   | 2018 (%)   |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ | 85.99      | 75.77      |
| სს „ლიბერთი კონსიუმერი“                                      | 0.82       | 1.87       |
| შპს „ფაიერბერდ რიპაბლიკს ფონდი“                              | 6.67       | 9.89       |
| შპს „ფაიერბერდ აგრორა ფონდი“                                 | 4.05       | 8.07       |
| კს „ფაიერბერდ აგრორა ფონდი“                                  | 2.30       | 4.04       |
| სხვა                                                         | 0.17       | 0.36       |
| <b>სულ</b>                                                   | <b>100</b> | <b>100</b> |

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

### 2.1 მომზადების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა ბიოპროდუქციისა, ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება.

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო

2019 წლის განმავლობაში ჯგუფმა განიცადა 56,384 ლარის წმინდა ზარალი (2018 წ.: 29,240 ლარი), ხოლო საოპერაციო საქმიანობაში გამოიყენა 17,483 ლარის ოდენობის ფულადი სახსრები (2018 წ.: 19,214 ლარი). ეს ფინანსური შედეგი ძირითადად მიეკუთვნება შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ (შემდგომში „გლობალ ბიერ ჯორჯია“), ჯგუფის შვილობილ კომპანიას. 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. „კრუმოვიცე“, „ამსტელი“ და ადგილობრივი წარმოების მსუბუქი ლუდი „კაიაკი“ - ამ სამი პრემიუმ სეგმენტის ლუდის წარმოება 2019 წლის მარტში დაიწყო. 2019 წლის ივლისში ბიზნესმა მნიშვნელოვანი ნაბიჯი გადადგა, კერძოდ, თავად დაიწყო ლუდი „ჰაინცენის“ ადგილობრივად ხარშვა.

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 (33-ე შენიშვნა). COVID-19-ის პანდემიის გამო ეკონომიკის გაურკვეველი მომავლის და ბაზრის მერყეობის გათვალისწინებით, ჯგუფმა შეაფასა თავისი უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ხელმძღვანელობამ გადასინჯა 12-თვიანი გაყიდვების გეგმა და მხედველობაში მიიღო ის, რომ COVID-19-ის გავრცელების შესაფერხებლად მიღებული შეზღუდვებით გაყიდვების ზოგიერთი არხი, მაგ. სასტუმროები, რესტორნები, კაფეები, უფრო დაზარალდა, ვიდრე საცალო სავაჭრო პუნქტები, როგორიცაა სუპერმარკეტები.

ხელმძღვანელობამ ასევე განიხილა ჯგუფის საექსპორტო ქვეყნებში არსებული ვითარება. ამჟამად საექსპორტო გაყიდვებზე პანდემიას არ უმოქმედია. ჯგუფის ძირითადი საექსპორტო ბაზარი დსთ-ის ქვეყნებია.

მიმდინარე გეგმებში გათვალისწინებულია ლარის გაუფასურების ეფექტი და მისი გავლენა ხარჯის უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ კატეგორიებზე, მაგალითად, ლუდის მოხარშვისთვის შემოტანილ მასალებზე.

ხელმძღვანელობამ ჩაატარა ჯგუფის ფინანსური შედეგების ლიკვიდურობის ანალიზი იმ დაშვებით, რომ COVID-19-ის ეფექტები უარყოფითად აისახება ჯგუფზე 2020 წლის ბოლომდე:

1. ღვინის სეგმენტი საკმარის საოპერაციო ფულად ნაკადებს წარმოქმნის, რომ დააფინანსოს მისი სამუშაო კაპიტალი და გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ღვინის სეგმენტის ბიუჯეტირებულ ხარჯებში შედის ზღვრული ხარჯები დამატებითი მარკეტინგული საქმიანობისთვის. უკიდურეს შემთხვევაში, ღვინის სეგმენტი შეძლებს საპროგნოზო ხარჯების შემცირებას 17%-ით და, საჭიროების შემთხვევაში, ფულადი სახსრების გადანაწილებას ჯგუფის საქმიანობის სხვა მიმართულებებზე.
2. 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, რომლის გადახდაც 2021 წლის აპრილში უნდა მოხდეს. 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.

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

### 2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ჯგუფისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ აქვს ინვესტიციის ობიექტზე ზეგავლენა (ანუ ამჟამინდელი უფლებები მას საშუალებას აძლევს, ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა მართოს);
- ▶ ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგების მიღების უფლება ან მგრძნობელობა; და
- ▶ შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

გავრცელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების შესაბამისად, თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე აქვს თუ არა გავლენა, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან სახელშეკრულებო გარიგებები;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები;
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები.

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შვილობილ საწარმოზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მშობელი კომპანიის აქციონერებსა და არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს მაშინაც კი, თუ ეს არასაკონტროლო პაკეტის ბალანსის დეფიციტს იწვევს. საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური აქტივი და ვალდებულება, საკუთარი კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

შვილობილი საწარმოს საკუთარ კაპიტალში წილის შეცვლა, კონტროლის დაკარგვის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება. თუ ჯგუფი დაკარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, იგი წყვეტს შესაბამისი აქტივების (გუდვილის ჩათვლით), ვალდებულებების, არასაკონტროლო პაკეტის და საკუთარი კაპიტალის სხვა კომპონენტების აღიარებას, ხოლო შედეგად მიღებულ შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგ შვილობილ კომპანიებს მოიცავს:

| შვილობილი კომპანია                            | წილობრივი მონაწილეობა %, 2019 | წილობრივი მონაწილეობა %, 2018 | ქვეყანა    | საქმიანობის სფერო                              | კონტროლი                          | შეძენის / დაფუძნების თარიღი |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“    | 100                           | 100                           | საქართველო | საქონლის ბითუმად რეალიზაცია                    | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 27 მარტი, 2007 წ.           |
| სს „თელიანი ველი“                             | 100                           | 100                           | საქართველო | ღვინის წარმოება                                | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 28 თებერვალი, 2007 წ.       |
| შპს „თელიანი თრეიდინგი“                       | 100                           | 100                           | უკრაინა    | საქონლის ბითუმად რეალიზაცია                    | სს „თელიანი ველი“                 | 31 დეკემბერი, 2007 წ.       |
| შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“                      | 100                           | 100                           | საქართველო | ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების წარმოება | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 24 დეკემბერი, 2014 წ.       |
| შპს „ლე კავკასი“                              | 100                           | 100                           | საქართველო | კონიაკის წარმოება                              | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 20 მარტი, 2007 წ.           |
| შპს „კუპა“                                    | 70                            | 70                            | საქართველო | მუხის კასრების წარმოება                        | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 20 მარტი, 2007 წ.           |
| შპს „ქინძმარაულის მარანი“                     | 100                           | 100                           | საქართველო | ღვინის წარმოება                                | სს „პარვესთ ჯორჯია“               | 25 აპრილი, 2018 წ.          |
| შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“ | 100                           | –                             | საქართველო | ღვინის წარმოება                                | სს „პარვესთ ალავერდი“             | 19 აგვისტო, 2019 წ.         |
| შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“                      | 100                           | 100                           | საქართველო | ყავის დისტრიბუცია                              | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 26 დეკემბერი, 2016 წ.       |
| შპს „ნიუ ქოფი კომპანი“                        | 100                           | 100                           | საქართველო | ყავის დისტრიბუცია                              | შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“          | 15 თებერვალი, 2017 წ.       |
| შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“                  | 100                           | 100                           | საქართველო | ლუდის წარმოება                                 | „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“      | 7 თებერვალი, 2018 წ.        |
| შპს „Craf and Draft“                          | 100                           | –                             | საქართველო | ლუდის წარმოება                                 | შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“      | 20 თებერვალი, 2019 წ.       |
| სს „პარვესთ ჯორჯია“                           | 100                           | –                             | საქართველო | ღვინის წარმოება                                | კონტროლდება მართვის ხელშეკრულებით | 25 აპრილი, 2018 წ.          |
| სს „პარვესთ ალავერდი“                         | 100                           | –                             | საქართველო | ღვინის წარმოება                                | კონტროლდება მართვის ხელშეკრულებით | 19 აგვისტო, 2019 წ.         |

ჯგუფი აკონტროლებს შპს „ქინძმარაულის მარანს“ („ქინძმარაულის მარანი“) და შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდს“ („ალავერდი“) მართვის ხელშეკრულებით მონიჭებული უფლებებით, რაც ჯგუფს უფლებამოსილებას ანიჭებს, წარმართოს ამ სუბიექტების შესაბამისი საქმიანობა მათ მოგებაზე მიბმული ცვლადი ანაზღაურების სანაცვლოდ. ჯგუფის შეფასებით, მართვის ხელშეკრულებების პირობები მას ანიჭებს კონტროლს ამ სუბიექტებზე, რაც წარმოადგენს მნიშვნელოვან განსჯას. შესაბამისად, ჯგუფმა შეიტანა „ქინძმარაულის მარანი“ და „ალავერდი“ ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

შპს „ლე კავკასი“ და შპს „კუპას“ 2009 წლიდან აქტიური ოპერაციები არ ჰქონიათ. 2018 წელს შპს „თელიანი თრეიდინგს“ (საქართველო) სახელი შეეცვალა და ეწოდა შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“.

შვილობილი კომპანიები სრულად კონსოლიდირებულია მათი შეძენის თარიღიდან, ანუ იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფმა მათზე კონტროლი მოიპოვა და მათი კონსოლიდაცია გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც ჯგუფი მათზე კონტროლს დაკარგავს. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება მზადდება ანგარიშგების იმავე პერიოდისთვის, რომლისთვისაც კომპანიის ანგარიშგება, შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებით.

(ათას ლარში)

ჯგუფის ყველა შიდა ნაშთი, ოპერაცია, ჯგუფის შიდა ოპერაციებით განპირობებული არარეალიზებული შემოსულობა და ზარალი, და დივიდენდები სრულად არის გაქვითული.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

#### ა) საწარმოთა გაერთიანება და გუდვილი

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. შესყიდვის ღირებულება გამოითვლება შემდეგი კომპონენტების დაჯგუფებით: შესყიდვის დღეს სამართლიანი ღირებულებით გადახდილი საფასური და შეძენილი კომპანიის ნებისმიერი უმცირესობის წილის მოცულობა. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, ჯგუფი შეძენილი კომპანიის არასაკონტროლო პაკეტებს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ან ამოცნობადი წმინდა აქტივების პროპორციული წილის შესაბამისად. შესყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯების აღიარება ხდება მათი გაწვევითანავე და შედის ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

როდესაც ჯგუფი შეისყიდის ბიზნესს, კლასიფიკაციის მიზნებისთვის აფასებს მის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისათვის არსებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების, ეკონომიკური გარემოებებისა და რელევანტური პირობების შესაბამისად. აღნიშნული მოიცავს შესყიდული საწარმოს მიერ ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტების განცალკევებას ძირითად ხელშეკრულებებში.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შემძენის მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის. პირობითი ანაზღაურება, რომელიც კლასიფიცირდება კაპიტალად, არ გადაფასდება და მისი შემდგომი გადახდა აღირიცხება კაპიტალში. პირობითი საფასური, რომელიც მოიაზრება აქტივად ან ვალდებულებად, წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს და შეესაბამება ფასს 9-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში შემდგომი ცვლილებები აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ფასს 9-ის შესაბამისად. სხვა პირობითი ანაზღაურება, რომელიც არ ექვევება ბასს 39-ის მოქმედების არეალში, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება მოგება-ზარალში.

გუდვილის აღიარება თავდაპირველად ხდება თვითღირებულებით, და ტოლია წმინდა ამოცნობადი შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების ღირებულების ზემოთ გადახდილი ნამეტი ღირებულებისა (სხვაობა უმცირესობის და მფლობელობაში ადრე არსებულ ნებისმიერ წილში გადახდილ და ნაკისრი ანაზღაურების ჯამს და წმინდა შეძენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებს შორის). თუ შეძენილი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მეტია მთლიანად გადახდილ ანაზღაურებაზე, ჯგუფი ხელახლა აფასებს, სწორად ამოიცნო თუ არა ყველა შეძენილი აქტივი და ნაკისრი ვალდებულება და გადასინჯავს შეძენის თარიღისთვის ასაღიარებელი თანხების შესაფასებლად გამოყენებულ პროცედურას. თუ ხელახალი შეფასების შედეგად წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მაინც გადააჭარბებს მთლიანად გადახდილ ანაზღაურებას, მაშინ ხდება მოგების აღიარება მოგებაში ან ზარალში.

პირველადი აღიარების შემდგომ, გუდვილის შეფასება ხდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება ნებისმიერი დარიცხული გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების დადგენის მიზნებისათვის, საწარმოთა გაერთიანებისას წარმოქმნილი გუდვილი შესყიდვის თარიღიდან გადანაწილდება ჯგუფის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულებზე, რომლებიც, როგორც მოსალოდნელია, ისარგებლებენ გაერთიანებით, განურჩევლად იმისა, აღნიშნულ ბიზნეს ერთეულებს შეძენილი საწარმოს სხვა აქტივები მიეკუთვნება, თუ ვალდებულებები.

როდესაც გუდვილი მიეკუთვნება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულს და ამ ერთეულის ოპერაციების ნაწილი არის გასხვისებული, გასხვისებულ ოპერაციასთან დაკავშირებული გუდვილი ჩართულია აღნიშნული ოპერაციის საბალანსო ღირებულებაში იმისთვის, რომ მოხდეს გასხვისებით მიღებული შემოსულობის ან ზარალის მართებული განსაზღვრა. ასეთ შემთხვევაში, გასხვისებულ ოპერაციაზე მიკუთვნილი გუდვილის განსაზღვრა ხდება გასხვისებული ოპერაციის ღირებულებასა და ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულში შენარჩუნებული ხვედრითი წილის მიხედვით.

#### ბ) საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანებები აღირიცხება წილების გაერთიანების მეთოდით, რომლის დროსაც ხდება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანებამდე პერიოდების გადანაგარიშება.

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემენილი აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარება ხდება საბალანსო ღირებულებებით, რათა ასახოს გაერთიანება ისე, თითქოს იგი მოხდა წარმოდგენილი უადრესი პერიოდის დასაწყისიდან და ეს ღირებულებები არ კორექტირდება გაერთიანების თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებების ასახვისათვის. სხვაობა გადაცემულ ანაზღაურებასა და შემენილ წმინდა აქტივებს შორის აღირიცხება, როგორც კაპიტალის კორექტირება. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად გუდვილის აღიარება არ ხდება.

#### გ) შემოსავალი მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

##### *შემოსავალი და შემოსულობები*

მზა პროდუქციის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი 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.

შემოსავლის აღიარება მზა პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებით ხდება იმისდა მიხედვით, თუ რა ოდენობის ანაზღაურების მიღებას მოელოდა ჯგუფი ამ საქონლის სანაცვლოდ. გარიგების ფასი ასახავს მომხმარებლისთვის გადასახდელი ანაზღაურების მიხედვით შესულ კორექტირებებს (ფულადი სახსრები, რომელსაც ჯგუფი უხდის ან აპირებს გადაუხადოს მომხმარებელს) და საქონლის მოცულობის გათვალისწინებით განსაზღვრულ ფასდათმობებს.

გარკვეული ხელშეკრულებები მომხმარებელს უფლებას აძლევს, გარკვეული პერიოდის განმავლობაში უკან დააბრუნოს საქონელი. ჯგუფი მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით აფასებს, რა საქონელი არ დაბრუნდება, რადგან ეს მეთოდი ყველაზე ზუსტად პროგნოზირებს ცვლადი ანაზღაურების ოდენობას, რომელსაც ჯგუფი მიიღებს.

##### *სახელშეკრულებო ნაშთები*

##### *სახელშეკრულებო აქტივები*

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

##### *სავაჭრო დებიტორული დავალიანება*

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 ჯგუფი გადასცემს მას შესაბამის საქონელს ან მომსახურებას. სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება შემოსავლად ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი ასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებას (ანუ კონტროლს შესაბამის საქონელსა თუ მომსახურებაზე მომხმარებელს გადასცემს).

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### დ) სახელმწიფო გრანტები

სახელმწიფო გრანტების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს სათანადო რწმუნება, რომ ასეთი გრანტი მიიღება და მასთან დაკავშირებული ყველა პირობა დაკმაყოფილდება. როდესაც გრანტი შეეხება ხარჯების მუხლს, მისი სისტემატური აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდის განმავლობაში, რომელშიც აღირიცხება ამ გრანტით დასაფარი შესაბამისი დანახარჯები. როდესაც გრანტი უკავშირდება აქტივს, იგი შემოსავლად აღირიცხება თანაბარი ოდენობებით შესაბამისი აქტივის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

როდესაც ჯგუფი იღებს არაფულადი აქტივების გრანტს, აქტივი და გრანტი აღირიცხება ნომინალური ღირებულებით და გადაიტანება მოგებაში ან ზალარში აქტივის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, საბაზისო აქტივის სარგებლის თანაბარი წლიური ოდენობებით გამოყენების საფუძველზე.

#### ე) 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 უცვლელად, ჯგუფი 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 მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ვაზის გაშენება წარმოდგენს ხარჯს, რომელიც გაიწია ახალი ვაზის ჩასაყრელად და მოსავლეად პირველი მოსავლის მოწვევამდე. მას შემდეგ, რაც ვაზი მოსავალს იძლევა, დაგროვილი დანახარჯები მიეკუთვნება მწიფე ვენახებს და მათი სასარგებლო მომსახურების ვადას ერიცხება ცვეთა.

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

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| ვაზი                               | 45-დან 50 წლამდე |
| შენობები                           | 7-დან 50 წლამდე  |
| მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა | 3-დან 20 წლამდე  |
| სატრანსპორტო საშუალებები           | 5-დან 7 წლამდე   |
| სხვა                               | 3-დან 8 წლამდე   |

აქტივების ცვეთა ხდება მათი ექსპლუატაციაში მიღების მომდევნო თვიდან. მიწა და ვენახი (გაშენებული ვაზი) არ არიცხავს ცვეთას.

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 მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

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

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### ცვეთის დანარჩენი

წარმოების პროცესში უშუალოდ მონაწილე ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დანარჩენი 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).

#### ვ) ბიოლოგიური აქტივები

სოფლის მეურნეობის პროდუქცია აღირიცხება ბასს 41-ის - „სოფლის მეურნეობა“ - თანახმად. ყურძნის მოსავლის აღება, როგორც წესი, შემოდგომაზე ხდება. მოსავლის აღებამდე ხდება ყურძნის მოყვანის ხარჯების მომდევნო პერიოდზე გადატანა, სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაწილში. მოსავლის აღებისას ყურძენი ხდება სოფლის მეურნეობის პროდუქცია და ამიტომ ფასდება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით ბასს 41-ის შესაბამისად და სამართლიანი ღირებულების ცვლილების შედეგად ყოველგვარი შემოსულობა ან ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ყურძნის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. ზოგადად, ჯგუფის ყურძნის ზუსტი საბაზრო ფასით შეფასება შეუძლებელია, რადგან ყურძენი არ იყიდება ღია ბაზარზე, ამიტომ ხელმძღვანელობა ღირებულებას ადგენს საკუთარი გამოცდილებისა და დარგის ცოდნის საფუძველზე, წარსულში ყიდვის გარიგებების გათვალისწინებით. გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით შეფასების შედეგი წარმოადგენს ყურძნის პირობით ღირებულებას, რომელიც მოსავლის აღების შემდეგ გადაიტანება სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაწილში. ბასს 41-ის შესაბამისად, სოფლის მეურნეობის პროდუქცია ასევე ფასდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს, ხოლო სამართლიანი ღირებულების შეფასების შედეგად მიღებული შემოსულობის ან ზარალის აღიარება ხდება შემოსავალში და შემოსულობებში.

სამრეწველო მცენარეები ბასს 16-ის მიხედვით „ძირითადი საშუალებები“ თვითღირებულებით აღირიცხება.

#### ზ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თითოეული პროდუქტის ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად გაწეული ხარჯები შემდეგნაირად აღირიცხება:

- ▶ ნედლეული: შესყიდვის ხარჯი საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით;
- ▶ მზა პროდუქცია 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.

#### თ) არამატერიალური აქტივები

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შემენილი არამატერიალური აქტივების ღირებულება წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. კომპანიის შიგნით წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივების კაპიტალიზაცია, გარდა კაპიტალიზებული კვლევა-განვითარების ხარჯებისა, არ ხდება და შესაბამისი ხარჯი აისახება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, რომლის განმავლობაშიც ეს ხარჯი გაიწია.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა განსაზღვრული ან განუსაზღვრელი ვადით ფასდება.

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. შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში. ჯგუფის არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა 5 წლიდან 10 წლამდეა.

სასარგებლო გამოყენების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ცვეთა არ ხდება. ისინი ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურების გამოსავლენად ინდივიდუალურად, ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე. განუსაზღვრელი ვადის შეფასება ყოველწლიურად გადაისინჯება იმის დასადასტურებლად, რომ შეფასება კვლავაც მისაღებია. თუ ეს ასე არაა, მოხდება განუსაზღვრელი ვადის განსაზღვრულად შეცვლა პერსპექტიული მეთოდით.

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 კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### ი) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც, ამავდროულად, მშობელი კომპანიის სამუშაო ვალუტაა. ჯგუფი თითოეული წვერისთვის განსაზღვრავს სამუშაო ვალუტას და თითოეული მათგანის ფინანსურ ანგარიშგებაში შესული მუხლები ფასდება ამ სამუშაო ვალუტის გამოყენებით. ჯგუფი კონსოლიდაციის პირდაპირ მეთოდს იყენებს.

##### (i) ოპერაციები და ნაშთები

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის სამეურნეო ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის 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 დაფარვით ან კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები აისახება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ ფულადი მუხლებისა, რომლებიც საზღვარგარეთ საქმიანობაში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციების ჰეჯირებისთვის არის განკუთვნილი. ისინი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში წმინდა ინვესტიციების ჩამოწერამდე, როდესაც ხდება მთლიანი თანხის რეკლასიფიკაცია მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში ასევე აისახება ამ ფულადი მუხლების საკურსო სხვაობებზე მიკუთვნებული დარიცხული გადასახადი და კრედიტები.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და პირვანდელი ღირებულებით ასახული არაფულადი მუხლები გადაყვანილია თავდაპირველი ოპერაციების თარიღებისათვის მოქმედი სავალუტო კურსების შესაბამისად. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როცა მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. არაფულადი მუხლების კონვერტაციის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი აღირიცხება მუხლის სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებით განპირობებული მოგებისა და ზარალის აღიარების შესაბამისად (ანუ თუ მუხლების სამართლიანი

(ათას ლარში)

დირებულების მოგება ან ზარალი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში ან მოგებაში ან ზარალში, შესაბამისად, მათზე საკურსო სხვაობებიც სხვა სრულ შემოსავალსა თუ მოგებაში ან ზარალში აისახება).

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც ჯგუფი თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის რამდენიმე წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, ჯგუფი თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე განსაზღვრავს ოპერაციის თარიღს.

#### (ii) ჯგუფის კომპანიები

კონსოლიდაციისას საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები ლარში გადაიყვანება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით, ხოლო მათი მოგება-ზარალის ანგარიშგება გადაიყვანება იმ სავალუტო კურსებით, რომლებიც მოქმედებს შესაბამისი ოპერაციების დღეს. კონსოლიდაციისთვის აუცილებელი კონვერტაციის შედეგად მიღებული საკურსო სხვაობების აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციების ჩამოწერის შემთხვევაში, სხვა სრული შემოსავლის ამ კონკრეტულ უცხოურ ოპერაციასთან დაკავშირებული კომპონენტის რეკლასიფიცირება ხდება მოგებაში ან ზარალში.

როდესაც შიდაჯგუფურ ბალანსზე საკურსო სხვაობა წარმოიშობა, რომელიც არსებითად შეადგენს სამეურნეო სუბიექტის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს საზღვარგარეთ წარმოებულ ოპერაციაში, მაშინ საკურსო სხვაობის აღიარება არ ხდება მოგებაში ან ზარალში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. მისი აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში და გროვდება საკუთარი კაპიტალის ცალკე კომპონენტზე, ამ საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციის ჩამოწერამდე.

#### კ) გადასახადები

##### მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება 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 კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული გარიგებების დაბეგრას, რომლებიც ითვლება მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგების ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯების ნაწილში აისახება, როგორც გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა.

უკრაინაში მიღებული მოგება, რომელიც დაკორექტირდა მუდმივი და დროებითი სხვაობების გასათვალისწინებლად, როგორც ადგილობრივი საგადასახადო კანონმდებლობითაა ნებადართული, იბეგრება მოგების გადასახადით. მოგების გადასახადის განაკვეთი უკრაინაში 18%-ია.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

რაც შეეხება უცხოური შვილობილი კომპანიების აქტივებსა და ვალდებულებებს, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებების აღიარება ხდება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და საგადასახადო ბაზებს შორის დროებით სხვაობებთან მიმართებით. გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია მომავალში დასაბეგრი მოგების მიღება, საიდანაც შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობის გამოქვითვა.

*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.

ბრუნვიდან გადასახადის წმინდა ოდენობა, რომელიც დასაბრუნებელია საგადასახადო ორგანოს მიერ ან მისთვის არის გადასახდელი, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გარდა, ან წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, მოგების გადასახადის გარდა, რომლებიც წარმოდგენილია წმინდა თანხით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

*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. ამიტომ ჯგუფი თითოეული სამეურნეო სუბიექტის ყველა საგადასახადო დავალიანებასა და მოთხოვნასთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

#### ლ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად

ჯგუფი აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ 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 გადაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

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

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

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას ჯგუფი გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

#### მ) 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 თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და ჯგუფის ბიზნესმოდელზე, რომლითაც ის ამ ფინანსურ აქტივებს მართავს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გამოკლებით, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფმა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, ჯგუფი 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.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელი ეხება იმას, თუ როგორ მართავს თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების მისაღებად. ბიზნესმოდელი განსაზღვრავს, მიიღება თუ არა ფულადი ნაკადები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების, ფინანსური აქტივების გაყიდვის ან ორივეს შედეგად.

ფინანსური აქტივების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც ჯგუფმა აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულება იკისრა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რაც მოითხოვს აქტივების გადაცემას კანონმდებლობით ან საბაზრო პრაქტიკით განსაზღვრულ ვადაში.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (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.

ჯგუფის ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას, მოთხოვნებს საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, და გაცემულ სესხებს, რომლებიც სხვა მიმდინარე აქტივებში შედის.

*ფინანსური აქტივების გაუფასურება*

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია შემდეგ შენიშვნებშია წარმოდგენილი:

- ▶ მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (მე-3 შენიშვნა);
- ▶ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (მე-11 შენიშვნა);
- ▶ ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (მე-2 შენიშვნა).

ჯგუფი 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 ჯგუფი მოელის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს მიახლოებული განაკვეთით. 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 გაზრდილა, 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 გაზრდილი, რეზერვის შექმნა სავალდებულოა კრედიტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალისთვის, იმისდა მიუხედავად, თუ როდის დგება დეფოლტი (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისთვის ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, ჯგუფი, ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფმა შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაბრები) ჯგუფმა 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 გაზრდილი, რეზერვი შეიქმნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები 90 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, ჯგუფმა შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ ჯგუფი სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, ჯგუფის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

#### **ფინანსური ვალდებულებები**

##### *პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება*

პირველადი აღიარებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები, მოგებასა და ზარალში ასახვით, 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 ანგარიშებისა და დებიტორული დავალიანების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსურ ვალდებულებებში შედის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება და პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები.

##### *შემდგომი შეფასება*

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. მოგებისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ 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 აისახება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე

(ათას ლარში)

გაწეული დანახარჯების სახით. ეს კატეგორია, როგორც წესი, ვრცელდება პროცენტის სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებზე.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობის და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების სახით.

#### აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა მოხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება და ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის სურვილი.

#### **ნ) იჯარა**

ხელშეკრულების გაფორმების დროს ჯგუფი აფასებს, ხელშეკრულება წარმოადგენს ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ანუ თუ ხელშეკრულება გულისხმობს გარკვეული პერიოდის განმავლობაში კონკრეტული აქტივის გაკონტროლების ან გამოყენების უფლებას ანაზღაურების სანაცვლოდ.

#### *ჯგუფი, როგორც მოიჯარე*

ჯგუფი იყენებს აღიარების და შეფასების ერთ მიდგომას ყველა იჯარისთვის, გარდა მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. ჯგუფი აღიარებს საიჯარო გადასახადების გადახდის ვალდებულებას და აქტივის გამოყენების უფლებას, რომლებიც წარმოადგენს საბაზისო აქტივების გამოყენების უფლებას.

#### *აქტივის გამოყენების უფლება*

ჯგუფი აქტივის გამოყენების უფლებას აღიარებს იჯარის დაწყების თარიღისთვის (ანუ იმ თარიღით, როდესაც საბაზისო აქტივი ხელმისაწვდომია გამოსაყენებლად). აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების ყოველი ხელახალი შეფასებისას. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯების და იჯარის დაწყების თარიღით ან თარიღამდე გადახდილი იჯარების თანხებს, რასაც აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები. თუ ჯგუფს არ აქვს გონივრული რწმენა იმისა, რომ იჯარის ვადის ბოლოს მოიპოვებს საიჯარო აქტივის მესაკუთრეობის უფლებას, აღიარებულ აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთას არიცხავს წრფივი მეთოდით, იჯარის ვადასა და სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების შემდეგ ვადებს შორის უმოკლეს ვადაზე:

- შენობა-ნაგებობები

7-დან 50 წლამდე

(ათას ლარში)

- ▶ ავტოსატრანსპორტო საშუალებები 5-დან 7 წლამდე

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

თუ იჯარის ვადის ბოლოს საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება ჯგუფს გადაეცემა, ან ხარჯი ასახავს შესყიდვის უფლების გამოყენებას, ცვეთა გამოითვლება აქტივის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის მემკვიდრით.

#### *საიჯარო ვალდებულებები*

იჯარის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში გადასახდელი თანხების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადასახადები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), შემცირებულ მისაღები საიჯარო შეღავათებით და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით. საიჯარო გადასახადები ასევე შედგება შესყიდვის ოფციონის რეალიზაციის ფასისგან, რომლის ჯგუფის მიერ რეალიზაციის გონივრული რწმენა არსებობს, და იჯარის შეწყვეტისთვის გადახდილი ჯარიმებისგან, თუ იჯარის ვადა ასახავს ჯგუფის მიერ იჯარის შეწყვეტის ოფციონის რეალიზაციას. ცვლადი საიჯარო გადასახადები, რომლებიც არ არის მიბმული ინდექსზე ან განაკვეთზე, აღიარებულია იმ პერიოდის ხარჯად, რომლის განმავლობაშიც დგება გადახდის გამომწვევი მოვლენა ან გარემოება.

საიჯარო გადასახადების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღისთვის, თუ საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მკაფიოდ განსაზღვრული არ არის. იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა იზრდება, რათა ასახოს პროცენტის ზრდა და მცირდება იჯარის გადახდის შესაბამისად. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება, თუ ხდება იჯარის ვადის მოდიფიკაცია ან ცვლილება, თუ იცვლება არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახადები ან ცვლილება შედის საბაზისო აქტივის შესყიდვის უფლების შეფასებაში.

#### *მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა*

ჯგუფი თავის ყველა სამეურნეო სუბიექტში იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამოწვევებს სატრანსპორტო საშუალებების და აღჭურვილობის მოკლევადიანი იჯარების დროს (ანუ იმ იჯარების შემთხვევაში, რომელთა ვადა, მაქსიმუმ, 12 თვეა იჯარის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან და არ შეიცავს შესყიდვის უფლებას). ჯგუფი ასევე იყენებს დაბალი ღირებულების იჯარიდან გამოწვევის თავისი დაბალი ღირებულების მქონე, მაგალითად, კომპიუტერებისა და ავეჯის იჯარისთვის (აქტივები, რომელთა ღირებულება, ახლის შემთხვევაში, მაქსიმუმ, 15 ლარია). მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე საიჯარო გადასახადების აღიარება ხდება ხარჯად წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში.

#### *ჯგუფი, როგორც მეიჯარე*

იჯარას, რომლის დროსაც ჯგუფი არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. იჯარიდან შემოსავალი აღირიცხება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება შემოსავლის ნაწილში. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მათი აღიარება ხდება იჯარის ვადაზე იმავე წესით, როგორითაც საიჯარო შემოსავლისა. პირობითი საიჯარო ქირის აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება.

#### **ო) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება**

ჯგუფი ანგარიშგების თითოეული თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმება საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, ჯგუფი აფასებს აქტივის აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის აღდგენითი 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

(ათას ლარში)

ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივების 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.

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

ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღმოგზერილი ან შემცირებულია. მსგავსი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს აქტივის ან ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენით ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინაა შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. შემობრუნების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის აღდგენით ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. შემობრუნების აღიარება ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც აქტივი აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც შემობრუნება აღრიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების ზრდა.

#### პ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების მიზნებისთვის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულისგან და მოკლევადიანი დეპოზიტებისგან, ზემოაღნიშნული განმარტების შესაბამისად, დაუფარავი საბანკო ოვერდრაფტების გამოკლებით, ვინაიდან ისინი მიიჩნევა ჯგუფის ნაღდი ფულის მართვის განუყოფელ ნაწილად.

#### ჟ) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სანდოდ განსაზღვრა. თუ ჯგუფი მოელის ანარიცხების მთლიანად ან ნაწილობრივ ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო კონტრაქტის საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აისახება ყოველგვარი ანაზღაურების გამოკლებით.

#### რ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

(ათას ლარში)

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებს და არაფინანსურ აქტივებს, მაგალითად, სოფლის მეურნეობის პროდუქციას, აფასებს გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით საბალანსო ანგარიშის შედგენის ყოველი თარიღისთვის და მოსავლის აღების დროს.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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 დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედეგად:

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

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი ჯგუფის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების 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.

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძევა, 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 (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე.
- ▶ დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- ▶ დონე 3 – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

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

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

### 2.5 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში და გადაანგარიშებაში

#### ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

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

(ათას ლარში)

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.5 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებითი შენიშვნებში და გადაანგარიშებაში (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

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

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 იგივე ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. შესაბამისად, ფასს 16-ს გავლენა არ მოუხდენია იმ იჯარებზე, რომლებშიც ჯგუფი მეიჯარედ გამოდის.

ჯგუფმა ფასს 16 მიიღო მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, რომლის თავდაპირველი გამოყენების თარიღია 2019 წლის 1 იანვარი. ამ მეთოდის მიხედვით, სტანდარტი გამოიყენება რეტროსპექტულად, სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების ჯამური (კუმულაციური) ეფექტით, რომელიც აღიარებულია თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის.

ფასს 16-ის გამოყენების ეფექტი 2019 წლის 1 იანვარის მდგომარეობით გაუნაწილებელ მოგებაზე არ იყო არსებითი.

|                                      | 1 იანვარი,<br>2019 წ. |
|--------------------------------------|-----------------------|
| <b>აქტივები</b>                      |                       |
| ძირითადი საშუალებები (მე-8 შენიშვნა) | 2,293                 |
| <b>სულ აქტივები</b>                  | <b>2,293</b>          |
| <b>ვალდებულებები</b>                 |                       |
| საიჯარო ვალდებულებები                | 2,293                 |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>             | <b>2,293</b>          |

საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი – 7%.

ფასს 16-ის მიღების ეფექტის ხასიათი

ჯგუფს საიჯარო ხელშეკრულებები აქვს გაფორმებული თავისი სადისტრიბუციო საქმიანობისთვის განკუთვნილ შენობებსა და სასაწყობო მეურნეობის სხვადასხვა ობიექტზე. ფასს 16-ის მიღებამდე ჯგუფს ჰქონდა მხოლოდ ისეთი საიჯარო გარიგებები, რომლებიც კლასიფიცირდებოდა, როგორც საოპერაციო იჯარები და ამიტომ არ იყო ასახული ჯგუფის ბალანსზე. ეს იჯარები აღირიცხებოდა მომსახურების ხელშეკრულებების მსგავსად, რა დროსაც ჯგუფი იჯარის ხარჯს ასახავდა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ფასს 16-ის მიღებისას ჯგუფმა გამოიყენა აღიარების და შეფასების ერთი მიდგომა ყველა იჯარისთვის, გარდა მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა, ქვემოთ აღწერილი წესით.

იჯარები, რომლებიც მანამდე საოპერაციო იჯარებად იყო აღრიცხული

ჯგუფი სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენებისას აღიარებს საიჯარო ვალდებულებას იმ იჯარებზე, რომლებიც მანამდე ბასს 17-ის მიხედვით კლასიფიცირებული იყო საოპერაციო იჯარად. საიჯარო ვალდებულება შეფასდა დარჩენილი საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულებით, რომლებიც დისკონტირდა თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის მოიჯარის ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აქტივის გამოყენების უფლების აღიარება მოხდა თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის ისეთ იჯარებზე შემთხვევაში, რომლებიც მანამდე ბასს 17-ის მიხედვით კლასიფიცირებული იყო საოპერაციო იჯარად, და კორექტირდა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ იჯარასთან დაკავშირებული ყველა წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული საიჯარო გადახდების ოდენობით.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.5 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებითი შენიშვნებში და გადაანგარიშებაში (გაგრძელება)

ჯგუფმა ასევე გამოიყენება ნებადართული გამარტივებული მიდგომები, რომელთა მიხედვითაც:

- ▶ გამოიყენა დისკონტირების ერთი განაკვეთი გონივრულ ფარგლებში მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარების პორტფელისთვის;
- ▶ დაეყრდნო თავის შეფასებებს იმის თაობაზე, არის თუ არა იჯარა დამამძიმებელი, უშუალოდ თავდაპირველი გამოყენების თარიღამდე;
- ▶ არ გაითვალისწინა თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივის შეფასებისას ფასს-ის თავდაპირველად გამოყენების თარიღისთვის.

2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არსებული საიჯარო ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებულ საოპერაციო იჯარის ვალდებულებებთან შეიძლება შემდეგნაირად შეჯერდეს:

|                                                                                                                                                                                            | <i>1 იანვარი,<br/>2019 წ.</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>ვალდებულებები</b>                                                                                                                                                                       |                               |
| <b>საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                                                                                | <b>2,629</b>                  |
| საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით                                                                                                     | 5.98%                         |
| <b>საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული დისკონტირებული ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                                                                                    | <b>2,378</b>                  |
| <i>გამოკლებული:</i>                                                                                                                                                                        |                               |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                                                                                                                          | 85                            |
| დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ვალდებულებები                                                                                                                   | -                             |
| იმ ვადების განახლებასთან და შეწყვეტასთან დაკავშირებული საიჯარო გადასახადები, რომლებიც არ არის ასახული საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | -                             |
| <b>საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                                                                                                                              | <b>2,293</b>                  |

ქვემოთ ჩამოთვლილ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ▶ ბასს (IAS) 23 „ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები“;
- ▶ ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია „მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში „სააგანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში „გემის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში „გრძელვადიანი მონაწილეობა მკვავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“;
- ▶ წლიური გაუმჯობესებები, 2015-2017 წ.წ. ციკლი.

### 2.6 გადაანგარიშება შედარებადი ნაშთებისა, რომლებიც ასახულია 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შემოკლებულ შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თავისი წლიური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფმა დააკორექტირა წილების გაერთიანების მეთოდის ეფექტი, რომელიც მანამდე ასახული იყო 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შემოკლებულ შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში („შუალედური ფინანსური ანგარიშგება“).

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.6 გადაანგარიშება შედარებადი ნაშთებისა, რომლებიც ასახულია 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შემოკლებულ შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში (გადაანგარიშებული) (გაგრძელება)

შეცდომა გამოიწვია საბოლოო მშობელი კომპანიის - საჯარო სააქციო საზოგადოება „ჯორჯია კაპიტალის“ („ჯორჯია კაპიტალი“) წინაშე სს „ჰარვესტ ჯორჯიას“ (ჯგუფის შვილობილი კომპანია) 27,881 ლარის სასესხო დავალიანების აუდიტებლობამ ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც აისახა ჯგუფის 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შუალედურ ანგარიშში.

„ჰარვესტ ჯორჯიას“ მიერ „ჯორჯია კაპიტალისგან“ მიღებული სესხები აღირიცხა ისე, თითქოს ისინი „ჯორჯია კაპიტალისგან“ გადაეცა ჯგუფს შეძენის თარიღიდან, შპს „ქინძმარაულის მარანზე“ კონტროლთან ერთად, როდესაც ბუღალტრულად აღირიცხა წილების გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა). შემდგომი ოპერაცია უნდა აღირიცხოს მაშინ, როდესაც ის ოფიციალურად ამოქმედდა 2019 წლის აპრილში და მასზე არ ვრცელდება წილების გაერთიანების მეთოდით აღრიცხვა. სესხი წარმოდგენდა დავალიანებას მხარის მიმართ, რომელიც არ არის „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ ჯგუფის წევრი (საბოლოო მშობელი კომპანიის - „ჯორჯია კაპიტალის“ წინაშე) და მისი აღრიცხვა არ შეიძლება იმ თარიღით, რომელიც უსწრებს ოპერაციის ფაქტობრივად განხორციელების დროს (ანუ 2019 წლის აპრილს). „ჯორჯია კაპიტალმა“ სესხი ჯგუფზე 2019 წლის 4 აპრილს გასცა.

ამასთან, კაპიტალის გადაცემა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სუბიექტებთან ოპერაციების ფარგლებში, არ იყო სათანადოდ წარმოდგენილი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის, ვინაიდან საწესდებო კაპიტალი, საემისიო კაპიტალი და სხვა რეზერვი გადაანგარიშდა, როგორც საწესდებო კაპიტალის ზრდა აქციების რეალურად გამოშვების თარიღამდე 2019 წლის აპრილში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე ეფექტი, რომელიც ასახული იყო შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ასეთია:

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე ეფექტი, რომელიც ასახული იყო შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ასეთია:

#### ფინანსური მდგომარეობის შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

| ფინანსური მდგომარეობის<br>კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | რეკლასიფი-<br>კაციამდე | კორექტირება<br>წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდისთვის,<br>ასახული | წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდის<br>გამოყენე-ბისთვის<br>გადაანგა-<br>რიშებული,<br>ასახული | შეცდომის<br>გამოსწორება | გადაანგა-<br>რიშებული |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                                                                                 |                        | შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში                             | შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში                                                       |                         |                       |
| მოკლევადიანი ვალდებულებები<br>პროცენტუანი სესხები და<br>გადასახდელი ანგარიშები                  | 23,351                 | 17,706                                                            | 41,057                                                                                      | 27,881                  | 68,938                |
| სულ მიმდინარე ვალდებულებები                                                                     | 45,529                 | 18,401                                                            | 63,930                                                                                      | 27,881                  | 91,801                |

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.6 გადაანგარიშება შედარებადი ნაშთებისა, რომლებიც ასახულია 2019 წლის 30 ივნისით დასრულებული პერიოდის შემოკლებულ შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში (გადაანგარიშებული)

ეფექტი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე, მიკუთვნებადი მშობელი კომპანიის კაპიტალის მფლობელებისთვის, რომელიც ასახული იყო შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ასეთია:

#### ფინანსური მდგომარეობის შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

| ფინანსური მდგომარეობის<br>კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 31 იანვრის<br>მდგომარეობით | რეკლასიფი-<br>კაცია | კორექტირება<br>წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდისთვის,<br>ასახული<br>შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში | წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდის<br>გამოყენებისთვის<br>გადაანგა-<br>რიშებული,<br>ასახული<br>შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში | შეცდომის<br>გამოსწორება | გადაანგა-<br>რიშებული |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| სააქციო კაპიტალი                                                                              | 5,525               | 2,685                                                                                                      | 8,210                                                                                                                               | (2,685)                 | 5,525                 |
| საემისიო კაპიტალი                                                                             | 83,992              | 47,895                                                                                                     | 131,887                                                                                                                             | (47,895)                | 83,992                |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის<br>რეზერვი                                                       | (1,506)             | –                                                                                                          | (1,506)                                                                                                                             | –                       | (1,506)               |
| გაუნაწილებელი მოგება/(ზარალი)                                                                 | (36,207)            | (5,030)                                                                                                    | (41,237)                                                                                                                            | (1)                     | (41,238)              |
| კაპიტალის სხვა რეზერვები                                                                      | –                   | (14,971)                                                                                                   | (14,971)                                                                                                                            | 22,708                  | 7,737                 |
| <b>კაპიტალი, განკუთვნილი მშობელი<br/>კომპანიის აქციონერებისთვის</b>                           | <b>51,804</b>       | <b>30,579</b>                                                                                              | <b>82,383</b>                                                                                                                       | <b>(27,873)</b>         | <b>54,510</b>         |
| არასაკონტროლო პაკეტი                                                                          | 1                   | –                                                                                                          | 1                                                                                                                                   | –                       | 1                     |
| <b>სულ კაპიტალი<br/>(31 დეკემბერი, 2018 წ.)</b>                                               | <b>51,805</b>       | <b>30,579</b>                                                                                              | <b>82,384</b>                                                                                                                       | <b>(27,873)</b>         | <b>54,511</b>         |

| ფინანსური მდგომარეობის<br>კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2017 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | რეკლასიფი-<br>კაცია | კორექტირება<br>წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდისთვის,<br>ასახული<br>შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში | წილების<br>გაერთიანების<br>მეთოდის<br>გამოყენებისთვის<br>გადაანგა-<br>რიშებული,<br>ასახული<br>შუალედურ<br>ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში | შეცდომის<br>გამოსწორება | გადაანგა-<br>რიშებული |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| სააქციო კაპიტალი                                                                                | 5,200               | 355                                                                                                        | 5,555                                                                                                                               | (355)                   | 5,200                 |
| საემისიო კაპიტალი                                                                               | 78,748              | 6,311                                                                                                      | 85,059                                                                                                                              | (6,311)                 | 78,748                |
| კაპიტალის სხვა რეზერვები                                                                        | –                   | (949)                                                                                                      | (949)                                                                                                                               | 6,696                   | 5,747                 |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის<br>რეზერვი                                                         | (1,782)             | –                                                                                                          | (1,782)                                                                                                                             | –                       | (1,782)               |
| გაუნაწილებელი მოგება/(ზარალი)                                                                   | (11,829)            | (147)                                                                                                      | 11,976                                                                                                                              | (22)                    | 11,998                |
| <b>კაპიტალი, განკუთვნილი მშობელი<br/>კომპანიის აქციონერებისთვის</b>                             | <b>70,337</b>       | <b>5,570</b>                                                                                               | <b>75,907</b>                                                                                                                       | <b>(8)</b>              | <b>75,915</b>         |
| არასაკონტროლო პაკეტის<br>მფლობელები                                                             | 1                   | –                                                                                                          | 1                                                                                                                                   | –                       | 1                     |
| <b>სულ კაპიტალი<br/>(31 დეკემბერი, 2017 წ.)</b>                                                 | <b>70,338</b>       | <b>5,570</b>                                                                                               | <b>75,908</b>                                                                                                                       | <b>(8)</b>              | <b>75,916</b>         |

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.7 სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ძალაში ჯერ არ შესულა

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი 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: „ტერმინის „არსებითის“ განმარტება“.

## 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფის კონსოლიდირებული 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.

### მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის განსჯა, რომელიც ყველაზე მეტად მოქმედებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე:

*კონტროლი „ქინძმარაულის მარნისა“ და „ალავერდზე“*

იმის დასადგენად, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, წარმართოს „ქინძმარაულის მარნის“ და „ალავერდის“ შესაბამისი საქმიანობა მათ წმინდა მოგებაზე მიბმული ცვლადი საზღაურის სანაცვლოდ, სასესხო და მართვის ხელშეკრულებით მინიჭებული უფლებების თანახმად, ხელმძღვანელობა განსჯას ეყრდნობა (მე-2 და მე-5 შენიშვნები). ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება, უკუგების ცვალებადობის რისკი და „ქინძმარაულის მარნის“ და „ალავერდის“ უკუგებებზე გავლენის მოსახდენად ამ უფლებამოსილების გამოყენების უნარი.

*შემოსავლის აღიარება - საქონელზე კონტროლის გადაცემა*

ხელმძღვანელობა განსჯის საფუძველზე განსაზღვრავს, აკონტროლებს თუ არა ჯგუფი 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 ჯგუფს ნებისმიერ დროს, პროდუქტის ვარგისიანობის გასვლამდე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებებით, ჯგუფი ინარჩუნებს საქონელზე კონტროლს მანამ, სანამ არ მოხდება მისი გადაყიდვა საბოლოო მომხმარებლებზე და არ აღიარებს შემოსავალს ამ მომენტამდე.

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

#### მოსაზრებები (გაგრძელება)

*წმინდა ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში*

ჯგუფი თავისი სავაჭრო მოთხოვნებისა და ვალდებულებების ნაწილს უკრაინაში თავისი შვილობილი საწარმოს მიმართ, თავისი წმინდა ინვესტიციის ნაწილად აღრიცხავს. ხელმძღვანელობის აზრით, ამ შიდაჯგუფური თანხების ამოღება მოსალოდნელი არ არის ახლო მომავალში და ეს დამოკიდებულია უკრაინული შვილობილი საწარმოს საერთო შედეგებზე. შესაბამისად, ეს თანხები შეადგენს უკრაინაში მდებარე შვილობილ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს. ამ ინსტრუმენტებზე საკურსო სხვაობების აღიარება თავდაპირველად ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. ამ განსჯის თანახმად, 2019 წელს 1,536 ლარის საკურსო შემოსულობა კლასიფიცირდა სხვა სრული შემოსავლის ნაწილად (2018 წ.: 276-ის შემოსულობა).

#### 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. ჯგუფმა თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძვლად 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 ჯგუფის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში მათი დადგომისთანავე აისახება.

*ძირითადი საშუალებების გაუფასურება (ლუდის სეგმენტი)*

ჯგუფის ლუდის სეგმენტი კვლავაც საოპერაციო ზარალს განიცდიდა 2019 წელს (მე-6 შენიშვნა), ჰაინეკენის და ამსტელის ლიცენზირებული ლუდის წარმოების დაწყების დაგვიანების გამო. მიუხედავად იმისა, რომ წარმოება დაიწყო 2019 წლის მაისში, 2019 წლის განმავლობაში ლუდის სეგმენტის კუმულაციური ფინანსური შედეგები მოსალოდნელზე დაბალი დარჩა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა, რომ გაუფასურების ნიშნები არსებობდა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლუდის სეგმენტთან იმართებით და ამ თარიღისთვის გაუფასურების ტესტირება ჩატარა. გაუფასურების ტესტირება ჩატარდა ლუდის სეგმენტის, როგორც ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე.

ანალიზის შედეგად, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატებოდა მის საბალანსო ღირებულებას და ჯგუფმა 2019 წელს ლუდის სეგმენტის ძირითად საშუალებებთან მიმართებით აღიარა 21,057 ლარის გაუფასურების რეზერვის ხარჯი. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის 75,718 ლარის ანაზღაურებადი ღირებულება 2019 წლის მდგომარეობით ეყრდნობა შვილობილი კომპანიის - შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ („გლობალ ბიერ ჯორჯია“) აქტივების გამოყენების ღირებულებას. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გამოყენების ღირებულება განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ 2020-2024 წლების პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებში 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.

გამოყენების ღირებულების გამოთვლაზე ყველაზე მეტად შემდეგი დაშვებები მოქმედებს:

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

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

#### შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

საერთო მარჟები ეყრდნობა 2017-2019 წლებში მიღწეულ საშუალო ღირებულებებს და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება ბიუჯეტირებულ პერიოდზე ეფექტიანობის მოსალოდნელი გაუმჯობესებების მიხედვით. ახლად გაშვებული პროდუქტებისთვის საერთო მარჟები განისაზღვრება ბაზრის ანალიზის საფუძველზე.

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 ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის 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 ჯგუფის ინვესტირების ინვესტიციებზე მოსალოდნელი უკუგების გათვალისწინებით. მოზიდული კაპიტალის ღირებულება ეყრდნობა ჯგუფის 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 ჯგუფმა შეაფასა საქართველოს მთავრობის ოფიციალურ ვებგვერდებზე სასმელების ინდუსტრიის შესახებ განთავსებულ საჯარო ინფორმაციაზე, ასევე სტატისტიკურ მონაცემებზე და სამომავლო პროგნოზებზე დაყრდნობით.

კაპიტალური დანახარჯების პროგნოზირება მოხდა იმის გათვალისწინებით, რომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ ქარხანა ახალთახალია და, წლიურ ცვეთასთან შედარებით, ნაკლებ კაპიტალურ დანახარჯს საჭიროებს ტექნიკური მომსახურების სახით. კომპანიის გაყიდვებთან კაპიტალური დანახარჯების თანაფარდობის კოეფიციენტი საპროგნოზო პერიოდის შემდგომ პერიოდში 3.2%-ია, რაც თავსდება ინდუსტრიის დიაპაზონში.

ჯგუფს მიაჩნია, რომ შეფასებაში გამოყენებული ყველა ამოსავალი მონაცემი გონივრულია, შეესაბამება შიდა ანგარიშგებას და ასახავს ხელმძღვანელობის ყველაზე ზუსტ პროგნოზებს. ჯგუფი ძირითადი დაშვებებისთვის, მათ შორის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულებისა და საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპისთვის, ატარებს მგრძნობელობის ანალიზს.

#### გუდვილისა და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გაუფასურების ტესტირებას განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივებისთვის, საწარმოთა გაერთიანების დროს შეძენილი გუდვილისა და გაუფასურების ნიშნების მქონე სხვა ნებისმიერი აქტივისთვის. გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის აღდგენით ღირებულებას, რომელიც წარმოადგენს აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულება გამოიანგარიშება ანალოგიური აქტივების გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით შესრულებული გაყიდვის გარიგებიდან მიღებული მონაცემების საფუძველზე ან საბაზრო ფასების მიხედვით, რასაც აკლდება აქტივის გასხვისებასთან დაკავშირებული დამატებითი ხარჯები. გამოყენების ღირებულების გაანგარიშება ხდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდით. ფულადი ნაკადები მიიღება მომდევნო ხუთი წლის ბიუჯეტიდან და არ მოიცავს რესტრუქტურისაციას, რომელთა ვალდებულებაც ჯგუფს ჯერ არ აუღია ან მნიშვნელოვან სამომავლო ინვესტიციებს, რომლებიც გააუმჯობესებს შემოწმებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აქტივების ეფექტურობას. ანაზღაურებადი ღირებულება მგრძნობიარეა დისკონტირებული ფულადი ნაკადებისა და სამომავლო მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მეთოდებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთის და ექსტრაპოლაციის მეთოდში გამოყენებული ზრდის ტემპის მიმართ.

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

#### შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა თავისი ლუდის ბიზნესის („ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული“) აქტივების გაუფასურების ტესტირება. დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის მიხედვით, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა მის გამოყენების ღირებულებად. ძირითადი დაშვებებისთვის მინიჭებული ღირებულებები ასახავს ხელმძღვანელობის მხრიდან ჯგუფის სამომავლო შედეგების შეფასებას, კონკურენციის ანალიზს, მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს და ტენდენციებს ლუდის ინდუსტრიაში. გამოთვლებში გამოყენებულია ფულადი ნაკადების პროგნოზები, ხუთწლიანი პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით. ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია მოხდა საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ მოსალოდნელი ზრდის ტემპის საფუძველზე.

ცხრილში მოცემულია ძირითადი დაშვებები, რომლებიც გავლენას ახდენს ლუდის სეგმენტის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების ტესტირებისთვის:

| დაშვება                                                                 | ღირებულება |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|
| კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება                                   | 14.70%     |
| საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი                                | 3%         |
| ლუდის გაყიდვების მოცულობის რთული წლიური ზრდის ტემპით ხუთწლიანი პერიოდში | 9.7%       |

ზემოაღნიშნულ დაშვებებზე დაყრდნობით, ლუდის სეგმენტის გუდვილი და არამატერიალური აქტივები გაუფასურდა 2,226 ლარით და 1,924 ლარით, შესაბამისად. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის აღიარებული გაუფასურების ზარალის შემდეგ, ანაზღაურებადი ღირებულება გაუტოლდა საბალანსო ღირებულებას. ჩატარდა ძირითადი დაშვებებში შესული ცვლილებების (უფრო დაბალი პროგნოზირებული მოცულობები, დაბალი ზრდის ტემპი საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ ან დისკონტირების უფრო მაღალი განაკვეთები) მგრძნობელობის ანალიზი. ნებისმიერი უარყოფითი ცვლილება ძირითად დაშვებებში გამოიწვევდა უფრო მეტ გაუფასურებას.

#### მიღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება

ჯგუფის მიერ აღებული მოსავალი შეფასებულია გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით მოსავლის აღების დროისთვის. ყურძნის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. ზოგადად, ჯგუფის ყურძნის ზუსტი საბაზრო ფასით შეფასება შეუძლებელია, რადგან ყურძენი არ იყიდება ღია ბაზარზე, ამიტომ ხელმძღვანელობა ღირებულებას ადგენს საკუთარი გამოცდილებისა და დარგის ცოდნის საფუძველზე, წარსულში ყიდვის გარიგებების გათვალისწინებით.

#### სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი

ჯგუფი აღიარებს რეზერვს სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის და ამისათვის გამოყენებული აქვს სტანდარტის გამარტივებული მიდგომა.

ჯგუფმა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი იანგარიშა ამ ფინანსური ინსტრუმენტების არსებობის მანძილზე. ჯგუფმა გამოიყენა დარეზერვების მოდელი, რომელიც მომზადებულია ჯგუფის საკრედიტო ზარალის ისტორიული გამოცდილების გათვალისწინებით და დაკორექტირებულია მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს საპროგნოზო ფაქტორებით.

ფინანსურ დაწესებულებებში განთავსებულ ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე, ჯგუფის შეფასებით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არსებითი არ არის.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის 3,882 ლარის რეზერვი (2018 წ.: 3,141 ლარი) ყველაზე ზუსტად ასახავს სავაჭრო ფინანსური აქტივების გაუფასურებით გამოწვეულ შესაძლო ზარალს.

(ათას ლარში)

#### 4. საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის იმ რისკებთან, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, სავალუტო კურსები მერყეობს და სასესხო და წილობრივი ინსტრუმენტების ბაზრები კარგად არ არის განვითარებული. თუმცა, ბოლო წლების განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების გაუმჯობესებისთვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ეს მოიცავს ახალი კანონმდებლობის მიღებას, ახალი საგადასახადო კოდექსის და საპროცესო კანონების ჩათვლით. ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ხელს უწყობს ბიზნესის წარმოების რისკების შემცირებას საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს განვითარებულ ქვეყნებში საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება, როგორიცაა COVID-19-ის გლობალური პანდემიით გამოწვეული ეკონომიკური განუსაზღვრელობა (33-ე შენიშვნა).

შვილობილი კომპანია შპს „თელიანი თრეიდინგი უკრაინა“ უკრაინაში საქმიანობს, ამიტომ ჯგუფის ბიზნესზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს უკრაინაში მიმდინარე მოვლენები. უკრაინაში ეკონომიკური ზრდის ტემპმა 2019 წელს 3.9% პროცენტს მიაღწია (2018 წ.: 3.3%). მას წინ უძღოდა ძირითადი მომსახურებების უწყვეტი მკვეთრი ზრდა, მოსავლის ადრე აღება და სამთო-მოპოვებითი სექტორის გამოცოცხლება.

უკრაინა, ძირითადად, ღვინის და ალკოჰოლური სასმელების იმპორტს ახორციელებს 24-ზე მეტი ქვეყნიდან, რომელთაგან ყველაზე დიდი წილი - 15% მოდის საქართველოზე, 13.8% იტალიაზე და 11.1% გერმანიაზე. ღვინის იმპორტი საქართველოდან ბოლო ხუთი წლის განმავლობაში 6%-იანი რთული წლიური ზრდის ტემპით გაიზარდა. ეს სექტორი თანდათანობით იკრებს ძალებს 2016-2017 წლების პერიოდის შემდეგ, რომელიც ხასიათდებოდა მაღალი ინფლაციით და აქციზის გადასახადის მკვეთრი ზრდით. სამომხმარებლო ფასების ზრდის ტემპი, რომელიც 2018 წელს 9.8% იყო, 2019 წელს 4.1%-მდე შემცირდა. სამომხმარებლო ფასების ზრდის ტემპის ასეთი კლების მთავარი გამომწვევი მიზეზი უცხოური ვალუტების მიმართ უკრაინული გრივნას გამყარება იყო.

ჯგუფის მოლოდინით, მოხმარება უკრაინაში მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში თანდათან გაიზრდება, რასაც ხელს შეუწყობს მოსახლეობის შემოსავლისა და მყიდველობითი უნარის ზრდა ინფლაციის ტემპის შენელების გამო. ჯგუფის აზრით, პოპულარული დარჩება ასევე ღვინის იაფფასიანი სახეობები, მოსახლეობის დაბალი შემოსავლის გათვალისწინებით.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის წმინდა აქტივები, რომლებზეც ქვეყნის რისკი ვრცელდება, დაახლოებით 5,305 ლარს შეადგენდა (2018 წ.: 4,253 ლარი). უკრაინაში მიმდინარე არასახარბიელო მოვლენებმა შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს ჯგუფისა და მისი უკრაინული შვილობილი საწარმოს ფინანსურ შედეგებზე და მდგომარეობაზე, თუმცა მათი გავლენის ზუსტი განსაზღვრა ამ ეტაპზე შეუძლებელია.

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება

2019 წლის აპრილში „ჯორჯია კაპიტალმა“ ჯგუფს გადასცა საკონტროლო პაკეტი შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯიაში“ (შპს „ახალი ყავის კომპანიის“ საბოლოო მშობელი კომპანია), შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანიში“ და ასევე გადასცა კონტროლი სს „ჰარვესტ ჯორჯიასთან“ („ქინძმარაულის მარნის“ საბოლოო მშობელი კომპანია) გაფორმებულ სასესხო და მართვის ხელშეკრულებაზე. სანაცვლოდ, ჯგუფმა გამოუშვა 43,400 ლარის ღირებულების 268,571,429 აქცია. ამის შედეგად, „ჯორჯია კაპიტალის“ წილი ჯგუფში 75.77%-დან 84.76%-მდე გაიზარდა.

ჯგუფი ამ ოპერაციებს აღრიცხავს, როგორც საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან ოპერაციებს წილების გაერთიანების მეთოდით და შედარებადი ფინანსური ინფორმაციის რეტროსპექტულად გადაანგარიშებით. წილების გაერთიანების მეთოდის მიხედვით, „გლობალ ქოფი ჯორჯიას“, „გენუინ ბრევინგ კომპანიის“ და სს „ჰარვესტ ჯორჯიას“ აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარება ხდება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისე, თითქოს საწარმოთა გაერთიანება მომხდარიყო უადრესი პერიოდის დასაწყისში და ასახულია მათი საბალანსო ღირებულებებით, ჯგუფის კაპიტალის შესაბამისი კორექტირებით.

„ჯორჯია კაპიტალმა“ მიიღო საკონტროლო პაკეტი „გლობალ ქოფი ჯორჯიაში“, „გენუინ ბრევინგ კომპანიში“ და გააფორმა სასესხო და მართვის ხელშეკრულება სს „ჰარვესტ ჯორჯიასთან“ 2017 წლის 15 თებერვალს, 2018 წლის 7 თებერვალს და 2018 წლის 26 აპრილს, შესაბამისად. შესაბამისად, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით გადაანგარიშდა ჯგუფის კომპანიების კონსოლიდაციისას საწარმოთა გაერთიანების ეფექტის ასახვისთვის წილების გაერთიანების მეთოდის გამოყენებით. წილების გაერთიანების გამო ცვლილების გავლენა წმინდა აქტივებზე შეადგენდა 5,570 ლარს 2018 წლის 1 იანვრის და 30,579 ლარს ამავე წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

| ფინანსური მდგომარეობის<br>კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციებამდე | შპს „გლობალ ქოფი<br>ჯორჯიას“ ფინანსური<br>მდგომარეობა<br>(არააუდიტი-რებული) | შპს „გენუინ ბრევინგ<br>კომპანიის“ ფინანსური<br>მდგომარეობა | სს „ჰარვესტის“<br>ფინანსური<br>მდგომარეობა | შიდაჯგუფური<br>გაქვითვები | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციების შემდეგ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                                                                 |                                                                                           |                                                                             |                                                            |                                            |                           |                                                                                                |
| ძირითადი საშუალებები                                                                         | 100,081                                                                                   | 916                                                                         | 4,681                                                      | 25,426                                     | (34)                      | 131,070                                                                                        |
| არამატერიალური აქტივები                                                                      | 991                                                                                       | 2                                                                           | 60                                                         | 28                                         | 1,013                     | 2,094                                                                                          |
| გადახდილი ავანსები                                                                           | 2,056                                                                                     | –                                                                           | –                                                          | –                                          | –                         | 2,056                                                                                          |
| მოთხოვნები ფინანსური დაწესებულებების მიმართ                                                  | 125                                                                                       | –                                                                           | –                                                          | 9                                          | 2                         | 136                                                                                            |
| გაცემული სესხები                                                                             | 332                                                                                       | –                                                                           | –                                                          | –                                          | (332)                     | –                                                                                              |
| გუდვილი                                                                                      | –                                                                                         | –                                                                           | –                                                          | –                                          | 8,198                     | 8,198                                                                                          |
| ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში                                                           | –                                                                                         | –                                                                           | –                                                          | 6,439                                      | (6,439)                   | –                                                                                              |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                                                             | <b>103,585</b>                                                                            | <b>918</b>                                                                  | <b>4,741</b>                                               | <b>31,902</b>                              | <b>2,408</b>              | <b>143,554</b>                                                                                 |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                                                                 |                                                                                           |                                                                             |                                                            |                                            |                           |                                                                                                |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                                                               | 24,472                                                                                    | 108                                                                         | 401                                                        | 5,672                                      | (610)                     | 30,043                                                                                         |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                                                               | 13,377                                                                                    | 494                                                                         | 270                                                        | 2,903                                      | (2,306)                   | 14,738                                                                                         |
| გადახდილი ავანსები                                                                           | 3,264                                                                                     | 10                                                                          | 2,378                                                      | 70                                         | (2,355)                   | 3,367                                                                                          |
| გაცემული სესხები                                                                             | 649                                                                                       | –                                                                           | –                                                          | 474                                        | (649)                     | 474                                                                                            |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                                        | 7,354                                                                                     | 4                                                                           | 247                                                        | 1,899                                      | –                         | 9,504                                                                                          |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                                                                | <b>49,116</b>                                                                             | <b>616</b>                                                                  | <b>3,296</b>                                               | <b>11,018</b>                              | <b>(5,920)</b>            | <b>58,126</b>                                                                                  |

(ათას ლარში)

სულ აქტივები

|         |       |       |        |         |         |
|---------|-------|-------|--------|---------|---------|
| 152,701 | 1,534 | 8,037 | 42,920 | (3,512) | 201,680 |
|---------|-------|-------|--------|---------|---------|

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

| ფინანსური მდგომარეობის<br>კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციებამდე | შპს „გლობალ ქოფი<br>ჯორჯიას“ ფინანსური<br>მდგომარეობა<br>(არააუდიტი-რებული) | შპს „გენუინ ბრევინგ<br>კომპანის“<br>ფინანსური<br>მდგომარეობა | სს „ჰარვესტის“<br>ფინანსური<br>მდგომარეობა | შიდაჯგუფური<br>გაჭვითვები | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციების შემდეგ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                                    |                                                                                           |                                                                             |                                                              |                                            |                           |                                                                                                |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                                                                     |                                                                                           |                                                                             |                                                              |                                            |                           |                                                                                                |
| სააქციო კაპიტალი                                                                             | 5,525                                                                                     | –                                                                           | –                                                            | –                                          | –                         | 5,525                                                                                          |
| საემისიო კაპიტალი                                                                            | 83,992                                                                                    | –                                                                           | –                                                            | –                                          | –                         | 83,992                                                                                         |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი                                                         | (1,506)                                                                                   | –                                                                           | –                                                            | –                                          | –                         | (1,506)                                                                                        |
| აკუმულირებული ზარალი                                                                         | (36,207)                                                                                  | (99)                                                                        | (4,462)                                                      | (9,054)                                    | 8,584                     | (41,238)                                                                                       |
| სხვა რეზერვები                                                                               | –                                                                                         | 1,504                                                                       | 9,064                                                        | 10,748                                     | (13,579)                  | 7,737                                                                                          |
| <b>კაპიტალი, განკუთვნილი შშოხელი კომპანიის<br/>აქციონერებისთვის</b>                          | <b>51,804</b>                                                                             | <b>1,405</b>                                                                | <b>4,602</b>                                                 | <b>1,694</b>                               | <b>(4,995)</b>            | <b>54,510</b>                                                                                  |
| არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                                                             | 1                                                                                         | –                                                                           | –                                                            | –                                          | –                         | 1                                                                                              |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                                                                 | <b>51,805</b>                                                                             | <b>1,405</b>                                                                | <b>4,602</b>                                                 | <b>1,694</b>                               | <b>(4,995)</b>            | <b>54,511</b>                                                                                  |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                                            |                                                                                           |                                                                             |                                                              |                                            |                           |                                                                                                |
| პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                                  | 55,368                                                                                    | –                                                                           | –                                                            | –                                          | –                         | 55,368                                                                                         |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                                                        | <b>55,368</b>                                                                             | <b>–</b>                                                                    | <b>–</b>                                                     | <b>–</b>                                   | <b>–</b>                  | <b>55,368</b>                                                                                  |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>                                                            |                                                                                           |                                                                             |                                                              |                                            |                           |                                                                                                |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება                                                      | 15,807                                                                                    | 60                                                                          | 87                                                           | 2,852                                      | (2,390)                   | 16,416                                                                                         |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის<br>გარდა                                       | 1,877                                                                                     | 69                                                                          | 343                                                          | 167                                        | –                         | 2,456                                                                                          |
| პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                                  | 23,351                                                                                    | –                                                                           | 3,005                                                        | 36,427                                     | 6,155                     | 68,938                                                                                         |
| სახელმეკრულებო ვალდებულებები                                                                 | 2,857                                                                                     | –                                                                           | –                                                            | 939                                        | (2,273)                   | 1,523                                                                                          |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები                                                                 | 1,637                                                                                     | –                                                                           | –                                                            | 841                                        | (10)                      | 2,468                                                                                          |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                                                           | <b>45,529</b>                                                                             | <b>129</b>                                                                  | <b>3,435</b>                                                 | <b>41,226</b>                              | <b>1,482</b>              | <b>91,801</b>                                                                                  |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                                                     | <b>100,897</b>                                                                            | <b>129</b>                                                                  | <b>3,435</b>                                                 | <b>41,226</b>                              | <b>1,482</b>              | <b>147,169</b>                                                                                 |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                                | <b>152,702</b>                                                                            | <b>1,534</b>                                                                | <b>8,037</b>                                                 | <b>42,920</b>                              | <b>(3,513)</b>            | <b>201,680</b>                                                                                 |

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

მანამდე გაცხადებული თანხების შეჯგერება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანების ეფექტისთვის 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ:

| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციებამდე | შპს „გლობალ ქოფი<br>ჯორჯიას“ ფინანსური<br>მდგომარეობა | შიდაჯგუფური<br>გაქვითვები | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციების შემდეგ |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                                                           |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| ძირითადი საშუალებები                                                                   | 102,168                                                                                   | 726                                                   | –                         | 102,894                                                                                        |
| არამატერიალური აქტივები                                                                | 723                                                                                       | 3                                                     | 1,073                     | 1,799                                                                                          |
| გადახდილი ავანსები                                                                     | 1,658                                                                                     | –                                                     | (81)                      | 1,577                                                                                          |
| გუდვილი                                                                                | –                                                                                         | –                                                     | 2,836                     | 2,836                                                                                          |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                                                       | <b>104,549</b>                                                                            | <b>729</b>                                            | <b>3,828</b>              | <b>109,106</b>                                                                                 |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                                                           |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                                                         | 17,122                                                                                    | 392                                                   | –                         | 17,514                                                                                         |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                                                         | 11,900                                                                                    | 835                                                   | (556)                     | 12,179                                                                                         |
| გადახდილი ავანსები                                                                     | 2,795                                                                                     | 12                                                    | –                         | 2,807                                                                                          |
| სხვა მიმდინარე აქტივები                                                                | 7                                                                                         | –                                                     | –                         | 7                                                                                              |
| შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები                                                           | 4,381                                                                                     | –                                                     | –                         | 4,381                                                                                          |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                                  | 17,437                                                                                    | 18                                                    | –                         | 17,455                                                                                         |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                                                          | <b>53,642</b>                                                                             | <b>1,257</b>                                          | <b>(556)</b>              | <b>54,343</b>                                                                                  |
| <b>სულ აქტივები</b>                                                                    | <b>158,191</b>                                                                            | <b>1,986</b>                                          | <b>3,272</b>              | <b>163,449</b>                                                                                 |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>                                              |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                                                               |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| სააქციო კაპიტალი                                                                       | 5,200                                                                                     | –                                                     | –                         | 5,200                                                                                          |
| საემისიო კაპიტალი                                                                      | 78,748                                                                                    | –                                                     | –                         | 78,748                                                                                         |
| უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი                                                   | (1,782)                                                                                   | –                                                     | –                         | (1,782)                                                                                        |
| აკუმულირებული ზარალი                                                                   | (11,829)                                                                                  | 238                                                   | (407)                     | (11,998)                                                                                       |
| კაპიტალის სხვა რეზერვები                                                               | –                                                                                         | 1,504                                                 | 4,243                     | 5,747                                                                                          |
| <b>კაპიტალი, განკუთვნილი შრომელი კომპანიის აქციონერებისთვის</b>                        | <b>70,337</b>                                                                             | <b>1,742</b>                                          | <b>3,836</b>              | <b>75,915</b>                                                                                  |
| არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                                                       | 1                                                                                         | –                                                     | –                         | 1                                                                                              |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                                                           | <b>70,338</b>                                                                             | <b>1,742</b>                                          | <b>3,836</b>              | <b>75,916</b>                                                                                  |

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება<br>2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციებამდე | შპს „გლობალ ქოფი<br>ჯორჯიას“ ფინანსური<br>მდგომარეობა | შიდაჯგუფური<br>გაქვითვები | ჯგუფი საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებულ<br>სამეურნეო<br>სუბიექტებთან<br>ოპერაციების შემდეგ |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                        |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები                                                             | 61,482                                                                                    | –                                                     | –                         | 61,482                                                                                         |
| პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                            |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები                                                         | <b>61,482</b>                                                                             | <b>–</b>                                              | <b>–</b>                  | <b>61,482</b>                                                                                  |
| მოკლევადიანი ვალდებულებები                                                             |                                                                                           |                                                       |                           |                                                                                                |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება                                                | 14,848                                                                                    | 43                                                    | (556)                     | 14,335                                                                                         |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა                                    | 1,178                                                                                     | –                                                     | –                         | 1,178                                                                                          |
| პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები                                            | 9,795                                                                                     | 153                                                   | –                         | 9,948                                                                                          |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                                                           | 95                                                                                        | –                                                     | –                         | 95                                                                                             |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები                                                           | 455                                                                                       | 48                                                    | (8)                       | 495                                                                                            |
| სულ მიმდინარე ვალდებულებები                                                            | <b>26,371</b>                                                                             | <b>244</b>                                            | <b>(564)</b>              | <b>26,051</b>                                                                                  |
| სულ ვალდებულებები                                                                      | <b>87,853</b>                                                                             | <b>244</b>                                            | <b>(564)</b>              | <b>87,533</b>                                                                                  |
| სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები                                                 | <b>158,191</b>                                                                            | <b>1,986</b>                                          | <b>3,272</b>              | <b>163,449</b>                                                                                 |

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

### „ალავერდის“ შესყიდვა

2019 წლის 20 აგვისტოს ჯგუფმა შეიძინა 100%-იანი წილი ალავერდის კაპიტალში, რომელიც აწარმოებს მაღალი ხარისხის ქართულ ღვინოს და ალკოჰოლურ სასმელებს. შესყიდვის ოპერაცია განხორციელდა ადგილობრივად დაფუძნებული სპეციალური დანიშნულების სუბიექტის - „ჰარვესტ ალავერდის“ მეშვეობით. კონტროლი „ალავერდზე“ მოპოვებულია სპეციალური დანიშნულების სუბიექტთან სესხისა და მართვის ხელშეკრულების გაფორმებით, რაც ჯგუფს ანიჭებს უფლებამოსილებას, უკუგების ცვალებადობის რისკსა და „ალავერდის“ უკუგებებზე გავლენის მოსახდენად ამ უფლებამოსილების გამოყენების უნარს.

„ალავერდის“ სავარაუდო წმინდა აქტივები შემენის თარიღისთვის შეადგენდა 25,619 ლარს, ხოლო მთლიანი ანაზღაურება - 33,286 ლარს. კომპანიების აგრეგირებული ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შესყიდვის თარიღისთვის იყო:

|                                                    | შემენისას<br>აღიარებული<br>სამართლიანი<br>ღირებულება |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები              | 223                                                  |
| დებიტორული დავალიანება <sup>1</sup>                | 315                                                  |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                     | 7,567                                                |
| ძირითადი საშუალებები                               | 19,713                                               |
| გადახდილი ავანსები                                 | 140                                                  |
| სხვა აქტივები                                      | 1,671                                                |
|                                                    | <b>29,629</b>                                        |
| ნასესხები სახსრები                                 | 2,910                                                |
| კრედიტორული დავალიანება                            | 527                                                  |
| სხვა ვალდებულებები                                 | 573                                                  |
|                                                    | <b>4,010</b>                                         |
| <b>სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები</b>              | <b>25,619</b>                                        |
| საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოშობილი გუდვილი | 7,667                                                |
| <b>შემხვედრი დაკმაყოფილება</b>                     | <b>33,286</b>                                        |

<sup>1</sup> დებიტორული დავალიანების სამართლიანი ღირებულება 315 ლარს შეადგენდა. დებიტორული დავალიანების საერთო თანხა 315 ლარია.

შესყიდვასთან დაკავშირებით შემდეგი წმინდა ფულადი სახსრების გადინება მოხდა:

|                                                         | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|
| გადახდილი ნაღდი ფული                                    | (33,286)                 |
| შვილობილი კომპანიის შემენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული | 223                      |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრების გადინება</b>                 | <b>(33,063)</b>          |

„ალავერდი“ საქართველოში, კახეთის რეგიონში, ფლობს ვენახებს და თავისუფალ მიწის ნაკვეთს, რომელიც მზად არის ვენახის გასაშენებლად. „ალავერდის“ შემენა შეესაბამება ჯგუფის სტრატეგიას, რომელიც გულისხმობს 1,000 ჰექტარი ვენახის გაშენებას.

შემენის შემდეგ, „ალავერდმა“ აღიარა 3,111 ლარის შემოსავალი და 809 ლარის მოგება. შემენის ოპერაცია პერიოდის დასაწყისში რომ განხორციელებულიყო, ჯგუფის შემოსავალი იქნებოდა 10,480 ლარი, ხოლო მოგება 603 ლარი.

(ათას ლარში)

შემენისას წარმოშობილი გუდვილი ძირითადად უკავშირდება გაერთიანებულ სამუშაო ძალას, შენობებსა და გამოცდილ ხელმძღვანელობას, რომლებისგანაც მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

### „ქინძმარაულის მარნის“ შესყიდვა

2018 წლის 26 აპრილს „ჯორჯია კაპიტალმა“ საცალო ინვესტორებისგან შეიძინა 60.5%-იანი წილი „ქინძმარაულის მარანში“, მაღალი ხარისხის ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების მწარმოებელ კომპანიაში, რომელიც ფლობს 350 ჰექტარის ვენახებს საქართველოში, კახეთის რეგიონში. შესყიდვის ოპერაცია განხორციელდა ადგილობრივად დაფუძნებული სპეციალური დანიშნულების სუბიექტის (სს „პარვესთ ჯორჯია“) მეშვეობით. კონტროლი „ქინძმარაულის მარანზე“ მოპოვებულია სპეციალური დანიშნულების სუბიექტთან სესხისა და მართვის ხელშეკრულების გაფორმებით, რაც „ჯორჯია კაპიტალს“ ანიჭებს უფლებამოსილებას, უკუგების ცვალებადობის რისკსა და „ქინძმარაულის მარნის“ უკუგებებზე გავლენის მოსახდენად ამ უფლებამოსილების გამოყენების უნარს. 2019 წლის აპრილში „ჯორჯია კაპიტალმა“ ჯგუფს გადასცა კონტროლი სესხისა და მართვის ხელშეკრულებაზე.

„ქინძმარაულის მარნის“ აგრეგირებული ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები შესყიდვის თარიღისთვის იყო:

|                                                    | შემდგომად<br>აღიარებული<br>სამართლიანი<br>ღირებულება |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები              | 1,209                                                |
| დებიტორული დავალიანება <sup>1</sup>                | 1,899                                                |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                     | 2,817                                                |
| ძირითადი საშუალებები                               | 26,299                                               |
| არამატერიალური აქტივები                            | 28                                                   |
| გადახდილი ავანსები                                 | 19                                                   |
|                                                    | <b>32,271</b>                                        |
| ნასესხები სახსრები                                 | 14,560                                               |
| კრედიტორული დავალიანება                            | 2,114                                                |
| გადავადებული შემოსავალი                            | 836                                                  |
| სხვა ვალდებულებები                                 | 82                                                   |
|                                                    | <b>17,592</b>                                        |
| <b>სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები</b>              | <b>14,679</b>                                        |
| არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                   | –                                                    |
| საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოშობილი გუდვილი | 3,136                                                |
| <b>შემხვედრი დაკმაყოფილება</b>                     | <b>17,815</b>                                        |

<sup>1</sup> დებიტორული დავალიანების სამართლიანმა ღირებულებამ 1,899 ლარი შეადგინა. დებიტორული დავალიანების საერთო ოდენობა 1,899 ლარია.

არასაკონტროლო პაკეტის გამოთვლის მიზნებისთვის, „ქინძმარაულის მარნის“ წმინდა აქტივები მიიღება შემდგომად აღიარებული სამართლიანი ღირებულებიდან „ჯორჯია კაპიტალის“ წინაშე დაუფარავი დავალიანების გამოქვითვით.

შესყიდვასთან დაკავშირებით შემდეგი წმინდა ფულადი სახსრების გადინება მოხდა:

|                                                   |                 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| გადახდილი ნაღდი ფული <sup>2</sup>                 | (17,816)        |
| შვილობილი კომპანიის შემდგომად მიღებული ნაღდი ფული | 1,209           |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრების გადინება</b>           | <b>(16,607)</b> |

<sup>2</sup> შემხვედრი დაკმაყოფილება შედგება კაპიტალში წილის შესყიდვისას გადახდილი 6,143 ლარის ფულადი სახსრებისგან და საკონტროლო პაკეტის წინა მფლობელისგან სესხის მოსაზიდად გადახდილი 11,673 ლარისგან.

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

### „ქინძმარაულის მარნის“ შესყიდვა (გაგრძელება)

2018 წლის აგვისტოში ჯგუფმა სპეციალური დანიშნულების სუბიექტის მეშვეობით „ქინძმარაულის მარანში“ დამატებით შეისყიდა 39.5%-იანი წილი 5,667 ლარად. აქედან 651 ლარი წარმოადგენს დაკავებულ თანხას, რომელიც 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის გადაუხდეელია, ხოლო 7,022 ლარი აღრიცხულია, როგორც არარეალიზებული ზარალი არსებულ შვილობილ კომპანიაში არასაკონტროლო პაკეტის შესყიდვიდან.

„ქინძმარაულის მარნის“ შეძენა შეესაბამება ჯგუფის სტრატეგიას, რომელიც გულისხმობს 1,000 ჰექტარი ვენახის გაშენებას.

შეძენის თარიღიდან, „ქინძმარაულის მარანმა“ აღიარა 6,698 ლარის შემოსავალი და 1,207 ლარის ზარალი. ჯგუფის მოგება და შემოსავალი არ იქნებოდა არსებითად განსხვავებული, შესყიდვის ოპერაცია 2018 წლის დასაწყისში რომ განხორციელებულიყო.

შესყიდვის შედეგად წარმოშობილი გუდვილი, ძირითადად, უკავშირდება იმ დადებით სინერგიას, რომელიც მოსალოდნელია ჯგუფის შემდგომი ოპერაციებისგან.

### „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ შესყიდვა

2018 წლის 7 თებერვალს „ჯორჯია კაპიტალმა“ შეისყიდა ქართული ტრადიციული ლუდის მწარმოებლის – გენუინ ბრევინგ კომპანის 100%-იანი წილი. შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ წმინდა აქტივები შეძენის თარიღისთვის 5,609 ლარს შეადგენდა. გადახდილი საზღაურის თანხა 7,835 ლარი იყო.

შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ აგრეგირებული ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები შესყიდვის თარიღისთვის იყო:

|                                                    | შეძენისას<br>აღიარებული<br>სამართლიანი<br>ღირებულება |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები              | 129                                                  |
| დებიტორული დავალიანება <sup>1</sup>                | 214                                                  |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                     | 442                                                  |
| ძირითადი საშუალებები                               | 5,297                                                |
| არამატერიალური აქტივები                            | 74                                                   |
| სხვა აქტივები                                      | 1                                                    |
|                                                    | <b>6,157</b>                                         |
| კრედიტორული დავალიანება                            | 195                                                  |
| სხვა ვალდებულებები                                 | 353                                                  |
|                                                    | <b>548</b>                                           |
| <b>სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები</b>              | <b>5,609</b>                                         |
| საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოშობილი გუდვილი | 2,226                                                |
| <b>შემხვედრი დაკმაყოფილება</b>                     | <b>7,835</b>                                         |

<sup>1</sup> დებიტორული დავალიანების სამართლიანმა ღირებულებამ 214 ლარი შეადგინა. დებიტორული დავალიანების საერთო თანხა 214 ლარია.

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

### „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ შესყიდვა (გაგრძელება)

შესყიდვასთან დაკავშირებით შემდეგი წმინდა ფულადი სახსრების გადინება მოხდა:

|                                                         | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|
| გადახდილი ნაღდი ფული                                    | (7,835)                  |
| შვილობილი კომპანიის შეძენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული | 129                      |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრების გადინება</b>                 | <b>(7,706)</b>           |

შეძენის თარიღიდან, შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანიმ“ 2018 წლისთვის აღიარა 1,967 ლარის შემოსავალი და 2,183 ლარის ზარალი.

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება შეძენის დროს, არის ჯგუფის ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

## 6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

ჯგუფის საქმიანობა დაყოფილია სამ საოპერაციო სეგმენტად: ღვინის წარმოება, ლუდის წარმოება და დისტრიბუცია.

ხელმძღვანელობა აკონტროლებს თავისი სეგმენტების საოპერაციო შედეგებს ცალ-ცალკე, რათა მიიღოს გადაწყვეტილებები რესურსების განაწილებასა და შესრულებული საქმიანობის შეფასებაზე. სეგმენტის საქმიანობის შედეგი, რომელიც ქვემოთ მოყვანილ ცხრილშია განმარტებული, შემოკლებული შუალედური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოგება-ზარალის მსგავსად ფასდება. ოპერაციები ამ სეგმენტებს შორის აღირიცხება ოპერაციების ფაქტობრივი ფასებით.

(ათას ლარში)

## 6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ქვედა ცხრილებში მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფის გარკვეული საოპერაციო სეგმენტების მოგება-ზარალის ანგარიშგებისა და გარკვეული აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ:

მოგება-ზარალის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

|                                                                                                 | დღინო    | ლუდი     | განაწილება | შიდა<br>გაქვითვები/<br>კონსოლი-<br>დაცემა | ჯგუფის<br>მთლიანი<br>მაჩვენებელი |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------|-------------------------------------------|----------------------------------|
| საოპერაციო შემოსავალი                                                                           | 42,150   | 43,628   | 80,254     | (41,326)                                  | 124,706                          |
| გაყიდული საქონლის<br>თვითღირებულება                                                             | (23,355) | (31,424) | (66,397)   | 40,827                                    | (80,349)                         |
| საერთო მოგება                                                                                   | 18,795   | 12,204   | 13,857     | (499)                                     | 44,357                           |
| საოპერაციო ხარჯები და<br>გაუფასურება                                                            | (10,064) | (18,654) | (13,522)   | (143)                                     | (42,383)                         |
| შემოსავალი პროცენტის,<br>მოგების გადასახადის, ცვეთის<br>და ამორტიზაციის<br>დარიცხვამდე (EBITDA) | 8,731    | (6,450)  | 335        | (642)                                     | 1,974                            |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                            | (3,490)  | (11,185) | (1,635)    | (40)                                      | (16,350)                         |
| ფინანსურ საქმიანობაზე<br>გაწეული ხარჯი                                                          | (3,928)  | (8,816)  | (160)      | 35                                        | (12,869)                         |
| ფინანსური საქმიანობიდან<br>მიღებული შემოსავალი                                                  | 47       | 1        | –          | (35)                                      | 13                               |
| საკუთრობის სხვაობიდან<br>მიღებული წმინდა<br>შემოსულობა/(ზარალი)                                 | 67       | (3,480)  | (5)        | (17)                                      | (3,435)                          |
| წმინდა საოპერაციო<br>შემოსავალი/(ზარალი)                                                        | 1,427    | (29,930) | (1,465)    | (699)                                     | (30,667)                         |
| არარეგულარულ მუხლებამდე                                                                         | 1,427    | (29,930) | (1,465)    | (699)                                     | (30,667)                         |
| არარეგულარული ხარჯი                                                                             | (410)    | (25,307) | –          | –                                         | (25,717)                         |
| დასაბეგრი მოგება/(ზარალი)                                                                       | 1,017    | (55,237) | (1,465)    | (699)                                     | (56,384)                         |
| მოგების გადასახადი                                                                              | –        | –        | –          | –                                         | –                                |
| პერიოდის მოგება/(ზარალი)                                                                        | 1,017    | (55,237) | (1,465)    | (699)                                     | (56,384)                         |

(ათას ლარში)

## 6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

მოგება-ზარალის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

|                                                                                                           | დღინო         | ლუდი            | განაწილება   | შიდა<br>გაქვითვები/<br>კონსოლი-<br>დაცემა | ჯგუფის<br>მთლიანი<br>მარჯვენები |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|--------------|-------------------------------------------|---------------------------------|
| საოპერაციო შემოსავალი                                                                                     | 29,352        | 29,308          | 24,896       | (7,342)                                   | 76,214                          |
| გაყიდული საქონლის<br>თვითღირებულება                                                                       | (15,310)      | (19,231)        | (19,644)     | 7,201                                     | (46,984)                        |
| <b>საერთო მოგება</b>                                                                                      | <b>14,042</b> | <b>10,077</b>   | <b>5,252</b> | <b>(141)</b>                              | <b>29,230</b>                   |
| საოპერაციო ხარჯები და<br>გაუფასურება                                                                      | (6,891)       | (23,841)        | (4,627)      | (335)                                     | (35,694)                        |
| <b>შემოსავალი პროცენტის,<br/>მოგების გადასახადის, ცვეთის<br/>და ამორტიზაციის<br/>დარიცხვამდე (EBITDA)</b> | <b>7,151</b>  | <b>(13,764)</b> | <b>625</b>   | <b>(476)</b>                              | <b>(6,464)</b>                  |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                                      | (1,435)       | (9,719)         | (791)        | 91                                        | (11,854)                        |
| ფინანსურ საქმიანობაზე<br>გაწეული ხარჯი                                                                    | (3,098)       | (4,221)         | (1)          | 70                                        | (7,250)                         |
| ფინანსური საქმიანობიდან<br>მიღებული შემოსავალი                                                            | 226           | 9               | –            | (71)                                      | 164                             |
| საკუთრო სხვაობიდან<br>მიღებული წმინდა<br>შემოსულობა/(ზარალი)                                              | (2,139)       | 300             | (30)         | (81)                                      | (1,950)                         |
| <b>წმინდა საოპერაციო<br/>შემოსავალი/(ზარალი<br/>არარეგულარულ მუხლებამდე)</b>                              | <b>705</b>    | <b>(27,395)</b> | <b>(197)</b> | <b>(467)</b>                              | <b>(27,354)</b>                 |
| არარეგულარული ხარჯი                                                                                       | (796)         | (1,090)         | –            | –                                         | (1,886)                         |
| <b>დასაბეგრი მოგება/(ზარალი)</b>                                                                          | <b>(91)</b>   | <b>(28,485)</b> | <b>(197)</b> | <b>(467)</b>                              | <b>(29,240)</b>                 |
| მოგების გადასახადი                                                                                        | –             | –               | –            | –                                         | –                               |
| <b>პერიოდის მოგება/(ზარალი)</b>                                                                           | <b>(91)</b>   | <b>(28,485)</b> | <b>(197)</b> | <b>(467)</b>                              | <b>(29,240)</b>                 |

(ათას ლარში)

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

ჯგუფმა დაკორექტირებული EBITDA წარმოადგინა საქმიანობის შეფასების საზომად, რადგან ხელმძღვანელობის აზრით, ეს მაჩვენებელი აქტუალურია ჯგუფის ფინანსური შედეგების შეფასებისთვის. შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე გამოითვლება მოგების კორექტირების გზით, რომელსაც აკლდება გადასახადი, ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული წმინდა დანახარჯები, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი, საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა / ზარალი, გაუფასურების ხარჯი და მართვის რეორგანიზაციის ხარჯები. შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე არ წარმოადგენს ფასს-ით განსაზღვრულ ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებელს. ჯგუფის მიერ EBITDA-ს განმარტება შესაძლოა არ იყოს შედარებადი საქმიანობის შედეგების ანალოგიური სახელწოდების საზომებთან და სხვა საწარმოების მიერ გაცხადებულ ინფორმაციასთან.

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

|                                             | შენიშვნა | 2019            | 2018            |
|---------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| <b>წლის ზარალი</b>                          |          | <b>(56,384)</b> | <b>(29,240)</b> |
| <b>კორექტირებები:</b>                       |          |                 |                 |
| ცვეთა                                       | 8        | 16,006          | 11,530          |
| ამორტიზაცია                                 | 9        | 344             | 324             |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები   | 16       | 12,856          | 7,250           |
| ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი |          | –               | (164)           |
| წმინდა საკურსო ზარალი                       |          | 3,435           | 1,950           |
| ხელმძღვანელობის შეცვლის დანახარჯები         | 26       | 510             | 1,886           |
| გაუფასურების ზარალი                         | 8, 9     | 25,207          | –               |
| <b>დაკორექტირებული EBITDA</b>               |          | <b>1,974</b>    | <b>(6,464)</b>  |

(ათას ლარში)

## 8. ძირითადი საშუალებები

|                                            | მიწა          | შენობები      | მანქანა-<br>დანადგარ-რები<br>და აღჭურ-<br>ვილობა | სატრან-<br>სპორტო<br>საშუალებები | სხვა         | ვაზი     | გაშენებული<br>ვენახი | დაუმთავ-<br>რებელი<br>მშენებლობა | აქტივის<br>გამოყენების<br>უფლება | სულ            |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|----------|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| <b>თვითღირებულება</b>                      |               |               |                                                  |                                  |              |          |                      |                                  |                                  |                |
| <b>2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>    |               |               |                                                  |                                  |              |          |                      |                                  |                                  |                |
| (გადაანგარიშებული)                         | 1,115         | 17,599        | 86,634                                           | 5,868                            | 1,551        | 1,085    | 148                  | 175                              | –                                | 114,175        |
| შემოსვლები                                 | –             | 1,887         | 5,698                                            | 481                              | 597          | –        | –                    | –                                | –                                | 8,663          |
| გასვლები                                   | –             | (460)         | (350)                                            | (62)                             | (104)        | –        | (5)                  | –                                | –                                | (981)          |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)      | 5,854         | 4,560         | 8,515                                            | 823                              | 884          | –        | 10,961               | –                                | –                                | 31,597         |
| რეკლასიფიკაცია                             | –             | –             | –                                                | –                                | –            | (1,085)  | 1,085                | –                                | –                                | –              |
| დაუმთავრებელი მშენებლობიდან                |               |               |                                                  |                                  |              |          |                      |                                  |                                  |                |
| გადატანა                                   | –             | 145           | 4                                                | 9                                | 17           | –        | –                    | (175)                            | –                                | –              |
| საკუროს სხვაობა                            | –             | –             | –                                                | (1)                              | (3)          | –        | –                    | –                                | –                                | (4)            |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>6,969</b>  | <b>23,731</b> | <b>100,501</b>                                   | <b>7,118</b>                     | <b>2,942</b> | <b>–</b> | <b>12,189</b>        | <b>–</b>                         | <b>–</b>                         | <b>153,450</b> |
| შემოსვლები                                 | 266           | 694           | 13,685                                           | 1,271                            | 404          | –        | 874                  | 50                               | 2,678                            | 19,922         |
| ფასს 16-ზე გადასვლის ეფექტი                | –             | –             | –                                                | –                                | –            | –        | –                    | –                                | 2,293                            | 2,293          |
| გასვლები                                   | (467)         | –             | (571)                                            | (276)                            | (458)        | –        | (66)                 | –                                | (1,490)                          | (3,328)        |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)      | 3,926         | 4,210         | 3,098                                            | 709                              | 49           | –        | 7,720                | –                                | –                                | 19,712         |
| შიდა გადაცემა                              | –             | –             | 88                                               | (88)                             | –            | –        | 50                   | (50)                             | –                                | –              |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>10,694</b> | <b>28,635</b> | <b>116,801</b>                                   | <b>8,734</b>                     | <b>2,937</b> | <b>–</b> | <b>20,767</b>        | <b>–</b>                         | <b>3,481</b>                     | <b>192,049</b> |
| <b>ცვეთა და გაუფასურება</b>                |               |               |                                                  |                                  |              |          |                      |                                  |                                  |                |
| <b>2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>    | <b>–</b>      | <b>597</b>    | <b>8,729</b>                                     | <b>1,197</b>                     | <b>640</b>   | <b>–</b> | <b>140</b>           | <b>–</b>                         | <b>–</b>                         | <b>11,303</b>  |
| ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში         | –             | 726           | 8,677                                            | 1,174                            | 658          | –        | 295                  | –                                | –                                | 11,530         |
| ცვეთა აქტივის გასვლისას                    | –             | –             | (318)                                            | (52)                             | (72)         | –        | –                    | –                                | –                                | (442)          |
| შიდა გადაცემა                              | –             | (8)           | 8                                                | –                                | –            | –        | –                    | –                                | –                                | –              |
| საკუროს სხვაობა                            | –             | –             | –                                                | (2)                              | (9)          | –        | –                    | –                                | –                                | (11)           |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>–</b>      | <b>1,315</b>  | <b>17,096</b>                                    | <b>2,317</b>                     | <b>1,217</b> | <b>–</b> | <b>435</b>           | <b>–</b>                         | <b>–</b>                         | <b>22,380</b>  |
| ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში         | –             | 721           | 11,299                                           | 1,434                            | 609          | –        | 639                  | –                                | 1,304                            | 16,006         |
| ცვეთა აქტივის გასვლისას                    | –             | –             | (620)                                            | (205)                            | (272)        | –        | (50)                 | –                                | (371)                            | (1,518)        |
| გაუფასურება (29-ე შენიშვნა)                | 241           | 3,804         | 16,238                                           | 625                              | 149          | –        | –                    | –                                | –                                | 21,057         |
| შიდა გადაცემა                              | –             | –             | 88                                               | (88)                             | –            | –        | –                    | –                                | –                                | –              |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>241</b>    | <b>5,840</b>  | <b>44,101</b>                                    | <b>4,083</b>                     | <b>1,703</b> | <b>–</b> | <b>1,024</b>         | <b>–</b>                         | <b>933</b>                       | <b>57,925</b>  |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>         |               |               |                                                  |                                  |              |          |                      |                                  |                                  |                |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>6,969</b>  | <b>22,416</b> | <b>83,405</b>                                    | <b>4,801</b>                     | <b>1,725</b> | <b>–</b> | <b>11,754</b>        | <b>–</b>                         | <b>–</b>                         | <b>131,070</b> |

(ათას ლარში)

|                                     |        |        |        |       |       |   |        |   |       |         |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|---|--------|---|-------|---------|
| 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 10,453 | 22,795 | 72,700 | 4,651 | 1,234 | – | 19,743 | – | 2,548 | 134,124 |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|---|--------|---|-------|---------|

(ათას ლარში)

## 8. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ჯგუფმა დააგირავა თავისი ძირითადი საშუალებები („გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ საკუთრებაში არსებული სატრანსპორტო საშუალებების გარდა) და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ადგილობრივი კომერციული ბანკისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. დაგირავებული ქონების საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრიდან იყო 138,935 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 142,617 ლარი) (მე-15 და მე-16 შენიშვნები).

საამორტიზაციო ანარიცხები შემდეგნაირად განაწილდა:

|                                      | 2019          | 2018          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები | 5,902         | 4,717         |
| ადმინისტრაციული ხარჯები              | 5,171         | 1,591         |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება     | 2,887         | 1,879         |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები              | 2,046         | 3,343         |
|                                      | <b>16,006</b> | <b>11,530</b> |

## ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

ხელმძღვანელობამ მიმდინარე წელს ლუდის წარმოების სეგმენტში აღიარა 21,057 ლარის გაუფასურების რეზერვის ხარჯი ძირითად საშუალებებზე. ეს ხარჯი აისახა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. 75,718 ლარის ანაზღაურებადი ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ეფუძნება გამოყენების ღირებულებას და განისაზღვრა ლუდის წარმოების ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული შედგებოდა შვილობილი კომპანიის - შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ აქტივებისგან. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გამოყენების ღირებულება განისაზღვრა უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის მიერ 2020-2024 წლების პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებში პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების მეშვეობით. ფულადი ნაკადების პროგნოზისთვის გამოყენებული დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთი შეადგენს 14.7%-ს, ხოლო ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია ხდება 3%-იანი ზრდის ტემპით. კომპანიის საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი შეესაბამება მიზნობრივ გრძელვადიან ინფლაციის განაკვეთს საქართველოში. ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ აქტივის რეალიზაციასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულება არ აღემატებოდა გამოყენების ღირებულებას.

|             | მიწა | შენობები | მანქანა-<br>დანადგარები<br>და<br>აღჭურვილობა | სატრან-<br>სპორტო<br>საშუალებები | სხვა | სულ           |
|-------------|------|----------|----------------------------------------------|----------------------------------|------|---------------|
| გაუფასურება | 241  | 3,804    | 16,238                                       | 625                              | 149  | <b>21,057</b> |

(ათას ლარში)

## 9. გუდვილი და არამატერიალური აქტივები

|                                            | კომპიუტერული<br>პროგრამები | გუდვილი       | სხვა          | სულ           |
|--------------------------------------------|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>თვითღირებულება</b>                      |                            |               |               |               |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>288</b>                 | <b>2,836</b>  | <b>1,679</b>  | <b>4,803</b>  |
| შემოსვლები                                 | 396                        | –             | 128           | 524           |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)      | 28                         | 5,362         | 84            | 5,474         |
| გასვლები                                   | (17)                       | –             | –             | (17)          |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>695</b>                 | <b>8,198</b>  | <b>1,891</b>  | <b>10,784</b> |
| შემოსვლები                                 | 261                        | –             | 8,219         | 8,480         |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)      | –                          | 7,667         | –             | 7,667         |
| გასვლები                                   | (28)                       | –             | (104)         | (132)         |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>928</b>                 | <b>15,865</b> | <b>10,006</b> | <b>26,799</b> |
| <b>ამორტიზაცია</b>                         |                            |               |               |               |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>100</b>                 | <b>–</b>      | <b>69</b>     | <b>169</b>    |
| ამორტიზაციის დანარიცხი                     | 166                        | –             | 158           | 324           |
| გასვლები                                   | (1)                        | –             | –             | (1)           |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>265</b>                 | <b>–</b>      | <b>227</b>    | <b>492</b>    |
| <b>ამორტიზაცია</b>                         |                            |               |               |               |
| ამორტიზაციის დანარიცხი                     | 125                        | –             | 219           | 344           |
| გასვლები                                   | –                          | –             | (21)          | (21)          |
| გაუფასურება (29-ე შენიშვნა)                | 50                         | 2,226         | 1,874         | 4,150         |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>440</b>                 | <b>2,226</b>  | <b>2,299</b>  | <b>4,965</b>  |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>         |                            |               |               | <b>–</b>      |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>430</b>                 | <b>8,198</b>  | <b>1,664</b>  | <b>10,292</b> |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>488</b>                 | <b>13,639</b> | <b>7,707</b>  | <b>21,834</b> |

არამატერიალური აქტივების ზრდა 2019 წლის განმავლობაში, ძირითადად, მიეწერება ყაზბეგის საფირმო სახელწოდების შეძენას. ჯგუფის შეფასებით, ყაზბეგის ბრენდს აქვს განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა.

ცვეთის ხარჯი შემდეგნაირად განაწილდა:

|                         | 2019       | 2018       |
|-------------------------|------------|------------|
| ადმინისტრაციული ხარჯები | 344        | 324        |
|                         | <b>344</b> | <b>324</b> |

(ათას ლარში)

## 9. გუდვილი და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

### გუდვილისა და განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების გაუფასურების ტესტირება

საწარმოთა გაერთიანებების გზით შეძენილი გუდვილი გაუფასურების ტესტირების მიზნით გადანაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ სამ ინდივიდუალურ ერთეულზე. ესენია: ღვინის წარმოება, ლუდის წარმოება და დისტრიბუცია. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ თითოეულ ერთეულზე განაწილებული გუდვილის საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

|                                               | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | ფულადი სახსრების<br>წარმომქმნელი<br>ერთეულის |
|-----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|
| სს „ჰარვესტ ჯორჯია“                           | 3,136                    | ღვინო                                        |
| შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“ | 7,667                    | ღვინო                                        |
| შპს „ნიუ კოფი კომპანი“                        | 2,836                    | განაწილება                                   |
| <b>სულ</b>                                    | <b>13,639</b>            |                                              |

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა თავისი ლუდის ბიზნესის („ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული“) აქტივების გაუფასურების ტესტირება. დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის მიხედვით, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა მის გამოყენების ღირებულებად. ძირითადი დაშვებებისთვის მინიჭებული ღირებულებები ასახავს ხელმძღვანელობის მხრიდან კომპანიის სამომავლო შედეგების შეფასებას, კონკურენციის ანალიზს, მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს და ტენდენციებს ლუდის ინდუსტრიაში. გამოთვლებში გამოყენებულია ფულადი ნაკადების პროგნოზები, ხუთწლიანი პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით. ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია მოხდა საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ მოსალოდნელი ზრდის ტემპის საფუძველზე.

ცხრილში მოცემულია ძირითადი დაშვებები, რომლებიც გაკეთდა ლუდის სეგმენტის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების ტესტირებისთვის:

| დაშვება                                                                | ღირებულება |
|------------------------------------------------------------------------|------------|
| კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება                                  | 14.70%     |
| საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი                               | 3%         |
| ლუდის გაყიდვების მოცულობის რთული წლიური ზრდის ტემპით ხუთწლიან პერიოდში | 9.7%       |

ზემოაღნიშნულ დაშვებების მიხედვით, 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს ლუდის ბიზნესის გუდვილი და არამატერიალური აქტივები გაუფასურდა 2,226 ლარით და 1,924 ლარით, შესაბამისად. ჯგუფის ლუდის ბიზნესის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის აღიარებული გაუფასურების ზარალის შემდეგ, ანაზღაურებადი ღირებულება გაუტოლდა საბალანსო ღირებულებას. ჩატარდა ძირითად დაშვებებში შესული ცვლილებების (უფრო დაბალი პროგნოზირებული მოცულობები, დაბალი ზრდის ტემპი საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ ან დისკონტირების უფრო მაღალი განაკვეთები) მგრძნობელობის ანალიზი. ნებისმიერი უარყოფითი ცვლილება ძირითად დაშვებებში გამოიწვევდა უფრო მეტ გაუფასურებას.

(ათას ლარში)

## 10. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                            | 2019          | 2018          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| ნედლეული                   | 26,990        | 15,616        |
| წარმოების დამხმარე მასალა  | 7,076         | 2,761         |
| მზა პროდუქცია (წარმოებული) | 5,568         | 6,384         |
| მზა პროდუქცია (იმპორტი)    | 3,160         | 3,866         |
| დაუმთავრებელი წარმოება     | 927           | 609           |
| სხვა მარაგები              | 1,304         | 807           |
|                            | <b>45,025</b> | <b>30,043</b> |

## 11. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურებოდა

|                                                    | 2019          | 2018          |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                     | 27,595        | 17,879        |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი | (3,882)       | (3,141)       |
|                                                    | <b>23,713</b> | <b>14,738</b> |

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მოძრაობა ასეთია:

|                                  | 2019         | 2018         |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>    | <b>3,142</b> | <b>2,320</b> |
| წლის დანარიცხი (28-ე შენიშვნა)   | 740          | 821          |
| <b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>3,882</b> | <b>3,141</b> |

საერთო საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა, რამაც 2019 და 2018 წლებში მნიშვნელოვანი როლი შეასრულა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებაში, ძირითადად, ახალი ფინანსური აქტივების აღიარებით არის წარმოდგენილი.

დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და მათი დაფარვის ვადა, როგორც წესი, 30-90 დღეა.

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ანალიზი ხანდაზმულობის ვადების მიხედვით ასეთია:

| 2019                              | ვადაგადა-<br>უცილებელი | <30 დღე | 30-90 დღე | 90-180 დღე | სულ     |
|-----------------------------------|------------------------|---------|-----------|------------|---------|
| დეფოლტის დროს მოსალოდნელი         |                        |         |           |            |         |
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ | 2,267                  | 8,343   | 9,473     | 7,512      | 27,595  |
| მოსალოდნელი ზარალის დონე          | 0%                     | 1%      | 7%        | 42%        |         |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი      | –                      | (79)    | (633)     | (3,170)    | (3,882) |

| 2018                              | ვადაგადა-<br>უცილებელი | <30 დღე | 30-90 დღე | 90-180 დღე | სულ    |
|-----------------------------------|------------------------|---------|-----------|------------|--------|
| დეფოლტის დროს მოსალოდნელი         |                        |         |           |            |        |
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ | 3,177                  | 5,809   | 4,421     | 4,472      | 17,879 |
| მოსალოდნელი ზარალის დონე          | 0%                     | 2%      | 12%       | 56%        |        |

(ათას ლარში)

|                              |   |      |       |         |                |
|------------------------------|---|------|-------|---------|----------------|
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | – | (87) | (534) | (2,520) | <b>(3,141)</b> |
|------------------------------|---|------|-------|---------|----------------|

(ათას ლარში)

## 12. 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                   | –            | 382          |
|                                                           | <b>1,996</b> | <b>2,056</b> |

31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავდა შემდეგს:

|                                              | 2019         | 2018         |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები    | 1,653        | 1,005        |
| მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)    | 1,337        | 1,755        |
| მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები | 483          | 148          |
| სხვა                                         | 969          | 459          |
|                                              | <b>4,442</b> | <b>3,367</b> |

- (ა) ჯგუფი 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.

## 13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                               | 2019         | 2018         |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში | 9,220        | 9,313        |
| ნაღდი ფული სალაროში           | 128          | 191          |
|                               | <b>9,348</b> | <b>9,504</b> |

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხება წლიური 2%-5%. 2019 წელს საპროცენტო შემოსავალი ანაზღაურებზე გაუტოლდა 153 ლარს (2018 წ.: 155 ლარი).

(ათას ლარში)

## 14. საკუთარი კაპიტალი

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 1,700,000,000 ჩვეულებრივი აქციისგან (2018 წ.: 620,000,000), რომელთაგან 1,253,902,801 გამოშვებული და სრულად გადახდილი იყო (2018 წ.: 552,500,000). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

2019 წელს ჯგუფმა გამოუშვა 432,831,372 ახალი აქცია (2018 წ.: 32,500) 35,770 ლარის ანაზღაურების სანაცვლოდ (2018 წ.: 5,569), რათა დაეფინანსებინა საბრუნავი კაპიტალი სასმელის წარმოებისთვის, და 268,571,429 ახალი აქცია საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო სუბიექტებთან ოპერაციების ფარგლებში (მე-5 შენიშვნა).

|                                                                                                                          | სააქციო<br>კაპიტალი | დამატებითი<br>შენატანები<br>კაპიტალში |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                                                               | <b>5,525</b>        | <b>83,992</b>                         |
| სს „თელიანი ველის“ აქციების გამოშვება                                                                                    | 3,719               | 36,239                                |
| სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ სააქციო კაპიტალის გამოშვება                                                             | 609                 | 4,938                                 |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო სუბიექტებთან ოპერაციების ფარგლებში (მე-5 შენიშვნა) | 2,686               | 47,894                                |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                                                               | <b>12,539</b>       | <b>173,063</b>                        |

აქციონერებმა ჯგუფის სააქციო კაპიტალი მთლიანად ლარში გადაიხადეს და მათ უფლება აქვთ მიიღონ დივიდენდები ლარში.

2019 და 2018 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

## 15. პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

|                                                              | 2019           | 2018           |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები  | 134,108        | 29,107         |
| საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები | –              | 57,177         |
| საბოლოო მშობელი კომპანიისგან მიღებული ნასესხები სახსრები     | 3,394          | 38,022         |
| <b>სულ</b>                                                   | <b>137,502</b> | <b>124,306</b> |

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ლარში, ევროსა და აშშ დოლარში, მათი საპროცენტო განაკვეთი 5%-დან 13.5%-მდეა, ხოლო დარჩენილი დაფარვის ვადა 1-დან 7 წლამდე.

2019 წელს კომპანიამ მოახდინა საერთაშორისო საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული გრძელვადიანი ნასესხები სახსრების რეფინანსირება ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული სინდიცირებული სესხით.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა ნასესხები სახსრები გამოხატულია ევროში, აქვს 2%-იანი საპროცენტო განაკვეთი და 6-წლიანი დარჩენილი დაფარვის ვადა.

## 16. იჯარა

თავისი სადისტრიბუციო საქმიანობისთვის ჯგუფს გაფორმებული აქვს იჯარის ხელშეკრულებები შენობებისა და საწყობების სხვადასხვა ობიექტზე. ჯგუფის საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ზოგადად, ჯგუფს ეკრძალება საიჯარო აქტივების გადაცემა ან ქვეიჯარა. ზოგიერთი იჯარის ხელშეკრულება შეიცავს ვადის გაგრძელების და შეწყვეტის უფლებას და ცვალებად საიჯარო გადახდებს. ჯგუფს გარკვეული ტექნიკა 12 თვემდე ვადით აქვს იჯარით აღებული, და აგრეთვე იჯარით აქვს მიღებული დაბალი

(ათას ლარში)

ღირებულების მქონე საოფისე აღჭურვილობა. ჯგუფი ამ იჯარებისთვის იყენებს „მოკლევადიანი იჯარის“ და „დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის“ აღიარებისთვის დამშვებულ გამონაკლისებს.

(ათას ლარში)

## 16. იჯარა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია აქტივის გამოყენების უფლებების აღიარებული საბალანსო ღირებულებები და მათი მოძრაობა პერიოდის განმავლობაში:

| საერთო ნაშთი                                              | შენიშვნები   | სულ          |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                   | <b>2,293</b> | <b>2,293</b> |
| შემოსვლები                                                | 2,678        | 2,678        |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)                     | –            | –            |
| გასვლები                                                  | (1,490)      | (1,490)      |
| გადატანები ძირითადი საშუალებებიდან (ძირითად საშუალებებში) | –            | –            |
| საკუროს სხვაობები                                         | –            | –            |
| ცვლილება საინვესტიციო სუბიექტი სტატუსში                   | –            | –            |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                | <b>3,481</b> | <b>3,481</b> |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                                    |              |              |
| <b>2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                   | <b>–</b>     | <b>–</b>     |
| შემოსვლები                                                | –            | –            |
| გასვლები                                                  | (371)        | (371)        |
| ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში                        | 1,304        | 1,304        |
| საკუროს სხვაობები                                         | –            | –            |
| ცვლილება საინვესტიციო სუბიექტი სტატუსში                   | –            | –            |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                | <b>933</b>   | <b>933</b>   |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>                        |              |              |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>             | <b>2,293</b> | <b>2,293</b> |
| <b>ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>          | <b>2,548</b> | <b>2,548</b> |

ქვემოთ წარმოდგენილია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და მათი მოძრაობა პერიოდის განმავლობაში:

|                                                 | 2019         |
|-------------------------------------------------|--------------|
| <b>2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>         | <b>2,293</b> |
| შემოსვლები                                      | 2,253        |
| საწარმოთა გაერთიანება (მე-5 შენიშვნა)           | –            |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე         | 229          |
| საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდები | (1,793)      |
| საიჯარო ვალდებულებაზე პროცენტის გადახდა         | (208)        |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>      | <b>2,774</b> |

ქვემოთ მოცემულია მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები:

|                                                                                                   | 2019           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ანარიცხები                                              | (933)          |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე                                                           | (229)          |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯი (შესული ადმინისტრაციულ ხარჯებში)                        | (515)          |
| დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯი (შესული ადმინისტრაციულ ხარჯებში) | –              |
| ცვლადი საიჯარო გადასახადები (შესულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში)                                     | –              |
| <b>მოგებაში ან ზარალში აღიარებული მთლიანი თანხა</b>                                               | <b>(1,677)</b> |

მთლიანი საიჯარო გადასახდელი, დაბალი ღირებულების და მოკლევადიანი იჯარების ჩათვლით, წლის განმავლობაში 515 ლარი იყო.

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 17. ცვლილება ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში

|                                                                      | სესხები და<br>გადასახდელი<br>ანგარიშები | საიჯარო<br>ვალდებულება | სულ            |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|----------------|
| <b>2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                              | <b>71,430</b>                           | <b>–</b>               | <b>71,430</b>  |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური<br>დანახარჯები        | 7,250                                   | –                      | 7,250          |
| გადახდილი პროცენტი                                                   | (3,826)                                 | –                      | (3,826)        |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                          | (16,259)                                | –                      | (16,259)       |
| აღებული სესხები                                                      | 52,585                                  | –                      | 52,585         |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული საკუროსო<br>ზარალი              | (1,434)                                 | –                      | (1,434)        |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა, მიღებული თანხის<br>გამოკლებით          | 14,560                                  | –                      | 14,560         |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                           | <b>124,306</b>                          | <b>–</b>               | <b>124,306</b> |
| ფასს 16-ზე გადასვლის ეფექტი                                          | –                                       | 2,293                  | 2,293          |
| შემოსვლა                                                             | –                                       | 2,253                  | 2,253          |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური<br>დანახარჯები        | 12,627                                  | 229                    | 12,856         |
| გადახდილი პროცენტი                                                   | (9,533)                                 | (2,001)                | (11,534)       |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                          | (92,736)                                | –                      | (92,736)       |
| აღებული სესხები                                                      | 134,800                                 | –                      | 134,800        |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული საკუროსო<br>ზარალი              | 3,504                                   | –                      | 3,504          |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა (მე-5 შენიშვნა)                         | 2,910                                   | –                      | 2,910          |
| სააქციო კაპიტალის გამოშვებით მიღებული<br>შემოსავალი (მე-14 შენიშვნა) | (38,376)                                | –                      | (38,376)       |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                           | <b>137,502</b>                          | <b>2,774</b>           | <b>140,276</b> |

## 18. სახელმწიფო გრანტი

|                                      | 2019       | 2018     |
|--------------------------------------|------------|----------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>        | <b>–</b>   | <b>–</b> |
| საწარმოთა გაერთიანება                | 393        | –        |
| წლის განმავლობაში მიღებული           | 69         | –        |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული | (1)        | –        |
| <b>სულ</b>                           | <b>461</b> | <b>–</b> |

სახელმწიფო გრანტი მიღებულია ვენახისა და სარწყავი სისტემის განვითარებისთვის.

(ათას ლარში)

## 19. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება ასე გამოიყურება:

|                                                                                  | 2019          | 2018          |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება                                                  | 18,337        | 11,381        |
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება დაკავშირებული მხარის მიმართ (32-ე შენიშვნა)      | 1,462         | 1,953         |
| ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობასა და სხვა ძირითად საშუალებებზე გადასახდელი თანხები | 257           | 3,082         |
|                                                                                  | <b>20,056</b> | <b>16,416</b> |

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

## 20. სხვა მიმდინარე ვალდებულებები

|                 | 2019         | 2018         |
|-----------------|--------------|--------------|
| გასაცემი პრემია | 3,436        | 936          |
| სხვა            | 1,464        | 1,532        |
|                 | <b>4,900</b> | <b>2,468</b> |

სხვა მიმდინარე ვალდებულებები 2019 წელს ძირითადად უკავშირდება 3,436 ლარის გადასახდელ ბონუსს.

## 21. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები

### ქართული და უკრაინული საგადასახადო გარემო

საქართველოს და უკრაინის საგადასახადო და სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებს, და შესაძლოა ხშირი იყოს ცვლილებები. ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობის აღქმა შეიძლება ექვემდებარებოდეს შესაბამისმა სახელმწიფო ორგანოებმა. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კანონმდებლობისა და რეგულაციების მისეული აღქმა ადეკვატურია და რომ მას ადეკვატურად აქვს დეკლარირებული და აღრიცხული ყველა საგადასახადო რისკი.

### უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა შემდეგი ძირითადი საშუალებები და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები დააგირავა ქართული კომერციული ბანკებისგან (2019 წ.) და ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისგან, გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან, ქართული კომერციული ბანკებისგან (2018 წ.) ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად.

|                                                                  | 2019           | 2018           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული ძირითადი საშუალებები           | 106,644        | 122,389        |
| უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები | 32,291         | 20,228         |
|                                                                  | <b>138,935</b> | <b>142,617</b> |

(ათას ლარში)

## 22. მოგების გადასახადი

2019 და 2018 წლებში ჯგუფმა არ გაანაწილა მოგება (დივიდენდები) და არ აღიარა მოგების გადასახადი მოგებაში ან ზარალში.

## 23. შემოსავალი და შემოსულობები

|                                                            | 2019           | 2018          |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან    | 97,956         | 45,860        |
| შემოსავალი გადაყიდვებიდან                                  | 23,454         | 27,377        |
| ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა (ა) | 2,899          | 2,875         |
| სხვა შემოსავალი                                            | 397            | 102           |
|                                                            | <b>124,706</b> | <b>76,214</b> |

(ა) შემოსულობა საკუთარ ვენახებში დაკრეფილი ყურძნიდან:

|                                                                                                       | 2019         | 2018         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაწილში გადატანილი ყურძნის<br>აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება | 5,300        | 4,897        |
| ნათესების გაზრდის ხარჯები                                                                             | (2,401)      | (2,022)      |
| <b>ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა</b>                                         | <b>2,899</b> | <b>2,875</b> |

ყურძნის აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. 2019 წლისა და 2018 წლისთვის 1 ტონა ყურძნის სავარაუდო საბაზრო ფასის საშუალო შეწონილი 1.79 ლარსა და 1.67 ლარს უტოლდება.

10%-იანი ცვლილება 1 ტონა ყურძნის პროგნოზირებულ საბაზრო ფასში 2019 და 2018 წლებში გამოიწვევდა წლის განმავლობაში აღებული ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების ცვლილებას 529 ლარითა და 489 ლარით.

გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით შეფასების შედეგი წარმოადგენს ყურძნის პირობით ღირებულებას, რომელიც მოსავლის აღების შემდეგ გადაიტანება სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაწილში.

## სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა აღიარა შემოსავლებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

|                                | 31 დეკემბერი,<br>2019 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება | 23,713                   | 14,738                   |
| გადახდილი ავანსები             | 6,438                    | 5,423                    |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები   | 1,125                    | 1,523                    |

დებიტორული ანგარიშების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება. სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის მომხმარებლებისგან მიღებული ანაზღაურება და წარმოადგენს ჯგუფის ვალდებულებას, გადასცეს საქონელი ამ მომხმარებლებს.

(ათას ლარში)

## 24. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

|                                              | 2019          | 2018          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| საკუთარი წარმოების პროდუქციის თვითღირებულება | 71,892        | 27,742        |
| გადასაყიდი პროდუქციის თვითღირებულება         | 11,344        | 21,121        |
|                                              | <b>83,236</b> | <b>48,863</b> |

თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით:

|                                 | 2019          | 2018          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| ნედლეული                        | 41,786        | 20,288        |
| შემოსავალი გადაყიდვებიდან       | 29,004        | 22,641        |
| კომუნალური ხარჯები              | 3,132         | 1,311         |
| ცვეთა                           | 2,887         | 1,879         |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები | 2,468         | 1,394         |
| ქონების გადასახადი              | 381           | 449           |
| სხვა წარმოების დანახარჯები      | 3,578         | 901           |
|                                 | <b>83,236</b> | <b>48,863</b> |

## 25. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

|                                               | 2019          | 2018          |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები               | 9,411         | 5,530         |
| ტრანსპორტირების ხარჯები                       | 6,260         | 4,751         |
| ცვეთა                                         | 5,902         | 4,717         |
| გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი | 4,569         | 6,464         |
| საიჯარო და კომუნალური გადასახადები            | 310           | 1,028         |
| სხვა                                          | 174           | 111           |
|                                               | <b>26,626</b> | <b>22,601</b> |

## 26. ადმინისტრაციული ხარჯები

|                                             | 2019          | 2018          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები             | 10,037        | 7,256         |
| ცვეთა                                       | 5,171         | 1,591         |
| პროფესიული მომსახურება                      | 2,928         | 1,796         |
| საოფისე ხარჯები                             | 972           | 748           |
| ამორტიზაცია                                 | 344           | 324           |
| სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები | 338           | 287           |
| დაზღვევის ხარჯი                             | 304           | 75            |
| საიჯარო და კომუნალური გადასახადები          | 286           | 530           |
| გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა     | 237           | 1,355         |
| სამიწვინებო ხარჯები                         | 221           | 406           |
| კომუნიკაციის ხარჯები                        | 201           | 266           |
| საბანკო მომსახურების საზღაური               | 95            | 82            |
| საწვავის ხარჯები                            | 86            | 55            |
| სხვა                                        | 1,666         | 1,203         |
|                                             | <b>22,886</b> | <b>15,974</b> |

(ათას ლარში)

პროფესიული მომსახურების გასამრჯელო მოიცავს ჯგუფის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საზღაურს 433 ლარის ოდენობით (2018 წ.: 212 ლარი).

(ათას ლარში)

## 27. სხვა საოპერაციო ხარჯები

|                                          | 2019         | 2018         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები          | 2,251        | 1,387        |
| ცვეთა (ა)                                | 2,046        | 3,343        |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა | 386          | 1,458        |
| პირველადი შენატანის ჩამოწერა             | 142          | –            |
| სხვა                                     | 769          | 85           |
|                                          | <b>5,594</b> | <b>6,273</b> |

- (ა) 2019 და 2018 წლებში ლუდსახდელ ქარხანას სრული დატვირთვით არ უმუშავია. ამის გამო ზედნადები ხარჯი ხარჯები სრულად არ განაწილდა ნაწარმზე დაბალი წარმოებისა თუ მოცდენილი სიმძლავრის გამო. გაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯი მიეკუთვნა სხვა საოპერაციო ხარჯების კატეგორიას ჯგუფის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

## 28. ხელმძღვანელობის შეცვლის დანახარჯები

2019 და 2018 წლებში ჯგუფმა გასწია ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები 510 და 1,886 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. 2019 წლის 510 ლარის ხარჯიდან 435 ლარი წარმოადგენს ძველი ხელმძღვანელების გათავისუფლებასთან დაკავშირებით გაცემულ პრემიებს, ხოლო 75 ლარი - ახალ ხელმძღვანელებთან ხელშეკრულების გაფორმებისას გაცემულ პრემიებს, ხოლო 2018 წლის 1,886 ლარის ხარჯიდან 1,021 ლარი და 865 ლარი წარმოადგენს ძველი ხელმძღვანელების გათავისუფლებასთან და ახალი ხელმძღვანელობის დანიშვნასთან დაკავშირებულ ბონუსებს, შესაბამისად.

## 29. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს პროცენტიან სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას და სხვა მიმდინარე ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა ჯგუფის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობისთვის. ჯგუფს თავისი საოპერაციო საქმიანობის შედეგად აქვს სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები, ფინანსური დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნები, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და გაცემული სესხები.

ჯგუფს აქვს საკრედიტო, ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკები.

ჯგუფისთვის დამახასიათებელი საპროცენტო განაკვეთის რისკი ძირითადად უკავშირდება ჯგუფის გრძელვადიან სასესხო ვალდებულებებს, რომლებსაც მცოცავი საპროცენტო განაკვეთი აქვთ. ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში ფიქსირებული განაკვეთით ერიცხება პროცენტი.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას. ჯგუფი საკმაოდ შეზღუდულად ეწევა ისეთ საქმიანობას, რომლის დროსაც ფინანსური რისკის აღება მოუწევდა. ჯგუფი 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. ჯგუფის საკრედიტო რისკი წარმოადგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების, ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების, გაცემული სესხების და მოკლევადიანი ანაზრების აგრეგირებული ნაშთით 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ათას ლარში)

## 29. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ჯგუფის საკრედიტო რისკის დონე წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების, ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების, ფინანსური დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების და გაცემული სესხების აგრეგირებული ნაშთით 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 33,213 ლარს (2018 წ.: 24,852 ლარი) უტოლდებოდა.

#### სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაჰენტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის დაფარვისა და მისაღები დავალიანების ვადების სისტემატურ ანალიზს. კონტრაჰენტის ლიმიტების დადგენა კრედიტის პირობების საფუძველზე. საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მკორექტირებელი ზომები.

მომხმარებლის საკრედიტო რისკი იმართება ჯგუფის თითოეული ბიზნესერთეულის მიერ დანერგილი მომხმარებლის საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკით, პროცედურებითა და კონტროლის მექანიზმებით. მომხმარებლების მიმართ დაუფარავი მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები რეგულარულად კონტროლდება, მსხვილი მომხმარებლებისთვის მიწოდებები, როგორც წესი, უზრუნველყოფილია ავტორიტეტული ბანკებისგან ან სხვა ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული აკრედიტივებით ან კრედიტის სხვა ტიპის დაზღვევით.

ჯგუფი გაუფასურება ინდივიდუალურად და კოლექტიურად ანალიზებს. ჯგუფი ინდივიდუალურ შეფასებას ექსპორტის კონტრაჰენტებისთვის ატარებს. ვინაიდან მათ დაბალი რისკი ახასიათებს.

დისტრიბუციის მომსახურების კლიენტების შემთხვევაში, ჯგუფი გაუფასურებას კოლექტიურად აფასებს. ეს კლიენტები დაყოფილია რისკის სამ სხვადასხვა ჯგუფად (მაღალი, დაბალი და საშუალო). მაღალი რისკის ჯგუფი შედგება ფიზიკური პირებისგან. დაბალი რისკის ჯგუფი შედგება იმ მსხვილი კლიენტებისგან, ვისთანაც ჯგუფს მნიშვნელოვანი ბრუნვა აქვს, მაგალითად, სავაჭრო პუნქტების, სასტუმროების და რესტორნების ფართო ქსელები. საშუალო რისკის ჯგუფში სხვა იურიდიული პირები შედიან.

გაუფასურების ანალიზი რისკის თითოეული ჯგუფისთვის ტარდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ანარიცხების მატრიცის გამოყენებით, რომლითაც ფასდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. დარეზერვების ნორმები ეყრდნობა სხვადასხვა სეგმენტებად დაჯგუფებული, ზარალიანობის მსგავსი მაჩვენებლის მქონე, მომხმარებლებისთვის დადგენილ ვადაგადაცილებულ დღეებს. გაანგარიშება ასახავს საშუალო შეწონილ ალბათობას, ფულის დროით ღირებულებას და გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არის ხელმისაწვდომი წარსულში მომხმარებლის მოვლენების, არსებული პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური ვითარების პროგნოზების შესახებ. ზოგადად, სავაჭრო დებიტორული დავალიანება ჩამოიწერება ერთ წელზე მეტი ხნით ვადაგადაცილების შემთხვევაში და იძულებითი აღსრულების ღონისძიებას არ ექვემდებარება. ჯგუფი არ ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა და საკრედიტო ხარისხი წარმოდგენილია მე-11 შენიშვნაში.

#### მიმდინარე ანგარიშებზე და მოკლევადიან ანაზღაურებზე განთავსებული ფულადი სახსრები

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით, რომელთაც სარეიტინგო კომპანია Fitch-ისგან მინიჭებული აქვთ BB- რეიტინგი. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, სადაც ანაზღაურები აქვს განთავსებული, ასევე ყოველდღიურად კონტროლდება ძირითადი კლიენტებისა და შესაბამისი მისაღები ანგარიშების სტატუსიც.

(ათას ლარში)

## 29. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

### სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კრედიტზე სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსის მერყეობის გამო. სავალუტო კურსის მერყეობის რისკი ჯგუფს აქვს მირითადად უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებზე.

ჯგუფი კონტრაქტებს აფორმებს აშშ დოლარში, ევროში, გრივნასა და ლარში. ჯგუფი არ იყენებს სავალუტო წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომ დააზღვიოს მომავალი გარიგებები და ფულადი ნაკადები.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია, რომელ ვალუტებში ჰქონდა ჯგუფს მნიშვნელოვანი რისკი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარში გამოხატულ ფულად აქტივებზე და ვალდებულებებზე:

| 2019                                          | აშშ დოლარი     | უკრაინული გრივნა | ევრო             |
|-----------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>აქტივები</b>                               |                |                  |                  |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                | 2,044          | 5,175            | 1,925            |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 4,105          | –                | 1,699            |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |                |                  |                  |
| პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები | (6,736)        | –                | (104,173)        |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება       | (3,049)        | (130)            | (4,562)          |
| <b>ნეტო პოზიცია</b>                           | <b>(3,636)</b> | <b>5,045</b>     | <b>(105,111)</b> |

| 2018                                          | აშშ დოლარი      | უკრაინული გრივნა | ევრო            |
|-----------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| <b>აქტივები</b>                               |                 |                  |                 |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                | 1,720           | 4,114            | 1,129           |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 3,684           | 217              | 1,403           |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |                 |                  |                 |
| პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები | (21,699)        | –                | (65,015)        |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება       | (2,930)         | (78)             | (5,135)         |
| <b>ნეტო პოზიცია</b>                           | <b>(19,225)</b> | <b>4,253</b>     | <b>(67,618)</b> |

ქვემოთ მოცემული ანალიზი ითვლის ლარის მიმართ სავალუტო კურსების სავარაუდო ცვლილებების ეფექტს მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის შემთხვევაში. ცხრილში უარყოფითი მაჩვენებელი ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ან საკუთარ კაპიტალში, ხოლო დადებითი მაჩვენებელი კი ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

| სავალუტო კურსის ცვლილება |        |           |             |
|--------------------------|--------|-----------|-------------|
| 2019                     | %      | გამყარება | გაუფასურება |
| აშშ დოლარი               | 10.00% | 1,593     | (1,593)     |
| ევრო                     | 11.00% | 12,359    | (12,359)    |
| უკრაინული გრივნა         | 30.00% | 1,592     | (1,592)     |
| სავალუტო კურსის ცვლილება |        |           |             |
| 2018                     | %      | გამყარება | გაუფასურება |
| აშშ დოლარი               | 15.00% | (2,884)   | 2,884       |
| ევრო                     | 15.00% | (10,143)  | 10,143      |
| უკრაინული გრივნა         | 30.00% | 1,276     | (1,276)     |

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

## 29. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

### ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ვადიანობის ანალიზთან.

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

| 2019                                            | მოთხოვნამდე  | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან<br>12 თვემდე | 1-დან<br>5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ            |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|----------------|
| საიჯარო ვალდებულებები                           | –            | 207                | 2,223              | 344               | –            | 2,774          |
| პროცენტული სესხები და<br>გადასახდელი ანგარიშები | 3,484        | 4,256              | 35,693             | 114,906           | 7,323        | 165,662        |
| სხვა მიმდინარე<br>ვალდებულებები                 | –            | 4,900              | –                  | –                 | –            | 4,900          |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანება   | –            | 20,056             | –                  | –                 | –            | 20,056         |
|                                                 | <b>3,484</b> | <b>29,212</b>      | <b>35,693</b>      | <b>114,906</b>    | <b>7,323</b> | <b>190,618</b> |

| 2018                                            | მოთხოვნამდე | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან<br>12 თვემდე | 1-დან<br>5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ            |
|-------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|----------------|
| პროცენტული სესხები და<br>გადასახდელი ანგარიშები | –           | 1,282              | 54,496             | 77,622            | 8,693        | 142,093        |
| სხვა მიმდინარე<br>ვალდებულებები                 | –           | 2,468              | –                  | –                 | –            | 2,468          |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანება   | –           | 16,416             | –                  | –                 | –            | 16,416         |
|                                                 | <b>–</b>    | <b>20,166</b>      | <b>54,496</b>      | <b>77,622</b>     | <b>8,693</b> | <b>160,977</b> |

### კაპიტალის მართვა

ჯგუფის კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, საემისიო კაპიტალს და საკუთარი კაპიტალის ყველა სხვა რეზერვს, რომლებიც მიკუთვნებადი მშობელი კომპანიის წილების მფლობელებისთვის და, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეფასებულია 73,809 ლარით (2018 წ.: 54,510 ლარი).

## 30. 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.

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

### 30. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

### 31. 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, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

#### საოპერაციო გარიგებები

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

| საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები | შესყიდვები | საიჯარო<br>და<br>კომუნალური<br>ხარჯი |                     | სახელშეკ-<br>რულებო<br>ვალდებუ-<br>ლებები | ვალდებუ-<br>ლებები<br>დაკავში-<br>რებული<br>მხარეების<br>მიმართ | მოთხოვნები<br>დაკავში-<br>რებული<br>მხარეების<br>/გადახდილი<br>ავანსები |
|---------------------------------------------------|------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                   |            | კომუნალური<br>ხარჯი                  | სადაზღვევო<br>ხარჯი |                                           |                                                                 |                                                                         |
| 2019                                              | 161        | 41                                   | 389                 | –                                         | 1,462                                                           | 24                                                                      |
| 2018                                              | –          | 936                                  | 327                 | –                                         | 1,953                                                           | 33                                                                      |

#### საინვესტიციო და საფინანსო გარიგებები

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

| მფლობელები | ფინანსურ<br>საქმიანობაზე                           |                                                            |                                                      | ფულადი<br>სახსრები და<br>მათი<br>ეკვივალენ-<br>ტები | ვალდებუ-<br>ლებები<br>დაკავში-<br>რებული<br>მხარეების<br>მიმართ | მოთხოვნები<br>დაკავში-<br>რებული<br>მხარეების<br>მიმართ |
|------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|            | ფინანსურ<br>საქმიანობაზე<br>გაწეული<br>დანახარჯები | ფინანსური<br>გაწეული<br>კაპიტალი-<br>ზებული<br>დანახარჯები | ფინანსური<br>საქმიანობიდან<br>მიღებული<br>შემოსავალი |                                                     |                                                                 |                                                         |

#### 2019

სს „ჯორჯია კაპიტალი“  
(მე-15 შენიშვნა)

3,420

–

–

–

3,394

–

#### 2018

სს „ჯორჯია კაპიტალი“  
(მე-15 შენიშვნა)

116

–

–

–

38,022

–

(ათას ლარში)

### 32. ჯგუფის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება

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

|                               | 2019         | 2018         |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| ხელმძღვანელი პირების პრემიები | 3,049        | 3,191        |
| ხელმძღვანელი პირების ხელფასი  | 1,753        | 1,339        |
| <b>სულ</b>                    | <b>4,802</b> | <b>4,530</b> |

### 33. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

#### მიღებული ახალი დაფინანსება

2020 წლის 11 თებერვალს ჯორჯია კაპიტალმა ჯგუფის კაპიტალში 1,744 მილიონი აშშ დოლარი (5,000 ლარი) შეიტანა.

2020 წლის თებერვალში გუნდმა 2,000 ლარი მოიზიდა ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებისგან სადისტრიბუციო ბიზნესის საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად.

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

2020 წლის პირველ კვარტალში ჯგუფმა ადგილობრივი დაწესებულებისგან მიიღო 500 ლარის აგროსესხი ღვინის ბიზნესის კაპიტალური დანახარჯების დასაფარად.

#### 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. 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 „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 დაშვებულია.

ჯგუფი აკვირდება კორონავირუსის (COVID-19) გავრცელების გავლენას 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 ჯგუფზე მისი შესაძლო გავლენის სრულად გააზრება. ჯგუფი კორონავირუსის (COVID-19) 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 „იუაის“ მიერ 2020 წლის 21 აგვისტოს გამოშვებული ინგლისურენოვანი აუდიტის დასკვნის თარგმანს.

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