

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობის ანგარიშგება

*2020 წელს გაწეული სამუშაოს მიხედვით*

## მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

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

## ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

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

---

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

30 სექტემბერი 2021 წელი

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

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

  
თორნიკე ნიკოლაიშვილი  
გენერალური დირექტორი

30 სექტემბერი 2021 წელი

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

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2021 წლის 29 სექტემბერს 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 ჩავგიტარებია 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

2021 წლის 30 სექტემბერი

# შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

## მმართველობის ანგარიშგება

### სარჩევი

|     |                                                                                      |    |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | კომპანიის შესახებ .....                                                              | 3  |
| 2.  | ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა .....                     | 4  |
| 3.  | ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი.....                                        | 5  |
| 3.1 | ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა.....                                                    | 5  |
| 3.2 | 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 .....                                                            | 6  |
| 4.3 | რეგიონში მიმდინარე პროცესები .....                                                   | 7  |
| 4.4 | საკანონმდებლო ფაქტორები .....                                                        | 7  |
| 5.  | კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები.....                                              | 8  |
| 5.1 | ფასების ცვალებადობა .....                                                            | 8  |
| 5.2 | მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება.....                                              | 9  |
| 5.3 | კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა.....                                                     | 9  |
| 6.  | ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები.....                                | 9  |
| 7.  | დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება.....                   | 10 |
| 8.  | გარემოსდაცვითი საკითხები.....                                                        | 11 |
| 9.  | COVID-19-ის გავლენა.....                                                             | 11 |

## შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

### მმართველობის ანგარიშგება

#### 1. კომპანიის შესახებ

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

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

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

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

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

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ (შემდგომში – „ჯორჯია კაპიტალი“ ან „საბოლოო მშობელი კომპანია“) და Firebird-ი.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არცერთი აქციონერი არ ფლობს ჯორჯია კაპიტალის აქციების 8%-ზე მეტს. ჯორჯია კაპიტალის ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84, ხოლო რეგისტრაციის ნომერი არის 10852406.

## შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

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“), ყოველწლიურად კომპანიამ მნიშვნელოვანი განვითარების ფაზები გაიარა და გაზარდა საკუთარი პორტფელი, როგორც ადგილობრივი წარმოების ბრენდები („აისი“, „ყაზბეგი“, „კაიაკი“) ისე ლიცენზირებული ბრენდების წარმოებით („ჰაინეკენი“, „ამსტელი“, „კრუშოვიცე“). ჩამოთვლილ ბრენდებთან ერთად კომპანიის პორტფელში წარმოდგენილია ქართულ ბაზარზე ნომერ პირველი კრაფტ ლუდიც „შავი ლომის“ სახით. ლუდსაბარში „ყაზბეგის“ ბრენდების და კომერციული აქტივების შეძენა კი 2019 წელს მოხდა.

2020 წელს ლუდის ბიზნესი ძირითადად ორიენტირებული იყო, პანდემიით გამოწვეული სირთულეების მიუხედავად, გაყიდვების მოცულობისა და ღირებულების ზრდაზე, ძირითადად ექსპორტის განვითარების საფუძველზე.

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. კომპანიის პორტფელში სამრეწველო ლუდებთან ერთად წარმოდგენილი კრაფტ ლუდი კი კომპანიას ერთმნიშვნელოვან კონკურენტულ უპირატესობას ანიჭებს სხვა ინდუსტრიულ მოთამაშეებთან შედარებით.

2020 წელს კომპანიის მომგებიანობა გაუმჯობესდა (EBITDA - შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) 133%-ით წინა წელთან მიმართებით. შემოსავალი კი გაუმჯობესებულია 5 % ით წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით.

#### ცხრილი #1: ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

| ‘000 ლარი          | 2020   | 2019    |
|--------------------|--------|---------|
| წმინდა შემოსავალი  | 44,544 | 42,232  |
| EBITDA             | 2,584  | (6,967) |
| მოგების ნორმა      | 35.1%  | 22.6%   |
| სწრაფი ლიკვიდურობა | 14%    | 19%     |

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები მოცემულია 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

## შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

2020 წელს „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ 22%-იანი საბაზრო წილი მოიპოვა გაყიდული მოცულობით, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით (20%) გაუმჯობესებულია<sup>1</sup>. ბაზრის წილის ზრდა ძირითადად გამოწვეულია საექსპორტო ბაზრების გაფართოვებით. კომპანია 2021 წელს მოელის როგორც სავაჭრო ობიექტების დაფარვის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ გაუმჯობესებას, ასევე, მიზნობრივი მარკეტინგით ცნობადობის კიდევ უფრო ამაღლებას. კომპანიის ხელმძღვანელობა ასევე გეგმავს ადგილობრივი ლუდისა და ლიმონათის ბრენდების ექსპორტის კიდევ უფრო ზრდას და ახალი სავაჭრო ბაზრების ათვისებას.

#### 3. ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი

##### 3.1 ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა

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

##### 3.2 ბაზრის ზრდის პროგნოზი და ტენდენციები

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

ყოველწლიურად უფრო მეტად იზრდება ადგილობრივი წარმოების წილი იმპორტულ პროდუქციასთან შედარებით. ამასთანავე, კომპანიები ცდილობენ მომხმარებელს შესთავაზონ ინოვაციური სიახლეები, როგორცაა 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.

<sup>1</sup> მონაცემი ეყრდნობა კომპანიის მენეჯმენტის მიერ ჩატარებულ შეკვეთილ კვლევას.

## შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა

##### 4.1 საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ისევე როგორც 2017-2019 წლებში, კომპანიის მთლიანი ამონაგების ძირითადი წილი საქართველოში კონცენტრირებულ ოპერაციებზე მოდის (2016 წელს კომპანიას ამონაგები არ ჰქონია). აქედან გამომდინარე, კომპანიის ფინანსური ზრდა და შემდგომი განვითარება პირდაპირ კავშირშია საქართველოს ეკონომიკაში მიმდინარე პროცესებთან, ცხრილში მოცემული ფაქტორების გათვალისწინებით.

*31 დეკემბრის  
მდგომარეობით და  
ამავე თარიღით  
დასრულებული  
წლისთვის*

---

*2020*

|                                                                   |           |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|
| მშპ-ის ზრდა (%)                                                   | 6.2       |
| ნომინალური მშპ (მილიარდი აშშ დოლარი)                              | 15.9      |
| ნომინალური მშპ ერთ სულ მოსახლეზე (აშშ დოლარი)                     | 4,274     |
| მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი (მილიონი აშშ დოლარი)                 | 1,984     |
| ინფლაცია (პერიოდის ბოლო, %)                                       | 2.4       |
| პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მილიონი აშშ დოლარი)               | 572       |
| სახელმწიფო ვალი, როგორც მშპ-ის %                                  | 44.4      |
| სულ უცხოელთა შემოსვლები (ტურისტები, ტრანზიტული მგზავრები და სხვა) | 1,747,110 |

წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური<sup>2</sup>

საქსტატის მიხედვით, 2020 წელს საქართველოს ეკონომიკა -6.2%-ით შემცირდა და 49,407 მლნ ლარი (15.9 მილიარდი დოლარი) შეადგინა. იგივე მონაცემები 2019 წელს 5.2%-ით, 2018 წელს 4.8%-ით, 2017 წელს 4.8%-ით, ხოლო 2016 წელს 2.9%-ით განისაზღვრა.

საშუალო ინფლაცია გაიზარდა 2019 წლის მონაცემებთან შედარებით 4.9%-დან 5.2%-მდე, წლის ბოლოსათვის კი ადგილი ჰქონდა ვალუტის გაუფასურებას და ფასების მკვეთრმა ტემპმა.

დოლარიზაციის დონე შემცირდა საბანკო სისტემაში, ანაბრების შემთხვევაში შეიცვალა, 64.1%-დან 61.4%-მდე შემცირდა, ხოლო სესხებმა აიწია 55.4%-დან 55.7%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 12.2%-ს შეადგენდა სესხების, ხოლო 6.8%-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 შემცირდა 64.1%-დან 61.4%-მდე, ხოლო სესხებმა აიწია 55.4%-დან 55.7%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 12.2%-ს შეადგენდა სესხების, ხოლო 6.8%-ს ანაბრების შემთხვევაში.

<sup>2</sup> <https://www.geostat.ge/ka/modules/categories/23/mtliani-shida-produkti-mshp>

#### 4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა (გაგრძელება)

##### 4.2 ვალუტის ცვალებადობა (გაგრძელება)

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

2020 წლის მონაცემებით ჩინეთი საქართველოს მთავარი საექსპორტო პარტნიორია, რომელზეც მთლიანი ექსპორტის 14.3% მოდის. ჩინეთში ექსპორტირებული საქონელი და მომსახურების ღირებულებამ 477.2 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა პერიოდთან შედარებით 130%-ითაა გაზრდილი. ექსპორტის განაწილებაში მეორე ადგილს აზერბაიჯანი იკავებს. 2019 წელთან შედარებით, აზერბაიჯანში განხორციელებული ექსპორტი 13.2%-ით შემცირდა, რაც 441.2 მლნ აშშ დოლარის ღირებულების საქონელი და მომსახურებაა. 2020 წელს ასევე შემცირდა ექსპორტი რიგით მესამე სავაჭრო პარტნიორ რუსეთთან, სადაც გასულ წელს ექსპორტირებული საქონელი და მომსახურების ღირებულება 441.1 მლნ აშშ დოლარია. ეს კი, წინა პერიოდის მაჩვენებელს 11.2%-ით ჩამოუვარდება. რუსეთის წილი მთლიან ექსპორტში 13.2%-ს შეადგენს.

2020 წელს ტურიზმის სექტორში ვიზიტორების რაოდენობა წინა წელთან შედარებით 81,3%-ით შემცირდა, რისი ძირითადი მიზეზიც გახდა კოვიდ-19ის გამო ჩაკეტილი საზღვრები და შეზღუდული მიმოსვლა.

##### 4.4 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.

#### 4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა (გაგრძელება)

##### 4.4 საკანონმდებლო ფაქტორები (გაგრძელება)

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

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

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

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

#### 5. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები

##### 5.1 ფასების ცვალებადობა

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

**5. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები (გაგრძელება)**

**5.2 მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება**

ბაზარზე მოთხოვნა და მომხმარებელთა ინტერესები მუდმივად იცვლება, რომელმაც შესაძლოა გამოიწვიოს კონკრეტული პროდუქტის მიმართ მოთხოვნის შემცირება ან ზრდა. აქედან გამომდინარე, 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.

**5.3 კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა**

კომპანიას ცალკე არ გააჩნია კორუფციასთან ბრძოლის დეპარტამენტი, თუმცა ბიზნეს ოპერაციები, რომლებიც ეხება ფულად გადარიცხვებს, ყოველთვის ახორციელებს საქართველოსა და მსოფლიოში ავტორიზებული და ავტორიტეტული ბანკების მეშვეობით. ასევე, მომხმარებლები, ვისთანაც ძირითადი კონტრაქტებია გაფორმებული, წარმოადგენენ საქართველოს და მსოფლიო ბაზარზე ცნობილ კომპანიებს.

**6. ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები**

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

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

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

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

## შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 7. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება

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

კომპანიის მმართველობის ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მფლობელები იყვნენ:

| მფლობელები                      | 2020 (%)   | 2019 (%)   |
|---------------------------------|------------|------------|
| შპს „ჯორჯია კაპიტალი“           | 85.99      | 85.99      |
| სს „ლიბერთი კონსიუმერი“         | 0.82       | 0.82       |
| შპს „ფაიერბერდ რიპაბლიკს ფონდი“ | 6.67       | 6.67       |
| შპს „ფაიერბერდ ავრორა ფონდი“    | 4.05       | 4.05       |
| კს „ფაიერბერდ ავრორა ფონდი“     | 2.30       | 2.30       |
| სხვა                            | 0.17       | 0.17       |
| <b>სულ</b>                      | <b>100</b> | <b>100</b> |

„საზოგადოების“ საქმიანობაზე ზედამხედველობა ხორციელდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, რომელიც აირჩევა აქციონერთა საერთო კრების მიერ. პარტნიორები მმართველობით უფლებამოსილებას ახორციელებენ პარტნიორთა საერთო კრების მეშვეობით. „საზოგადოების“ ყოველდღიური საქმიანობის მენეჯმენტი ხორციელდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დანიშნული გენერალური დირექტორის მიერ.

მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

**8. გარემოსდაცვითი საკითხები**

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

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

2020 წელს, ისევე როგორც 2010 წელს, ჯგუფი აქტიურად იყო ჩართული გარემოსდაცვით კამპანია „მწვანე ყუთში“. ამ ინიციატივის ფარგლებში გროვდება მაკულატურა და მიეწოდება შესაბამის გადამამუშავებელ საწარმოს.

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

**9. COVID-19-ის გავლენა**

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

COVID-19-ის გამო ქვეყანაში არსებულ საგანგებო მდგომარეობას უარყოფითი გავლენა ჰქონდა საქართველოს ეკონომიკაზე და მათ შორის, კომპანიის ოპერაციებზეც.

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.

## შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 9. COVID-19-ის გავლენა (გაგრძელება)

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

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

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

კომპანიის შემდგომი ნაბიჯები განსაზღვრული იქნება ჯანდაცვის სამინისტროსა და მთავრობის მიერ გაცემული რეკომენდაციების საფუძველზე.

---

გენერალური დირექტორი  
თორნიკე ნიკოლაიშვილი  
30 სექტემბერი 2021 წელი

## შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 9. COVID-19-ის გავლენა (გაგრძელება)

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

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

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

კომპანიის შემდგომი ნაბიჯები განსაზღვრული იქნება ჯანდაცვის სამინისტროსა და მთავრობის მიერ გაცემული რეკომენდაციების საფუძველზე.



გენერალური დირექტორი  
თორნიკე ნიკოლაიშვილი  
30 სექტემბერი 2021 წელი

# შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

## ფინანსური ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

## შინაარსი

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### ფინანსური ანგარიშგება

|                                                      |      |
|------------------------------------------------------|------|
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....              | 4    |
| სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....                    | 5    |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....      | 6    |
| ფულადი ნაკადების ანგარიშგება .....                   | 7    |
| ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები ..... | 8-37 |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

### მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ (შემდგომში – „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „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.

## **კომპანიის 2020 წლის წლიურ ანგარიშში ასახული სხვა ინფორმაცია**

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს კომპანიის 2020 წლის წლიურ ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი საგარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არ გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ ჩვენს ანგარიშში.

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

## **ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

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

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

## **აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

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

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

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

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



ალექსეი ლოზა  
შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

29 სექტემბერი, 2021 წ.

## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

## 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                     | შენიშვნა | 2020            | 2019           |
|-----------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------|
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                        |          |                 |                |
| ძირითადი საშუალებები                                | 5        | 63,904          | 69,114         |
| არამატერიალური აქტივები                             | 6        | 6,592           | 6,605          |
| გადახდილი ავანსები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები    | 7        | 224             | 1,996          |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                    |          | <b>70,720</b>   | <b>77,715</b>  |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                           |          |                 |                |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                      | 8        | 12,704          | 11,539         |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება              | 9        | 5,704           | 5,983          |
| გადახდილი ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები       | 7        | 2,584           | 2,498          |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები               | 10       | 1,837           | 2,362          |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                       |          | <b>22,829</b>   | <b>22,382</b>  |
| <b>სულ აქტივები</b>                                 |          | <b>93,549</b>   | <b>100,097</b> |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>           |          |                 |                |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                            |          |                 |                |
| საწესდებო კაპიტალი                                  | 20       | 103,260         | 98,260         |
| აკუმულირებული ზარალი                                |          | (133,909)       | (100,935)      |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                        |          | <b>(30,649)</b> | <b>(2,675)</b> |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                   |          |                 |                |
| პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები       | 12       | 67,051          | 59,111         |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>               |          | <b>67,051</b>   | <b>59,111</b>  |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>                      |          |                 |                |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება             | 11       | 11,972          | 12,494         |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                        |          | 233             | 384            |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა |          | 649             | 896            |
| პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები       | 12       | 44,293          | 29,887         |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                  |          | <b>57,147</b>   | <b>43,661</b>  |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                            |          | <b>124,198</b>  | <b>102,772</b> |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>       |          | <b>93,549</b>   | <b>100,097</b> |

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2021 წლის 29 სექტემბერს.

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

თეიმურაზ ჯანყარაშვილი

ფინანსური დირექტორი

## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                     | შენიშვნა | 2020            | 2019           |
|-----------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------|
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                        |          |                 |                |
| ძირითადი საშუალებები                                | 5        | 63,904          | 69,114         |
| არამატერიალური აქტივები                             | 6        | 6,592           | 6,605          |
| გადახდილი ავანსები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები    | 7        | 224             | 1,996          |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                    |          | <b>70,720</b>   | <b>77,715</b>  |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                           |          |                 |                |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                      | 8        | 12,704          | 11,539         |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება              | 9        | 5,704           | 5,983          |
| გადახდილი ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები       | 7        | 2,584           | 2,498          |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები               | 10       | 1,837           | 2,362          |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                       |          | <b>22,829</b>   | <b>22,382</b>  |
| <b>სულ აქტივები</b>                                 |          | <b>93,549</b>   | <b>100,097</b> |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>           |          |                 |                |
| საკუთარი კაპიტალი                                   |          |                 |                |
| საწესდებო კაპიტალი                                  | 20       | 103,260         | 98,260         |
| აკუმულირებული ზარალი                                |          | (133,909)       | (100,935)      |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                        |          | <b>(30,649)</b> | <b>(2,675)</b> |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                   |          |                 |                |
| პროცენტები სესხები და გადასახდელი ანგარიშები        | 12       | 67,051          | 59,111         |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>               |          | <b>67,051</b>   | <b>59,111</b>  |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>                      |          |                 |                |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება             | 11       | 11,972          | 12,494         |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                        |          | 233             | 384            |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა |          | 649             | 896            |
| პროცენტები სესხები და გადასახდელი ანგარიშები        | 12       | 44,293          | 29,887         |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                  |          | <b>57,147</b>   | <b>43,661</b>  |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                            |          | <b>124,198</b>  | <b>102,772</b> |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>       |          | <b>93,549</b>   | <b>100,097</b> |

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2021 წლის 29 სექტემბერს.

თორნიკე ნიკოლაიშვილი



გენერალური დირექტორი

თეიმურაზ ჯანყარაშვილი



ფინანსური დირექტორი

## სრული შემოსავლის ანგარიშგება

## 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

|                                                                   | შენიშვნა | 2020            | 2019            |
|-------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული                            |          |                 |                 |
| ხელშეკრულებებიდან                                                 | 15       | 44,544          | 42,232          |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება                                  | 16       | (28,896)        | (32,667)        |
| <b>საერთო შემოსავალი</b>                                          |          | <b>15,648</b>   | <b>9,565</b>    |
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები                              | 17       | (10,137)        | (14,535)        |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                           | 18       | (7,315)         | (8,014)         |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                                           | 19       | (3,106)         | (5,223)         |
| გაუფასურების შემობრუნება და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი | 9        | (585)           | 762             |
| <b>საოპერაციო ზარალი</b>                                          |          | <b>(5,495)</b>  | <b>(17,445)</b> |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები (წმინდა)                | 13       | (9,816)         | (8,584)         |
| ფინანსური შემოსავალი                                              | 10       | 60              | –               |
| ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები                                   |          | –               | (100)           |
| გაუფასურების ზარალი                                               | 5, 6     | –               | (24,309)        |
| საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)            |          | (17,723)        | (3,471)         |
| <b>ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე</b>                             |          | <b>(32,974)</b> | <b>(53,909)</b> |
| მოგებიდან გადასახადები                                            |          | –               | –               |
| <b>წლის ზარალი</b>                                                |          | <b>(32,974)</b> | <b>(53,909)</b> |
| სხვა სრული შემოსავალი                                             |          | –               | –               |
| <b>მთლიანი სრული ზარალი</b>                                       |          | <b>(32,974)</b> | <b>(53,909)</b> |

## საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

## 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

|                                                             | საწესდებო<br>კაპიტალი | აკუმულირებული<br>ზარალი | სულ             |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|
| <b>2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                     | <b>76,619</b>         | <b>(47,026)</b>         | <b>29,593</b>   |
| მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში<br>(20-ე შენიშვნა)     | 21,641                | –                       | 21,641          |
| წლის მთლიანი სრული ზარალი                                   | –                     | (53,909)                | (53,909)        |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                  | <b>98,260</b>         | <b>(100,935)</b>        | <b>(2,675)</b>  |
| <br>მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში<br>(20-ე შენიშვნა) | <br>5,000             | <br>–                   | <br>5,000       |
| წლის მთლიანი სრული ზარალი                                   | –                     | (32,974)                | (32,974)        |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                  | <b>103,260</b>        | <b>(133,909)</b>        | <b>(30,649)</b> |

## ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

## 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

|                                                                                              | შენიშვნა  | 2020           | 2019            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|-----------------|
| <b>საოპერაციო საქმიანობა</b>                                                                 |           |                |                 |
| ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე                                                                |           | (32,974)       | (53,909)        |
| <b>კორექტირებები დასაბეგრი ზარალის წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოსაყვანად</b>     |           |                |                 |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთა და გაუფასურება                                                   | 5         | 7,852          | 32,554          |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია და გაუფასურება                                          | 6         | 227            | 2,233           |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები                                                    | 13        | 9,816          | 8,584           |
| ფინანსური შემოსავალი                                                                         | 10        | (60)           | –               |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი                                                        | 9         | 585            | (762)           |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა                                                     | 19        | 658            | 66              |
| ავანსების ჩამოწერა                                                                           |           | –              | 142             |
| ძირითადი საშუალებების ჩამოწერიდან მიღებული შემოსულობა/(ზარალი)                               |           | 9              | 1               |
| საფინანსო საქმიანობისთვის მიკუთვნებადი წმინდა საკურსო სხვაობა                                | 13        | 16,237         | 2,168           |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე</b> |           | <b>2,350</b>   | <b>(8,923)</b>  |
| <b>საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები</b>                                                  |           |                |                 |
| ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში                                                    |           | (1,823)        | (5,293)         |
| ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში                                                     |           | (306)          | (3,224)         |
| ცვლილებები გადახდილი ავანსებში                                                               |           | 1,686          | 419             |
| ცვლილებები სხვა მიმდინარე აქტივებში                                                          |           | –              | 63              |
| ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში                                         |           | (1,115)        | 1,315           |
| ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში                                                     |           | (151)          | (2,119)         |
| ცვლილებები საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე            |           | (247)          | (5)             |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები პროცენტის დარიცხვამდე</b>            |           | <b>394</b>     | <b>(17,767)</b> |
| მიღებული პროცენტი                                                                            |           | 60             | –               |
| გადახდილი პროცენტი                                                                           |           | (7,687)        | (6,720)         |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                           |           | <b>(7,233)</b> | <b>(24,487)</b> |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობა</b>                                                               |           |                |                 |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                                                 |           | (2,315)        | (7,589)         |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                                              |           | (214)          | (8,265)         |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი                                        |           | 260            | 299             |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                         |           | <b>(2,269)</b> | <b>(15,555)</b> |
| <b>ფინანსური საქმიანობა</b>                                                                  |           |                |                 |
| შპს-ის კომპანიის შენატანი კაპიტალში                                                          | 20        | 5,000          | 15,143          |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                                                  |           | (5,000)        | (68,643)        |
| აღებული სესხები                                                                              |           | 9,000          | 95,220          |
| შემოსავალი აქციის ოფციონის გამოყენებიდან                                                     |           | –              | (165)           |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                               |           | <b>9,000</b>   | <b>41,555</b>   |
| <b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა</b>                      |           | <b>(502)</b>   | <b>1,513</b>    |
| საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე                               |           | (23)           | (148)           |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში                                    | 10        | 2,362          | 997             |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                                      | <b>10</b> | <b>1,837</b>   | <b>2,362</b>    |

## მნიშვნელოვანი არაფულადი ოპერაციები

- ▶ 2020 წლის განმავლობაში 593 ლარის (2019 წ.: 793 ლარი) ძირითადი საშუალებები იქნა შესყიდული გადახდის გადავადების პირობით.
- ▶ 2019 წლის განმავლობაში კომპანიის კაპიტალში შეტანილი 21,641 ლარი მოიცავდა 15,143 ლარის ფულად ინვესტიციას და 6,498 ლარის სესხის კონვერსიას (მე-20 შენიშვნა).

8-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში)

## 1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

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

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

კომპანია არის სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია (ყოფილი სს „თელიანი ველი“). „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და მისი შვილობილი კომპანიები საქართველოში ღვინისა და ლუდის ერთ-ერთი წამყვანი მწარმოებელი და ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუტორია.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის საჯარო სააქციო საზოგადოება „ჯორჯია კაპიტალი“ (შემდგომში „ჯორჯია კაპიტალი“ ან „საბოლოო მშობელი კომპანია“), რომელიც დიდ ბრიტანეთში ეწევა საქმიანობას.

2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არცერთი აქციონერი არ ფლობს ჯორჯია კაპიტალის აქციების 8%-ზე მეტს. ჯორჯია კაპიტალის ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84, ხოლო რეგისტრაციის ნომერი არის 10852406.

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

### 2.1. მომზადების საფუძველი

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

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე (000), თუ სხვა რამე არ არის მითითებული.

### 2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო და 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-ის ინფექციის პირველი შემთხვევა დაავადებათა კონტროლის და საზოგადოებრივი ჯანმრთელობის ეროვნულმა ცენტრმა 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.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ COVID-19-ის პანდემიის ეფექტი ამ ფინანსურ ანგარიშგებაზე განიხილა და შემდეგნაირად შეაფასა:

*(ათას ლარში)*

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო და COVID-19-ის გავლენა (გაგრძელება)

*ძირითადი საშუალებების გაუფასურება*

კომპანიის საოპერაციო შემოსავალი დიდად არის დამოკიდებული ჰორეკას (სასტუმროები, რესტორნები, კაფეები) სექტორზე, რაც მნიშვნელოვნად შემცირდა საქართველოს მთავრობის მიერ COVID-19-ის გავრცელებასთან საბრძოლველად შემოღებული შეზღუდვების გამო. ამის მიუხედავად, კომპანიის საოპერაციო შემოსავალი 2020 წელს, 2019 წელთან შედარებით, 5%-ით გაიზარდა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა, რომ გაუფასურების ნიშნები არ არსებობდა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

დეტალური ინფორმაციისათვის იხილეთ მე-3 შენიშვნა: ძირითადი საშუალებების გაუფასურება.

*სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებაზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასება*

ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მიხედვით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება უნდა ეყრდნობოდეს მიუკერძოებელ, ალბათობით შეწონილ თანხას, რომელიც განისაზღვრება მთელი რიგი შესაძლო სცენარების შეფასებით და ასახავს ფულის დროით ღირებულებას და წარსულში მომხდარ მოვლენებზე ხელმისაწვდომი გონივრული და დასაბუთებული ინფორმაციის, არსებული პირობების და სამომავლო ეკონომიკურ მდგომარეობაზე პროგნოზების მხედველობაში მიღებით.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, რომ COVID-19-ის პანდემიის კონკრეტული ეფექტი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უკვე ასახული იყო კომპანიის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელში. COVID-19-თან დაკავშირებულმა მასობრივმა ჩაკეტვამ და შეზღუდვებმა დიდი გავლენა მოახდინა გაყიდვების ზოგიერთ არხზე, განსაკუთრებით, ჰორეკას (სასტუმროები, რესტორნები, კაფეები) სექტორზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანაფარდობა მთლიან დებიტორულ დავალიანებასთან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 2%-დან გაიზარდა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 11%-მდე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ხარჯის ოდენობა, რომელიც აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებით, 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის გაუტოლდა 585 ლარს (2019 წ.: 762 ლარის შემოზღუდვა) (მე-9 შენიშვნა).

სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებაზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარდა, ხელმძღვანელობას არ გამოუვლენია COVID-19-ის პანდემიის სხვა არსებითი ეფექტი კომპანიის მიერ ფლობილ სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არ დაფიქსირებული საკრედიტო ზარალის დადგომის შემთხვევა ბანკში კომპანიის ნაღდი ფულის ნაშთთან მიმართებით.

*ფუნქციონირებადი საწარმო*

2020 წელს კომპანიამ განიცადა 32,974 ლარის ზარალი (2019 წ.: 53,909 ლარი), ხოლო საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები გაუტოლდა 7,233 ლარს (2019 წ.: 24,487 ლარი). 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები მის მიმდინარე აქტივებს 34,318 ლარით აღემატება (2019 წ.: 21,279 ლარი). 2020 წლის განმავლობაში კომპანია ძირითადად კონცენტრირებული იყო საბრუნავი კაპიტალისა და ხარჯების მართვაზე და ამასთან, ადგილობრივი და საექსპორტო გაყიდვებიდან შემოსავალი 2020 წელს 5%-ით გაიზარდა წინა წელთან შედარებით.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო და COVID-19-ის გავლენა (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობა მიზანშეწონილად მიიჩნევს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით. ხელმძღვანელობის კონტროლს არ ექვემდებარება ბევრი რისკი და გაურკვევლობა, რის გამოც შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ანგარიშგების თარიღით გაკეთებული განცხადებებისგან. ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების ადეკვატურობის შეფასებისას, კომპანია მხედველობაში იღებს შემდეგ ფაქტორებს:

- ▶ 2021 წლის 8 აპრილს კომპანიამ 12-თვიანი საშეღავათო პერიოდი (ანუ 2022 წლის მაისის ჩათვლით) მიიღო ქართული კომერციული ბანკების სასესხო დავალიანებაზე. ამასთან, შემდგომი პერიოდის განმავლობაში, სს „საქართველოს კაპიტალმა“ („საბოლოო მშობელი კომპანია“) 17 მილიონი ლარის ჯამური დაფინანსება გამოუყო კომპანიას (24-ე შენიშვნა).
- ▶ 2021 წლის განმავლობაში „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ სრულად დაფარა ქართული კომერციული ბანკებისგან აღებული 20 მილიონი ლარის სესხი. მშობელი კომპანიის მხარდაჭერის წერილი 2021 წლის 21 სექტემბერს იქნა მიღებული, რომლითაც მშობელი კომპანია კისრულობს 2022 წლის მაისიდან „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ მომავალი გადახდების მხარდაჭერას 2,704 ლარის დამატებითი თანხით. ამასთან, მომდევნო პერიოდში პირობის დარღვევის გამო დაჩქარებული დაფარვის მოთხოვნის შედეგად საბოლოო მშობელი კომპანიის მიერ წარმოდგენილი გარანტიის გამოყენების შემთხვევაში, საბოლოო მშობელი კომპანია აპირებს „გლობალ ბიერ ჯორჯიასგან“ ამ თანხის ანაზღაურებას იმავე პირობებით და დაფარვის გრაფიკით, როგორც თავდაპირველი ხელშეკრულება ითვალისწინებს.
- ▶ მომდევნო პერიოდის განმავლობაში გლობალ ბიერ ჯორჯიაში მიღებული ფაქტორიკი ფულადი ნაკადები პროგნოზირებულზე დაახლოებით 42%-ით მეტი იყო. ხელმძღვანელობამ შეაფასა სეგმენტის მომავალი ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის უნარი და დაასკვნა, რომ მას საკმარისი ფინანსური რესურსი აქვს იმისათვის, რომ დაფაროს კომერციული ბანკების წინაშე არსებული დავალიანებაც და ბიზნესსაქმიანობის საოპერაციო ხარჯებიც.
- ▶ კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებების მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს მშობელი კომპანიისა და საბოლოო მშობელი კომპანიის წინაშე არსებული სასესხო დავალიანება ჯამში 15,576 ლარის ოდენობით. 2022 წლის სექტემბერში მშობელმა კომპანიამ და საბოლოო მშობელმა კომპანიამ წარმოადგინეს მხარდაჭერის წერილი იმის თაობაზე, რომ ზემოაღნიშნული მხარეები არ მოითხოვდნენ სესხის დაფარვას.

ხელმძღვანელობის აზრით, ამ ინიციატივების ერთობლიობა კომპანიას უზრუნველყოფს საჭირო ლიკვიდურობით, რომ საქმიანობა გააგრძელოს ამ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში.

ეს ფინანსური ანგარიშგებები ეყრდნობა არსებულ მოლოდინებსა და პროგნოზებს. დღეისათვის, ყველა ოპერაცია ეყრდნობა დაშვებას, რომ საქმიანობა გაგრძელდება და ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

#### ა) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

##### მზა პროდუქციის რეალიზაცია

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

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

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

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

#### სახელშეკრულებო ნაშთები

##### სახელშეკრულებო აქტივები

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

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

### ბ) ძირითადი საშუალებები

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

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

|                                         |                  |
|-----------------------------------------|------------------|
| შენობები                                | 50 წელი          |
| მანქანა-დანადგარები და სხვა აღჭურვილობა | 3-დან 20 წლამდე  |
| ლუდსახდელი ქარხნის აღჭურვილობა          | 10-დან 20 წლამდე |
| სატრანსპორტო საშუალებები                | 5-დან 7 წლამდე   |
| საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი        | 3-დან 8 წლამდე   |

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს (ანუ იმ თარიღით, როდესაც მიმღები მოიპოვებს კონტროლს) ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება აქტივის გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობის ოდენობით) აღირიცხება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ პერიოდისთვის, რომლის განმავლობაშიც მოხდა აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

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

#### ცვეთის ხარჯი

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

#### გ) არამატერიალური აქტივები

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

შეზღუდული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზება ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც რამე მიაწინებს ამ არამატერიალური აქტივის შესაძლო გაუფასურებაზე. ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი სასარგებლო გამოყენების განსაზღვრული 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 სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში. კომპანიის არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა 5 წლიდან 10 წლამდეა. კომპანია არ ფლობს სასარგებლო გამოყენების შეუზღუდავი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს.

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

#### დ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

#### ე) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა.

##### გარიგებები და ნაშთები

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

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

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

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

#### ვ) გადასახადები

##### მიმდინარე მოგების გადასახადი

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

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)

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

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

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

საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა

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

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

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

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

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ 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 კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### თ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

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

#### ფინანსური აქტივები

##### პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება

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

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია მათი პირველადი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და კომპანიის ბიზნესმოდელზე, რომლითაც ის ამ ფინანსურ აქტივებს მართავს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გამოკლებით, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, კომპანია ფინანსურ აქტივს თავდაპირველად აღიარებს მისი სამართლიანი ღირებულებით და, თუ ფინანსური აქტივი არ არის აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, მას უმატებს გარიგების დანახარჯებს.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, ფასდება გარიგების ფასით, როგორც ეს ასახულია თავში (ა) „შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“.

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

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

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

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

#### ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სავალო ინსტრუმენტები)

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

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

#### მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

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

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

#### აღიარების შეწყვეტა

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

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

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

*ფინანსური აქტივების გაუფასურება*

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია შემდეგ შენიშვნებშია წარმოდგენილი:

- ▶ მნიშვნელოვანი დაშვებები – მე-3 შენიშვნა;
- ▶ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება – მე-9 შენიშვნა.

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

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

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

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

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### ი) ფინანსური ვალდებულებები

*პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება*

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

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

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები 2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას და პროცენტიან სესხებსა და გადასახდელი ანგარიშებს.

*შემდგომი შეფასება*

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

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

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

*აღიარების შეწყვეტა*

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ჩაანაცვლებს მეორე ფინანსური ვალდებულება იმავე კრედიტორის მიმართ მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობებით, ან თუ მიმდინარე ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ჩაანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

*ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა*

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### კ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმება საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, კომპანია აფასებს აქტივის ანაზღაურებად ღირებულებას. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის 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 ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

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

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

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

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

#### ლ) ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები

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

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

(ათას ლარში)

**2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)****2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)****მ) ანარიცხები**

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

**ნ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება**

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

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

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების ძირითად ბაზარზე; ან
- ▶ ძირითადი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

ძირითადი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

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

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

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

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, იმ ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის:

- ▶ 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 მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- ▶ დონე 3 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის განსაზღვრა.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

#### ო) დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

ხელფასები, შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები, წილობრივი ანაზღაურება და სხვა სარგებელი ირიცხება იმ პერიოდში, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გაიწია კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

#### თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა

*ოპერაციები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით*

რაც შეეხება ოპერაციებს ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით, კომპანია საანგარიშგებო თარიღისთვის სამართლიანი ღირებულებით აღიარებს ვალდებულებას იმ წილობრივ ინსტრუმენტებთან მიმართებით, რომლებზეც მომსახურება მიღებულია, მაგრამ ანგარიშსწორება ჯერ არ მომხდარა, და წარმოადგენს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების სხვა მიმდინარე და გრძელვადიან ვალდებულებებში. ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომელსაც განაპირობებს წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების ან გამომუშავებული აქციების რაოდენობის ცვლილება, აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ადმინისტრაციული ხარჯების ნაწილში ხარჯების სახით.

### 2.4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

#### ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც კომპანიის საქმიანობისთვის აქტუალურია და 2020 წლის 1 იანვრისთვის შევიდა ძალაში, გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საქმიანობის შედეგებზე:

- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 7-ში, ფასს (IFRS) 9-ში და ბასს (IAS) 39-ში „საორიენტაციო საპროცენტო განაკვეთის შესწორება“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 1-სა და ბასს (IAS) 8-ში: „ტერმინ „არსებითის“ განმარტება“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 3-ში: „საწარმოს განმარტება“;
- ▶ ცვლილებები „კონცეპტუალური საფუძვლების მითითებებში“ ფინანსური ანგარიშგებისთვის, რომელიც გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 16-ში: „კოვიდ-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობა“.

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

*ბასს (IAS) 41 – „სოფლის მეურნეობა“ – გადასახადით დაბეგვრა სამართლიანი ღირებულების შეფასებებში*

ფასს-ის სტანდარტების 2018-2020 წლიური გაუმჯობესებების პროცესის ფარგლებში, ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 9-ის „სოფლის მეურნეობა“ შესწორება. ცვლილების შედეგად ბასს 41-ის 22-ე მუხლიდან ამოღებულია მოთხოვნა იმის თაობაზე, რომ საწარმოებმა ბასს 41-ის მიხედვით აქტივების სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში არ უნდა შეიყვანონ საგადასახადო ფულადი ნაკადები.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

საწარმომ სამართლიანი ღირებულების შეფასებებში ცვლილება უნდა გამოიყენოს პერსპექტიულად პირველი წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან, კერძოდ, 2020 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ. დაშვებულია ვადაზე ადრე მიღება. კომპანიაზე გავლენა არ მოუხდენია.

ამ ცვლილებებს, სავარაუდოდ, არსებითი გავლენა არ ექნება კომპანიაზე:

- ▶ ფასს (IFRS) 17: „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 1-ში „ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად“.

2020 წლის 1 იანვარს ბასსს-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ის „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ 69-76 მუხლებში, რომლებიც აკონკრეტებს ვალდებულებების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიცირების წესებს. ცვლილებები განმარტავს:

- ▶ რა იგულისხმება ანგარიშსწორების გადავადების უფლებაში;
- ▶ რომ გადავადების უფლება უნდა არსებობდეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს;
- ▶ რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს იმის ალბათობა, გამოიყენებს თუ არა საწარმო გადავადების უფლებას;
- ▶ რომ თუ კონვერტირებად ვალდებულებაში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტი თავად წარმოადგენს წილობრივ ინსტრუმენტს, მხოლოდ ამ შემთხვევაში არ იმოქმედებს ვალდებულების პირობები მის კლასიფიკაციაზე.

ცვლილებები ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და მათი გამოყენება უნდა მოხდეს რეტროსპექტიულად. კომპანია ამ ეტაპზე აფასებს ცვლილებების ეფექტს მის მიმდინარე პრაქტიკაზე და იმას, არსებული სესხები საჭიროებს თუ არა რესტრუქტურირებას.

- ▶ შესწორებები ფასს (IFRS) 3-ში „კონცეპტუალური საფუძვლების მითითება“;
- ▶ შესწორებები ბასს (IAS) 16-ში „ძირითადი საშუალებები“; შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე;
- ▶ შესწორებები ბასს (IAS) 37-ში „წამგებიანი კონტრაქტები – კონტრაქტის შესრულების ხარჯები“;
- ▶ შესწორებები ფასს (IFRS) 1-ში „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“ – შვილობილი საწარმო, როგორც საწარმო, რომელიც პირველად იყენებს ფასს-ს;
- ▶ შესწორებები ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ – ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტისთვის „10 პროცენტის“ ტესტში მოყვანილი საკომისიოები.

## 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, შეფასებები და დაშვებები

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

(ათას ლარში)

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

#### მოსაზრებები

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

#### *შემოსავლის აღიარება – საქონელზე კონტროლის გადაცემა*

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

#### შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშო თარიღისათვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, აღწერილია ქვემოთ. კომპანიამ თავისი დაშვებებისა და შეფასებების 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, რაც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

#### *სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი*

2018 წლის ბოლოსთვის კომპანიამ მოახდინა დისტრიბუციის აუტოსორსინგი და თავისი ეს ფუნქცია გადასცა დაკავშირებულ მხარეს – შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკას“. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანების 63% დაკავშირებულ მხარეებზე მოდის (2019 წ.: 94%). ამრიგად, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღარ არის პრაქტიკული კოლექტიურად შეფასებულ სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებაზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებული მეთოდის გამოყენება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად სააღრიცხვო შეფასების კოლექტიური მიდგომის შეცვლა ინდივიდუალური მიდგომით არსებითად არ აისახება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

კომპანიამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების კოლექტიური გამარტივებული მიდგომა შეცვალა ინდივიდუალური მიდგომით და დებიტორული დავალიანების თითოეულ ნაშთს აანალიზებს მომხმარებელთან წარსული გამოცდილების, სადაც ხელმისაწვდომია, მსესხებლების საპროგნოზო ფაქტორებით დაკორექტირებული საჯარო ინფორმაციისა და ეკონომიკური გარემოს საფუძველზე. საკრედიტო რისკის რეიტინგები განისაზღვრება რაოდენობრივი და თვისებრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიაწინებს დეფოლტის რისკზე.

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

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის 585 ლარის რეზერვი (762 ლარის გაუფასურების შემობრუნება 2019 წელს) ყველაზე ზუსტად ასახავს სავალო ფინანსური აქტივების გაუფასურებით გამოწვეულ შესაძლო ზარალს.

(ათას ლარში)

**3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)****შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)***ძირითადი საშუალებების გაუფასურება*

გლობალ ბიერ ჯორჯია კვლავაც საოპერაციო ზარალს განიცდიდა 2019 წელს ჰაინეკენის და ამსტელის ლიცენზირებული ლუდის წარმოების დაწყების დაგვიანების გამო. შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა, რომ გაუფასურების ნიშნები არსებობდა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიასთან იმართებით. ხელმძღვანელობამ გააანალიზა კომპანიის ბიზნესფაქტორები და ფინანსური შედეგები 2020 წლის განმავლობაში და მიმდინარე ფინანსური წლის განმავლობაში გაუფასურების ან აღდგენის ნიშნები არ არსებობდა. ამრიგად, 2020 წლის განმავლობაში დამატებითი გაუფასურება ან მანამდე აღიარებული გაუფასურების შემოზღუდვა არ იქნა აღიარებული.

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

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

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

|                                                                                                      | <i>შენიშვნა</i> | <i>2020</i>     | <i>2019</i>     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>წლის ზარალი</b>                                                                                   |                 | <b>(32,974)</b> | <b>(53,909)</b> |
| მოგებიდან გადასახადები                                                                               |                 | –               | –               |
| <b>ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე</b>                                                                 |                 | <b>(32,974)</b> | <b>(53,909)</b> |
| <b>კორექტირებები:</b>                                                                                |                 |                 |                 |
| ფინანსური ხარჯები                                                                                    | 13              | 9,816           | 8,584           |
| ფინანსური შემოსავალი                                                                                 | 10              | (60)            | (804)           |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                                 | 17, 18, 19, 20  | 8,079           | 10,478          |
| არაფინანსური აქტივების გაუფასურება                                                                   | 5, 6            | –               | 24,309          |
| ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები                                                                      |                 | –               | 100             |
| საკუროსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა (შემოსულობა)/ზარალი                                              |                 | 17,723          | 3,471           |
| <b>დაკორექტირებული შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე</b> |                 | <b>2,584</b>    | <b>(6,967)</b>  |

(ათას ლარში)

## 5. ძირითადი საშუალებები

|                               | მიწა       | შენობები      | მანქანა-<br>დანადგარები | სატრან-<br>სპორტო<br>საშუალე-<br>ები | სხვა         | დაუმთავ-<br>რებელი<br>მშენებლობა | სულ            |
|-------------------------------|------------|---------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------|----------------------------------|----------------|
| <b>თვითღირებულება</b>         |            |               |                         |                                      |              |                                  |                |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის</b> |            |               |                         |                                      |              |                                  |                |
| მდგომარეობით                  | 826        | 17,007        | 82,432                  | 4,768                                | 1,058        | –                                | 106,091        |
| შემოსვლები                    | –          | 427           | 7,280                   | 411                                  | 264          | –                                | 8,382          |
| გასვლები                      | –          | –             | (113)                   | (45)                                 | (244)        | –                                | (402)          |
| შიდა გადაცემა                 | –          | –             | 88                      | (88)                                 | –            | –                                | –              |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის</b> | <b>826</b> | <b>17,434</b> | <b>89,687</b>           | <b>5,046</b>                         | <b>1,078</b> | <b>–</b>                         | <b>114,071</b> |
| შემოსვლები                    | –          | 10            | 2,677                   | –                                    | 221          | –                                | 2,908          |
| გასვლები                      | –          | –             | (52)                    | (705)                                | (69)         | –                                | (826)          |
| შიდა გადაცემა                 | –          | –             | –                       | –                                    | –            | –                                | –              |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბრის</b> | <b>826</b> | <b>17,444</b> | <b>92,312</b>           | <b>4,341</b>                         | <b>1,230</b> | <b>–</b>                         | <b>116,153</b> |
| <b>ცვეთა და გაუფასურება</b>   |            |               |                         |                                      |              |                                  |                |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის</b> |            |               |                         |                                      |              |                                  |                |
| მდგომარეობით                  | –          | 500           | 10,278                  | 1,367                                | 360          | –                                | 12,505         |
| ცვეთის ხარჯი                  | –          | 353           | 8,620                   | 973                                  | 420          | –                                | 10,366         |
| გასვლები                      | –          | –             | (13)                    | (6)                                  | (83)         | –                                | (102)          |
| გაუფასურება                   | 200        | 4,029         | 17,185                  | 681                                  | 93           | –                                | 22,188         |
| შიდა გადაცემა                 | –          | –             | 88                      | (88)                                 | –            | –                                | –              |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის</b> | <b>200</b> | <b>4,882</b>  | <b>36,158</b>           | <b>2,927</b>                         | <b>790</b>   | <b>–</b>                         | <b>44,957</b>  |
| ცვეთის ხარჯი                  | –          | 273           | 6,514                   | 751                                  | 314          | –                                | 7,852          |
| გასვლები                      | –          | –             | (3)                     | (492)                                | (65)         | –                                | (560)          |
| გაუფასურება                   | –          | –             | –                       | –                                    | –            | –                                | –              |
| შიდა გადაცემა                 | –          | –             | –                       | –                                    | –            | –                                | –              |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბრის</b> | <b>200</b> | <b>5,155</b>  | <b>42,669</b>           | <b>3,186</b>                         | <b>1,039</b> | <b>–</b>                         | <b>52,249</b>  |
| <b>წმინდა საბალანსო</b>       |            |               |                         |                                      |              |                                  |                |
| <b>ღირებულება</b>             |            |               |                         |                                      |              |                                  |                |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის</b> | <b>626</b> | <b>12,552</b> | <b>53,529</b>           | <b>2,119</b>                         | <b>288</b>   | <b>–</b>                         | <b>69,114</b>  |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბრის</b> | <b>626</b> | <b>12,289</b> | <b>49,643</b>           | <b>1,155</b>                         | <b>191</b>   | <b>–</b>                         | <b>63,904</b>  |

კომპანიამ დააგირავა თავისი ძირითადი საშუალებები ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან აღებული სესხების უზრუნველსაყოფად (მე-12 და მე-14 შენიშვნები). დაგირავებული ქონების საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 63,904 ლარი (2019 წლის 31 დეკემბერი: 69,114 ლარი).

2020 წლისა და 2019 წლის განმავლობაში კომპანია სრული დატვირთვით არ მუშაობს. საამორტიზაციო ანარიცხები შემდეგნაირად განაწილდა:

|                                      | 2020         | 2019          |
|--------------------------------------|--------------|---------------|
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები | 3,837        | 5,732         |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება     | 1,576        | 1,603         |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები              | 1,304        | 1,858         |
| ადმინისტრაციული ხარჯები              | 1,135        | 1,173         |
|                                      | <b>7,852</b> | <b>10,366</b> |

(ათას ლარში)

**6. არამატერიალური აქტივები**

|                                            | კომპიუტერული<br>პროგრამები | სხვა         | სულ          |
|--------------------------------------------|----------------------------|--------------|--------------|
| <b>თვითღირებულება</b>                      |                            |              |              |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>256</b>                 | <b>502</b>   | <b>758</b>   |
| შემოსვლები                                 | 125                        | 8,142        | 8,267        |
| გასვლები                                   | –                          | –            | –            |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის</b>              | <b>381</b>                 | <b>8,644</b> | <b>9,025</b> |
| შემოსვლები                                 | 74                         | 140          | 214          |
| გასვლები                                   | –                          | –            | –            |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბრის</b>              | <b>455</b>                 | <b>8,784</b> | <b>9,239</b> |
| <b>ამორტიზაცია</b>                         |                            |              |              |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>117</b>                 | <b>70</b>    | <b>187</b>   |
| ამორტიზაციის დანარიცხი                     | 36                         | 76           | 112          |
| გასვლები                                   | –                          | –            | –            |
| გაუფასურება                                | 56                         | 2,065        | 2,121        |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის</b>              | <b>209</b>                 | <b>2,211</b> | <b>2,420</b> |
| ამორტიზაციის დანარიცხი                     | 156                        | 71           | 227          |
| გასვლები                                   | –                          | –            | –            |
| გაუფასურება                                | –                          | –            | –            |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბრის</b>              | <b>365</b>                 | <b>2,282</b> | <b>2,647</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>         |                            |              |              |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბრის</b>              | <b>172</b>                 | <b>6,433</b> | <b>6,605</b> |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბრის</b>              | <b>90</b>                  | <b>6,502</b> | <b>6,592</b> |

ცვეთის ხარჯი შემდეგნაირად განაწილდა:

|                         | 2020       | 2019       |
|-------------------------|------------|------------|
| ადმინისტრაციული ხარჯები | 227        | 112        |
|                         | <b>227</b> | <b>112</b> |

**7. გადახდილი ავანსები**

31 დეკემბრის მდგომარეობით, გრძელვადიანი გადახდილი ავანსები დაჯგუფებულია გადახდილ ავანსებთან და გრძელვადიან აქტივებთან:

|                                           | 2020       | 2019         |
|-------------------------------------------|------------|--------------|
| სხვა აქტივები                             | 195        | 110          |
| მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა) | 29         | 1,886        |
|                                           | <b>224</b> | <b>1,996</b> |

(ათას ლარში)

**7. გადახდილი ავანსები (გაგრძელება)**

31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავდა შემდეგს:

|                                              | 2020         | 2019         |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)    | 2,108        | 927          |
| მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები | 136          | 391          |
| ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები    | 110          | 908          |
| სხვა                                         | 230          | 272          |
|                                              | <b>2,584</b> | <b>2,498</b> |

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

**8. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები**

31 დეკემბრისთვის სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში შედიოდა:

|                            | 2020          | 2019          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| წარმოების დამხმარე მასალა  | 4,736         | 3,960         |
| ნედლეული                   | 2,149         | 4,695         |
| მზა პროდუქცია (წარმოებული) | 1,909         | 1,387         |
| მარკეტინგული მასალები      | 1,036         | 1,081         |
| მზა პროდუქცია (იმპორტი)    | –             | 416           |
| სხვა მარაგები (ა)          | 2,874         | –             |
|                            | <b>12,704</b> | <b>11,539</b> |

- (ა) სხვა სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში, ძირითადად, შედის სათადარიგო ნაწილები და მარკეტინგული მასალები.

კომპანიამ სასაქონლო-მატერიალური მარაგები დააგირავა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. დაგირავებული მარაგების საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 12,704 ლარი (2019 წლის 31 დეკემბერი: 11,539 ლარი).

**9. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება**

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

|                                                    | 2020         | 2019         |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება             | 6,435        | 6,129        |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი | (731)        | (146)        |
|                                                    | <b>5,704</b> | <b>5,983</b> |

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მოძრაობა ასეთია:

|                               | 2020       | 2019       |
|-------------------------------|------------|------------|
| 1 იანვრის მდგომარეობით        | 146        | 908        |
| წლის დანარიცხი                | 585        | –          |
| შემობრუნება წლის განმავლობაში | –          | (762)      |
| 31 დეკემბრის მდგომარეობით     | <b>731</b> | <b>146</b> |

(ათას ლარში)

**9. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)**

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და ისინი, როგორც წესი, 30-დან 90 დღემდე ვადაში იფარება. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ანალიზი ხანდაზმულობის ვადების მიხედვით წარმოდგენილია 21-ე შენიშვნაში.

**10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**

31 დეკემბრისთვის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა შემდეგს:

|                               | 2020         | 2019         |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში | 1,807        | 2,311        |
| ნაღდი ფული სალაროში           | 30           | 51           |
|                               | <b>1,837</b> | <b>2,362</b> |

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხება წლიური 2%-5%. 2020 წლის განმავლობაში საპროცენტო შემოსავალი ანაზღაურებულა გაუტოლდა 60 ლარს (2019 წ.: 0 ლარი).

**11. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება**

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

|                                                                                               | 2020          | 2019          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირის მიმართ (24-ე შენიშვნა) | 3,595         | 3,357         |
| სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებთან დაკავშირებული სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება                 | 2,532         | 2,837         |
| თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები                                                       | 1,474         | 1,622         |
| ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობასთან და აღჭურვილობასთან დაკავშირებით გადასახდელი თანხები         | 1,181         | 2,662         |
| სხვა                                                                                          | 3,190         | 2,016         |
|                                                                                               | <b>11,972</b> | <b>12,494</b> |

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

**12. პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები**

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

| <b>გრძელვადიანი</b>                                         | 2020          | 2019          |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები | 66,044        | 59,111        |
| საბოლოო მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები             | 1,007         | –             |
| <b>სულ</b>                                                  | <b>67,051</b> | <b>59,111</b> |
| <b>მიმდინარე</b>                                            | 2020          | 2019          |
| ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები | 28,661        | 25,627        |
| საბოლოო მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები             | 14,600        | 3,416         |
| მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები                     | 1,032         | 844           |
| <b>სულ</b>                                                  | <b>44,293</b> | <b>29,887</b> |

(ათას ლარში)

## 12. პროცენტური სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელი კომპანიისგან და საბოლოო მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ლარსა და ევროში, 16,639 ლარის საბალანსო ღირებულებით (2019 წ.: 4,269 ლარი) და აქვს 10%-დან 16%-მდე საპროცენტო განაკვეთი.

2019 წელს კომპანიამ მოახდინა ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისგან (12,333 ევრო) და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან (6,167 ევრო) ნასესხები სახსრების რეფინანსირება ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული 18,500 ევროს ოდენობის სინდიცირებული სესხით. „ჯორჯია კაპიტალი“ ასევე არის ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებების მიერ გაცემული სესხების თავდები. 2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ევროსა და ლარში, მათი საპროცენტო განაკვეთი 6.3%-დან 16.25%-მდეა, ხოლო დარჩენილი დაფარვის ვადა – 1-დან 5 წლამდე.

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

## 13. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში

|                                                                                                    | 2020           | 2019          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>1 იანვარი</b>                                                                                   | <b>88,998</b>  | <b>65,090</b> |
| წმინდა ფულადი ნაკადები                                                                             | (3,687)        | 19,857        |
| საკურსო სხვაობიდან მიღებული (შემოსულობა)/ზარალი, რომელიც სრული შემოსავლის ანგარიშგებაშია აღრიცხული | 16,237         | 1,965         |
| სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები                   | 9,816          | 8,584         |
| კაპიტალში შენატანი (ა)                                                                             | –              | (6,498)       |
| <b>31 დეკემბერი</b>                                                                                | <b>111,344</b> | <b>88,998</b> |

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

## 14. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები

### ქართული საგადასახადო გარემო

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

### უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქართული კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად კომპანიამ შემდეგი ძირითადი საშუალებები (ავტოსატრანსპორტო საშუალებების გარდა) და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები დააგირავა.

|                                                                        | 2020          | 2019          |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული ძირითადი საშუალებები (მე-5 შენიშვნა) | 63,904        | 69,114        |
| დაგირავებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები (მე-8 შენიშვნა)            | 12,704        | 11,539        |
|                                                                        | <b>76,608</b> | <b>80,653</b> |

(ათას ლარში)

**15. შემოსავალი**

|                                                             | 2020          | 2019          |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან (ა) | 44,544        | 32,202        |
| შემოსავალი გადაყიდვებიდან                                   | –             | 10,030        |
|                                                             | <b>44,544</b> | <b>42,232</b> |

- (ა) შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან მოიცავს 40,602 ლარის (2019 წ.: 28,083 ლარი) შემოსავალს საკუთარი წარმოების ლუდის გაყიდვიდან და 3,942 ლარის (2019 წ.: 4,119 ლარის) შემოსავალს ლიმონათის გაყიდვიდან.

**16. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება**

|                                              | 2020          | 2019          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| საკუთარი წარმოების პროდუქციის თვითღირებულება | 28,896        | 22,490        |
| გადასაყიდი პროდუქციის თვითღირებულება         | –             | 10,177        |
|                                              | <b>28,896</b> | <b>32,667</b> |

თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით:

|                            | 2020          | 2019          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| ნედლეული                   | 19,926        | 14,377        |
| ცვეთა                      | 1,576         | 1,603         |
| კომუნალური ხარჯები         | 1,491         | 2,720         |
| თანამშრომელთა სარგებელი    | 1,305         | 1,305         |
| ქონების გადასახადი         | 272           | 308           |
| შემოსავალი გადაყიდვებიდან  | –             | 10,177        |
| სხვა წარმოების დანახარჯები | 4,326         | 2,177         |
|                            | <b>28,896</b> | <b>32,667</b> |

**17. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები**

|                                               | 2020          | 2019          |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| ცვეთა                                         | 3,837         | 5,732         |
| თანამშრომელთა სარგებელი                       | 3,379         | 3,678         |
| ტრანსპორტირების ხარჯები                       | 1,440         | 1,786         |
| გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი | 1,221         | 3,083         |
| საიჯარო და კომუნალური გადასახადები            | 260           | 256           |
|                                               | <b>10,137</b> | <b>14,535</b> |

(ათას ლარში)

**18. ადმინისტრაციული ხარჯები**

|                                        | 2020         | 2019         |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| თანამშრომელთა სარგებელი                | 3,712        | 3,248        |
| ცვეთა                                  | 1,135        | 1,173        |
| პროფესიული მომსახურება                 | 957          | 1,644        |
| გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა | 286          | 14           |
| ამორტიზაცია                            | 227          | 112          |
| საოფისე ხარჯები                        | 97           | 959          |
| საიჯარო და კომუნალური გადასახადები     | 19           | 288          |
| სამივლინებო ხარჯები                    | 19           | 84           |
| სხვა                                   | 863          | 492          |
|                                        | <b>7,315</b> | <b>8,014</b> |

**19. სხვა საოპერაციო ხარჯები**

|                                          | 2020         | 2019         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| ცვეთა (ა)                                | 1,304        | 1,858        |
| დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები (ა) | 801          | 2,242        |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა | 658          | 66           |
| სხვა გადასახადები                        | 343          | 915          |
| სხვა აქტივებისთვის შექმნილი ანარიცხები   | –            | 142          |
|                                          | <b>3,106</b> | <b>5,223</b> |

(ა) 2020 და 2019 წლებში ლუდსახდელ ქარხანას სრული დატვირთვით არ უმუშავია. შესაბამისად, ზედნადები ხარჯი სრულად არ გადანაწილდა წარმოების დანახარჯებზე დაბალი წარმოების ან მოცდენილი სიმძლავრის გამო. გაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯი მიეკუთვნა სხვა საოპერაციო ხარჯების კატეგორიას კომპანიის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

**20. საწესდებო კაპიტალი**

კომპანიის კაპიტალის 100%-ს ფლობს მშობელი კომპანია. 2020 წელს მშობელმა კომპანიამ კომპანიის საწესდებო კაპიტალში განახორციელა 5,000 ლარის შენატანი (2019 წ.: 21,641 ლარი). მთლიანი შენატანი მოიცავდა 5,000 ლარის ფულად ინვესტიციას (2019 წელს 15,143 ლარის ოდენობის ფულად ინვესტიციას და 6,498 ლარის სესხის კონვერსიას).

**21. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა**

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

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

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

(ათას ლარში)

**21. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)****საკრედიტო რისკი**

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომწოდებელი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ჯგუფს ფინანსური ზარალი მიადგება. კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების, მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების აგრეგირებული ნაშთით 2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 7,541 ლარს (2019 წ.: 8,345 ლარი) უტოლდებოდა.

**სავაჭრო დებიტორული დავალიანება**

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ნაშთის 91% მოდის დაკავშირებულ მხარეზე – შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკაზე“ (66% 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით).

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

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

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

|                                                                      | არც<br>ვადაგადაცი-<br>ლებული,<br>არც გაუფასუ-<br>რებული |                           |                           |                           |                           |                           |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                      | <30 დღე                                                 | 30-90 დღე                 | 90-180 დღე                | >180 დღე                  | სულ                       |                           |
|                                                                      | 2020 წლის<br>31 დეკემბერი                               | 2020 წლის<br>31 დეკემბერი | 2020 წლის<br>31 დეკემბერი | 2020 წლის<br>31 დეკემბერი | 2020 წლის<br>31 დეკემბერი | 2020 წლის<br>31 დეკემბერი |
| დეფოლტის დროს<br>მოსალოდნელი მთლიანი<br>საბალანსო ღირებულება,<br>სულ | 5,645                                                   | 97                        | 198                       | 26                        | 469                       | 6,435                     |
| მოსალოდნელი ზარალის<br>დონე                                          | 1.5%                                                    | 12%                       | 70%                       | 100%                      | 100%                      | 11%                       |
| მოსალოდნელი საკრედიტო<br>ზარალი                                      | (85)                                                    | (12)                      | (139)                     | (26)                      | (469)                     | (731)                     |

  

|                                                                      | არც<br>ვადაგადაცი-<br>ლებული,<br>არც გაუფასუ-<br>რებული |                           |                           |                           |                           |                           |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                      | <30 დღე                                                 | 30-90 დღე                 | 90-180 დღე                | >180 დღე                  | სულ                       |                           |
|                                                                      | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი                               | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი | 2019 წლის<br>31 დეკემბერი |
| დეფოლტის დროს<br>მოსალოდნელი მთლიანი<br>საბალანსო ღირებულება,<br>სულ | 4,706                                                   | 356                       | 391                       | 109                       | 567                       | 6,129                     |
| მოსალოდნელი ზარალის<br>დონე                                          | 1.5%                                                    | 7%                        | 4%                        | 5%                        | 5%                        | 2%                        |
| მოსალოდნელი საკრედიტო<br>ზარალი                                      | (71)                                                    | (24)                      | (16)                      | (5)                       | (30)                      | (146)                     |

(ათას ლარში)

**21. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)****საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

30-90 დღით ვადაგადაცილებული დებიტორული დავალიანება არ არის გაუფასურებული, თუ ის დაკავშირებული მხარისგან არის, ვინაიდან სრულად არის ამოღებადი. დაკავშირებული მხარეების ამ დავალიანების უმეტესი ნაწილი ამოღებული იქნა მომდევნო პერიოდში.

*მიმდინარე ანგარიშზე განთავსებული ფულადი სახსრები*

კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების და ფულადი ანაზრების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით, რომელთაც სარეიტინგო კომპანია Fitch-ისგან მინიჭებული აქვთ BB- რეიტინგი. კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, რომლებშიც ანაზრები აქვს განთავსებული.

**სავალუტო რისკი**

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

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

კომპანიის სავალუტო რისკები ასეთია (ლარში გამოხატული):

| <b>2020</b>                                   | <b>აშშ დოლარი</b> | <b>ევრო</b>     |
|-----------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>აქტივები</b>                               |                   |                 |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება        | –                 | 37              |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 324               | 440             |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |                   |                 |
| პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები | (5,596)           | (80,641)        |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება       | (2,695)           | (4,488)         |
| <b>ნეტო პოზიცია</b>                           | <b>(7,967)</b>    | <b>(84,652)</b> |
| <b>2019</b>                                   | <b>აშშ დოლარი</b> | <b>ევრო</b>     |
| <b>აქტივები</b>                               |                   |                 |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება        | –                 | 237             |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 12                | 738             |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |                   |                 |
| პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები | –                 | (63,356)        |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება       | (1,681)           | (3,652)         |
| <b>ნეტო პოზიცია</b>                           | <b>(1,669)</b>    | <b>(66,033)</b> |

(ათას ლარში)

**21. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)****სავალუტო რისკი (გაგრძელება)**

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

| <b>2020</b> | <b>სავალუტო კურსის<br/>პროცენტული<br/>ცვლილება</b> |                    |        |
|-------------|----------------------------------------------------|--------------------|--------|
|             | <b>გამყარება</b>                                   | <b>გაუფასურება</b> |        |
| აშშ დოლარი  | 15%                                                | (1,195)            | 1,195  |
| ევრო        | 16%                                                | (13,544)           | 13,544 |

| <b>2019</b> | <b>სავალუტო კურსის<br/>პროცენტული<br/>ცვლილება</b> |                    |       |
|-------------|----------------------------------------------------|--------------------|-------|
|             | <b>გამყარება</b>                                   | <b>გაუფასურება</b> |       |
| აშშ დოლარი  | 10.00%                                             | (167)              | 167   |
| ევრო        | 11.00%                                             | (7,264)            | 7,264 |

**ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა**

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

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე:

| <b>2020</b>                                         | <b>მოთხოვნამდე</b> | <b>3 თვემდე</b> | <b>3-დან 12<br/>თვემდე</b> | <b>1-დან<br/>5 წლამდე</b> | <b>5 წელზე მეტი</b> | <b>სულ</b>     |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-----------------|----------------------------|---------------------------|---------------------|----------------|
| პროცენტუანი სესხები და<br>გადასახდელი<br>ანგარიშები | 6,625              | 25,109          | 11,989                     | 82,160                    | –                   | 125,883        |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანება       | –                  | 8,822           | 3,150                      | –                         | –                   | 11,972         |
|                                                     | <b>6,625</b>       | <b>33,931</b>   | <b>15,139</b>              | <b>82,160</b>             | <b>–</b>            | <b>137,855</b> |

| <b>2019</b>                                         | <b>მოთხოვნამდე</b> | <b>3 თვემდე</b> | <b>3-დან 12<br/>თვემდე</b> | <b>1-დან<br/>5 წლამდე</b> | <b>5 წელზე მეტი</b> | <b>სულ</b>     |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-----------------|----------------------------|---------------------------|---------------------|----------------|
| პროცენტუანი სესხები და<br>გადასახდელი<br>ანგარიშები | 4,235              | 1,861           | 28,209                     | 67,154                    | 3,469               | 104,928        |
| სავაჭრო და სხვა<br>კრედიტორული<br>დავალიანება       | –                  | 12,494          | –                          | –                         | –                   | 12,494         |
|                                                     | <b>4,235</b>       | <b>14,355</b>   | <b>28,209</b>              | <b>67,154</b>             | <b>3,469</b>        | <b>117,422</b> |

(ათას ლარში)

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

### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

### კაპიტალის მართვა

კაპიტალი მოიცავს მშობელი კომპანიის შენატანს კომპანიის საკუთარ კაპიტალში და აკუმულირებულ ზარალს, და შეფასებულია 30,649 ლარით (2019 წ.: 2,675 ლარი).

კომპანიაზე არ ვრცელდება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნები.

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

## 22. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

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

პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების სამართლიანი ღირებულება 2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მსხვილი საკრედიტო დაწესებულებებისგან საბაზრო პირობებით მიღებული ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და დარჩენილი ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

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

## 23. 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. დაკავშირებულ მხარეების ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

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

(ათას ლარში)

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

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

|                                                            | შესყიდვები | საიჯარო<br>და კომუნალური<br>ხარჯი | სადაზღვევო<br>ხარჯი | ვალდებულებები                            | მოთხოვნები                                                         |
|------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------|---------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                            |            |                                   |                     | დაკავშირებული<br>მხარეების<br>მიმართ (ა) | დაკავშირებული<br>მხარეების<br>მიმართ/<br>გადახდილი<br>ავანსები (ბ) |
| <b>საერთო კონტროლს<br/>დაქვემდებარებული<br/>საწარმოები</b> |            |                                   |                     |                                          |                                                                    |
| <b>2020</b>                                                | 162        | –                                 | 178                 | 3,595                                    | 5,560                                                              |
| <b>2019</b>                                                | 161        | 41                                | 254                 | 3,357                                    | 4,328                                                              |

- (ა) 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული დავალიანების უდიდესი ნაწილი შედგება სს „საქართველოს უძრავი ქონების“ წინაშე 1,282 ლარის დავალიანებისგან, რომელიც უკავშირდება ადმინისტრაციული შენობის მშენებლობის მომსახურებას (2019 წ.: 1,202 ლარი) და 1,868 ლარის დავალიანებისგან, რომელიც უკავშირდება „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკის“ სადისტრიბუციო მომსახურებას (2019 წ.: 1,987 ლარი).
- (ბ) დაკავშირებული მხარეების დავალიანების დიდი ნაწილი წარმოადგენს დაკავშირებული მხარეების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებს შუა პროდუქციისა და ნედლეულის გაყიდვასთან დაკავშირებით.

**დაფინანსების გარიგებები**

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

|                                                              | ფინანსურ<br>საქმიანობაზე<br>გაწეული<br>დანახარჯები | ვალდებულებები<br>დაკავშირებული<br>მხარეების<br>მიმართ |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>საბოლოო მშობელი კომპანია</b>                              |                                                    |                                                       |
| <b>2020</b>                                                  |                                                    |                                                       |
| საჯარო საექციო საზოგადოება „ჯორჯია კაპიტალი“ (ა)             | 1,996                                              | 15,607                                                |
| <b>2019</b>                                                  |                                                    |                                                       |
| შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ | 1,777                                              | 3,416                                                 |
| <b>მშობელი კომპანია</b>                                      |                                                    |                                                       |
| <b>2020</b>                                                  |                                                    |                                                       |
| სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“                              | 42                                                 | 1,032                                                 |
| <b>2019</b>                                                  |                                                    |                                                       |
| სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“                              | 35                                                 | 844                                                   |

- (ა) საოპერაციო საქმიანობის დასაფინანსებლად და ქართული კომერციული ბანკებისგან მიღებულ სესხებზე მომავალი შენატანების განსახორციელებლად კომპანიამ საბოლოო მშობელი კომპანიისგან სესხები აიღო (მე-12 შენიშვნა).

(ათას ლარში)

**23. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)****კომპანიის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება**

2020 და 2019 წლებში ხელმძღვანელ პირებთან დაკავშირებული ხარჯის სახით შემდეგი თანხებია აღიარებული:

|                                          | 2020         | 2019         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| ხელმძღვანელი პირების ხელფასი             | 732          | 835          |
| ხელმძღვანელი პირების პრემიები            | 970          | 846          |
| დასაქმების შეწყვეტისას გაცემული ბონუსები | –            | 100          |
|                                          | <b>1,702</b> | <b>1,781</b> |

**24. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები****მიღებული ახალი დაფინანსება**

2021 წელს კომპანიამ საბოლოო მშობელი კომპანიისგან მიიღო დაფინანსება 7,000 ლარის სესხის სახით ლუდის ბიზნესის საბრუნავი კაპიტალის საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად და 10,000 ლარის სესხი ქართული კომერციული ბანკების სესხების ძირითადი თანხების მომავალი დაფარვებისთვის. კომპანიამ 2021 წლის განმავლობაში დაფარა ვალდებულება ქართული კომერციული ბანკების წინაშე.

**სესხის პირობების რესტრუქტურია**

2021 წელს კომპანიამ ქართულ კომერციულ ბანკებთან გადახდის პირობებზე მოლაპარაკების შედეგად მოახდინა სესხის ძირითადი თანხის შენატანების რესტრუქტურია: სესხის დაფარვის 12-თვიანი საშეღავათო პერიოდი (ანუ 2022 წლის მაისის ჩათვლით).