

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

*2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	3
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	4
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	5
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	6
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	7-38

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2018 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 2018 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, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა ინფორმაცია ასახულია კომპანიის 2018 წლის წლიურ ანგარიშში

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს კომპანიის 2018 წლის წლიურ ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. კომპანიის 2018 წლის წლიური ანგარიშში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა კომპანიას უნარი, 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 რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

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 უგულვებელყოფას.

- ▶ შვეიცარული აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავეგემოთ 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 ვასკვნიტ, არსებობს თუ არა ისეთი მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ. თუ დავასკვნიტ, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლიტ, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება საბაზისო ოპერაციებსა 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.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ეყრდნობა აუდიტს, რომლის პარტნიორიც არის მარჩელო გელაშვილი.

მარჩელო გელაშვილი

შპს „იუაის“ სახელიტ

22 აპრილი, 2019 წ.



**Building a better
working world**

- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება საბაზისო ოპერაციებსა 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.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ეყრდნობა აუდიტს, რომლის პარტნიორიც არის მარჩელო გელაშვილი.

მარჩელო გელაშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

22 აპრილი, 2019 წ.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	93,586	94,864
არამატერიალური აქტივები		571	496
გადახდილი ავანსები	6	2,038	1,609
სულ გრძელვადიანი აქტივები		96,195	96,969
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	7	6,312	4,876
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	8	1,997	2,807
გადახდილი ავანსები	6	2,546	1,999
სხვა მიმდინარე აქტივები		63	–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9	997	13,002
სულ მიმდინარე აქტივები		11,915	22,684
სულ აქტივები		108,110	119,653
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	22	76,619	71,050
აკუმულირებული ზარალი		(47,026)	(20,939)
სულ კაპიტალი		29,593	50,111
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	11	48,508	56,306
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		48,508	56,306
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	10	10,023	9,771
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		2,503	–
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	13	901	375
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	11	16,582	3,090
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		30,009	13,236
სულ ვალდებულებები		78,517	69,542
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		108,110	119,653

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 22 აპრილს.

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

თემურ ჯანყარაშვილი

ფინანსური დირექტორი

7-38 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	93,586	94,864
არამატერიალური აქტივები		571	496
გადახდილი ავანსები	6	2,038	1,609
სულ გრძელვადიანი აქტივები		96,195	96,969
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	7	6,312	4,876
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	8	1,997	2,807
გადახდილი ავანსები	6	2,546	1,999
სხვა მიმდინარე აქტივები		63	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9	997	13,002
სულ მიმდინარე აქტივები		11,915	22,684
სულ აქტივები		108,110	119,653
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	22	76,619	71,050
აკუმულირებული ზარალი		(47,026)	(20,939)
სულ კაპიტალი		29,593	50,111
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
პროცენტებიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	11	48,508	56,306
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		48,508	56,306
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	10	10,023	9,771
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		2,503	-
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	13	901	375
პროცენტებიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	11	16,582	3,090
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		30,009	13,236
სულ ვალდებულებები		78,517	69,542
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		108,110	119,653

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 22 აპრილს.

თორნიკე ნიკოლაიშვილი



გენერალური დირექტორი

თემურ ჯანყარაშვილი



ფინანსური დირექტორი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
საქონლის რეალიზაცია	16	28,081	17,927
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	17	(19,104)	(11,669)
საერთო მოგება		8,977	6,258
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	18	(16,832)	(10,792)
ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(7,727)	(2,590)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	20	(5,533)	(2,260)
საოპერაციო ზარალი		(21,115)	(9,384)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	12	(4,207)	(2,490)
ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები	21	(1,090)	–
საკუთრო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)		325	(7,632)
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(26,087)	(19,506)
მოგების გადასახადი	15	–	–
წლის ზარალი		(26,087)	(19,506)
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
მთლიანი სრული ზარალი		(26,087)	(19,506)

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი	სულ
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	27,916	(1,433)	26,483
მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში (22-ე შენიშვნა)	43,134	–	43,134
წლის მთლიანი სრული ზარალი	–	(19,506)	(19,506)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	71,050	(20,939)	50,111
მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში (22-ე შენიშვნა)	5,569	–	5,569
წლის მთლიანი სრული ზარალი	–	(26,087)	(26,087)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	76,619	(47,026)	29,593

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
საოპერაციო საქმიანობა			
ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე		(26,087)	(19,506)
კორექტირებები დაბეგვრამდელი ზარალის წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოსაყვანად			
ცვეთა და ამორტიზაცია	17,18,19,20	8,950	3,784
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	12	4,207	2,490
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	8	361	547
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა	20	884	–
საფინანსო საქმიანობისთვის მიკუთვნებადი წმინდა საკურსო სხვაობა	12	(1,019)	6,512
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		(12,704)	(6,173)
საბრუნავი კაპიტალის კორექტირებები			
ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(2,320)	(4,876)
ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში		37	(3,354)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში		(1,178)	(2,792)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში		2,537	4,420
ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში		2,503	–
ცვლილებები სხვა მიმდინარე აქტივებში		(63)	–
ცვლილებები საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე		526	3,147
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები პროცენტის დარიცხვამდე		(10,662)	(9,628)
გადახდილი პროცენტი		(2,082)	(3,188)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(12,744)	(12,816)
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(10,220)	(45,400)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(288)	(243)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი		653	–
არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან შემოსავალი		25	–
შეზღუდული წვდომის ანგარიშზე ფულადი სახსრების განთავსება		–	(7,171)
შეზღუდული წვდომის ანგარიშიდან ფულადი სახსრების გამოტანა		–	21,038
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(9,830)	(31,776)
ფინანსური საქმიანობა			
მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში	22	5,569	38,050
ნასესხები სახსრების დაფარვა		(1,200)	(46,351)
ადებული სესხები		6,200	65,955
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა		(12,005)	13,062
საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		–	(76)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		13,002	16
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს		997	13,002

არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2018 წელს კომპანიამ მშობელი კომპანიისთვის გადასახდელი 412 ლარის პროცენტის სესხები და სხვა ნასესხები სახსრები გაქვითა სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ნაშთთან.
- ▶ 2018 წელს ძირითადი საშუალებების შესყიდვა მოიცავდა გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსების რეალიზებას 202 ლარის ოდენობით.

7-38 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 მისამართი: საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი წილკანი.

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

კომპანია არის სს „თელიანი ველის“ 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია, რომლის საიდენტიფიკაციო ნომერია 203855444 (შემდგომში „თელიანი ველი“ ან „მშობელი კომპანია“). თელიანი ველის იურიდიული მისამართია საქართველო, თელავი, თბილისის გზატკეცილი #3. თელიანი ველი და მისი შვილობილი კომპანიები საქართველოში ღვინისა და ლუდის ერთ-ერთი წამყვანი მწარმოებელი და ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუტორია.

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

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია იყო შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“ (შემდგომში „ბიჯეო“). 2018 წლის 29 მაისს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფმა“ დაასრულა თავისი ბიზნესის გაყოფა ორ მიმართულებად - ლონდონის ბირჟაზე დარეგისტრირებულ საბანკო ბიზნესად (შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფი“) და ლონდონის ბირჟაზე დარეგისტრირებულ საინვესტიციო ბიზნესად („ჯორჯია კაპიტალი“). ამავე დღეს ჯორჯია კაპიტალი გახდა კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია. 2018 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. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

2.1. მომზადების საფუძველი

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველად გამოყენებულ იქნა პირვანდელი ღირებულების მეთოდი.

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

2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო

კომპანია სტარტაპის ფაზაშია, შესაბამისად, 2018 წელს განიცადა 26,087 ლარის წმინდა ზარალი (2017 წ.: 19,506 ლარი), ხოლო საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები 12,744 ლარს გაუტოლდა (2017 წ.: 12,816 ლარი). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები მის მიმდინარე აქტივებს 18,094 ლარით აღემატება. 2017 წლიდან კომპანიამ დაიწყო ლუდებისა და ლიმონათის ხაზების წარმოება. 2019 წელს კომპანია ამსტელის და ჰაინეკენის ბრენდების ლუდის წარმოების დაწყებას აპირებს.

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

ახალი ბიზნეს მიმართულებების ინვესტიცია და საბრუნავი კაპიტალი დაფინანსდა მშობელი კომპანიის შენატანით კაპიტალში და საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებისგან მიღებული გრძელვადიანი ნასესხები სახსრებით. ხელმძღვანელობამ შეაფასა კომპანიის ფულადი სახსრების საჭიროება ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებიდან 12 თვის განმავლობაში და ივარაუდა, რომ ახალი ხაზების უზრუნველსაყოფად და „ჰაინცის“ და „კრუმფოლცის“ წარმოების გეგმიური დაწყებისთვის 20,163 ლარის (7 მილიონი ევრო) დამატებითი დაფინანსება იქნება საჭირო.

2019 წლის მარტში ხელმძღვანელობამ რეზიდენტი კომერციული ბანკებისგან, საქართველოს ბანკისა და თიბისი ბანკისგან, მიიღო წერილები, რომლებიც ადასტურებს კომპანიისთვის 25 მილიონი ევროს (80,112 ლარი) საკრედიტო ხაზის დამტკიცებას.

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

სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ა) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

მზა პროდუქციის რეალიზაცია

მზა პროდუქციის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია შეასრულებს ნაკისრ ვალდებულებას 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 არარეალიზებული საქონლის დაბრუნება.

შემოსავლის აღიარება მზა პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებით ხდება იმის 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.

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

სახელშეკრულებო ნაშთები

სახელშეკრულებო აქტივები

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

დებიტორული დავალიანება წარმოადგენს კომპანიის უფლებას უპირობო საზღაურის თანხაზე (ანუ მხოლოდ დროის გასვლა აუცილებელი საზღაურის გადახდის თარიღის დადგომამდე).

(ათას ლარში)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ა) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან (გაგრძელება)***სახელშეკრულებო ვალდებულებები*

სახელშეკრულებო ვალდებულება არის მომხმარებლისთვის საქონლის ან მომსახურების გაცემის ვალდებულება, რომლის ღირებულებაც კომპანიას მომხმარებლისგან მიღებული (ან მისაღები) აქვს. თუ მომხმარებელი ღირებულებას გადაიხდის კომპანიისგან საქონლის ან მომსახურების მიღებამდე, მაშინ ხდება სახელშეკრულებო ვალდებულების აღიარება, როდესაც ხდება გადახდა ან წარმოშობა გადახდის ვალდებულება (რომელიც უფრო ადრე დგება). სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება ხდება შემოსავლად მაშინ, როდესაც კომპანია ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს.

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 უცვლელად, კომპანია ასეთ ნაწილს 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:

შენობა-ნაგებობები	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, ავეჯი და მოწყობილობები	3-დან 8 წლამდე

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

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

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

ცვეთის დანარიცხი

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

(ათას ლარში)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**გ) არამატერიალური აქტივები**

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

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

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

დ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

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

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

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

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

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

ე) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა.

ოპერაციები და ნაშთები

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

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

(ათას ლარში)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ე) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია (გაგრძელება)

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

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და პირვანდელი ღირებულებით ასახული არაფულადი მუხლები გადაყვანილია თავდაპირველი ოპერაციების 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 დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

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

დამატებითი ღირებულების გადასახადი („დღგ“)

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

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

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

საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა

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

(ათას ლარში)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ზ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად

კომპანია აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მოკლე- 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 ისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცემა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

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

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

თ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

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

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. კომპანია თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი თავდაპირველი აღიარებისას.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია მათი თავდაპირველი 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 ფასის 15-ის „შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ შესაბამისად.

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.

(ათას ლარში)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

თ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება (გაგრძელება)

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

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

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)

ეს კატეგორია კომპანიისთვის ყველაზე აქტუალურია. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ▶ ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით, და
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

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).

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.

(ათას ლარში)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**თ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება (გაგრძელება)**

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

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

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია შემდეგ შენიშვნებშია წარმოდგენილი:

- ▶ მნიშვნელოვანი დაშვებები - მე-3 შენიშვნა;
- ▶ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება - მე-8 შენიშვნა;
- ▶ ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში - მე-2 შენიშვნა.

კომპანია აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და ყველა იმ ფულად ნაკადს შორის, რომელთა მიღებასაც კომპანია მოელის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს მიახლოებული განაკვეთით.

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

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

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

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

(ათას ლარში)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ი) ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი 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 2018 წლისა და 2017 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.

ამორტიზებადი ღირებულება გამოანგარიშებულია ნებისმიერი დისკონტის ან შესყიდვის პრემიის, აგრეთვე საზღაურების თუ ხარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების ნაწილში. ეს კატეგორია, როგორც წესი, ვრცელდება პროცენტიანი სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებზე.

აღიარების შეწყვეტა

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, თუ მოქმედი კანონი იძლევა აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის უფლებას და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის განზრახვა.

არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ფასდება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და მისი აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც აქტივის აღიარება წყდება.

(ათას ლარში)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (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 აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოძინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის აღდგენით 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 თითოეული 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 აღდგენით ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინაა შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის აღდგენითი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. შემობრუნების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის აღდგენით ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. ასეთი აღდგენის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც აქტივი აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც აღდგენა აღირიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების ზრდა.

ლ) ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში და სალაროში და მაქსიმუმ სამი თვის ვადის მოკლევადიან ანაზრებს, რომლებსაც აქვს ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკი.

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

(ათას ლარში)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (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. თუ 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

საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია გადააფასებს თავის ფინანსურ ინსტრუმენტებს. ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 24-ე შენიშვნაში.

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

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

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

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

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

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

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

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

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.

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

კომპანიამ მიიღო ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. სააღრიცხვო სტანდარტის მიღება შემდეგი ხასიათისა და გავლენის მქონე ცვლილებებს განაპირობებს.

2018 წელს რამდენიმე სხვა შესწორება და ინტერპრეტაცია იქნა პირველად გამოყენებული, მაგრამ მათ გავლენა არ მოუხდენიათ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. კომპანიას ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

ფასს 9 ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 39-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ 2018 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და აერთიანებს ფინანსური ინსტრუმენტების ბუღალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა.

კომპანიამ ფასს 9 რეტროსპექტულად გამოიყენა. კომპანიას არ გადაუანგარიშებია შედარებადი ფინანსური ინფორმაცია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული პერიოდისთვის, რადგან ამ თარიღისთვის ფასს 9-ის მიღების გავლენა არაარსებითი იყო.

კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით სავალო ფინანსური ინსტრუმენტები შემდეგ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. კლასიფიკაცია ორ კრიტერიუმზეა დამოკიდებული: კომპანიის მიერ ფინანსური აქტივების სამართავად გამოყენებულ ბიზნესმოდელზე და იმაზე ფინანსური ინსტრუმენტების სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

კომპანიის ბიზნესმოდელის შეფასება მოხდა თავდაპირველი გამოყენების თარიღის, 2018 წლის 1 იანვრის, მდგომარეობით და აქტივების თავდაპირველი აღიარებისას არსებული ფაქტებისა და გარემოებების საფუძველზე.

ფასს 9-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნებს კლასიფიკაციის გამოყენებისას არ მოუხდენია მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე ან კაპიტალზე. კომპანია აგრძელებს ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების შეფასებას ამორტიზებული ღირებულებით.

გაუფასურება

ფასს 9-ის მიღებამ შეცვალა კომპანიის მიერ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის აღრიცხვა, რადგან ბასს 39-ის განცდილი ზარალის მიდგომა ჩაანაცვლა საპროგნოზო (მომავალზე ორიენტირებული) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომით. ფასს 9-ის მიხედვით, კომპანიას ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის აღიარება ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის. კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და ყველა სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე და პროცენტიან სესხებსა და გადასახდელი ანგარიშებზე მოსალოდნელ დანაკარგებს აღრიცხავს მათი მთლიანი ვადისთვის. ამ სტანდარტის მიღების ფინანსური ეფექტი არამატერიალურად ითვლება.

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც 2018 წლის 1 იანვრისთვის შევიდა ძალაში, გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საქმიანობის შედეგებზე:

- ▶ ფასიკ (IFRIC) ინტერპრეტაცია 22 „ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 40-ში „საინვესტიციო ქონების გადატანა“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 2-ში „აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციების კლასიფიკაცია და შეფასება“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 4-ში „ფასს (IFRS) 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ გამოყენება ფასს (IFRS) 4-თან „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ ერთად“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში „ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ - განმარტება, რომ ინვესტიციის ობიექტების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება მოგებაში ან ზარალში ასახვით თითოეული ინვესტიციის შემთხვევაში ინდივიდუალურად უნდა მოხდეს;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 1-ში „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“ – მოკლევადიანი გამონაკლისების გაუქმება მათთვის, ვინც ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებს პირველად იყენებს

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

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

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“.

ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის - „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით).

საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებული არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების სამმართველო ხარჯი.

მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მოიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მოიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორც ბასს 17-ის მიხედვით და გამოიწვევს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.5. სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

ფასს 16, რომელიც ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, მოიჯარებს და მეიჯარებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა.

საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანიამ ჩაატარა ფასს 16-ის გავლენის წინასწარი ანალიზი და ვარაუდობს, რომ იგი გავლენას არ მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 1 იანვარს დაწყებული პერიოდისთვის.

ქვემოთ მოცემულია სხვა ცვლილებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა, და რომლებიც კომპანიაზე არ ვრცელდება:

- ▶ ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“;
- ▶ ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია „მოგების ფასიკ დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში „საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 10-სა და ბასს (IAS) 28-ში: „აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში „გემის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში „გრძელვადიანი მონაწილეობა მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“;
- ▶ ყოველწლიური გაუმჯობესებების ციკლი 2015-2017 წ. წ. (გამოცემული 2017 წლის დეკემბერში)
- ▶ ფასს (IFRS) 3 „საწარმოთა გაერთიანება“;
- ▶ ფასს (IFRS) 11 „ერთობლივი გარიგებები“;
- ▶ ბასს (IAS) 12 „მოგებიდან გადასახადები“;
- ▶ ბასს (IAS) 23 „სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები“.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

კომპანიის რისკებთან და განუსაზღვრელობასთან დაკავშირებული სხვა განმარტებითი შენიშვნები მოიცავს შემდეგს:

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 მომხმარებელზე 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 რეალიზაცია საბოლოო მომხმარებელზე და არ აღიარებს შემოსავალს ამ მომენტამდე.

შეფასებები და დაშვებები

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

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

ჰაინეკენის და ამსტელის ბრენდის ლუდების წარმოების დაწყება თავდაპირველად, შესაბამისად, 2018 წლისა და 2019 წლისთვის იგეგმებოდა. თუმცა, ტექნიკური მიზეზების გამო, ხელმძღვანელობამ შეცვალა ლიცენზირებული ლუდის წარმოების ახალი ხაზების გაშვების თარიღები და გამოითვალა კომპანიის გრძელვადიანი აქტივების აღდგენითი ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ძირითადი საშუალებების აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების საფუძველზე, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის გამოყენებით. ძირითადი საშუალებების გამოყენების ღირებულება განისაზღვრა, როგორც ბიზნესის გამოყენების ღირებულება, რომელიც დაკორექტირებულია წმინდა საბრუნავი კაპიტალის სამართლიანი ღირებულების შესაბამისად.

პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები ეყრდნობა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებს, რომლებიც მოიცავს 2019-2022 წლების პერიოდს. გამოყენების ღირებულების შეფასების შედეგები მგრძნობიარეა ამსტელისა და ჰაინეკენის ბრენდების ლუდის გაყიდვის მოსალოდნელი მოცულობის, გასაყიდი ფასის, მოსალოდნელი კაპიტალური დანახარჯებისა და წარმოებისა და რეალიზაციის დაწყების თარიღის მიმართ. გამოყენების ღირებულება დადგინდა 15.4%-იანი დისკონტირების განაკვეთისა და საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი 3.5%-იანი ზრდის ტემპის გამოყენებით. ანალიზის შედეგად ძირითადი საშუალებების გამოყენების ღირებულება თითქმის გაუტოლდა მის საბალანსო ღირებულებას. ნებისმიერმა არასახარბილო ცვლილებამ ამ პროგნოზებში შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის ძირითადი საშუალებების გაუფასურება.

გამოყენების ღირებულების გამოანგარიშება ყველაზე მგრძნობიარეა ამსტელისა და ჰაინეკენის ბრენდების წარმოების დაწყების თარიღებთან დაკავშირებული დაშვებების მიმართ. დაწყების თარიღის ერთი წლით გადაწევა გამოიწვევს აღდგენითი ღირებულების შემცირებას 6,103 ლარით.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი

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

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

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

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო თანხებისთვის შეფასებული 908 ლარის რეზერვი (2017 წ.: 547 ლარი) ყველაზე ზუსტად ასახავს სავალო ფინანსური აქტივების გაუფასურებით გამოწვეულ შესაძლო ზარალს (მე-8 შენიშვნა).

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

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

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

	შენიშვნა	2018	2017
წლის ზარალი		(26,087)	(19,506)
მოგების გადასახადი		—	—
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(26,087)	(19,506)
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	17,18,19,20	8,950	3,784
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	12	4,207	2,490
ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები	21	1,090	—
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა (შემოსულობა)/ზარალი		(325)	7,632
დაკორექტირებული EBITDA		(12,165)	(5,600)

(ათას ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანადგარ- ები და აღჭურ- ვილობა	სატრან- სპორტო საშუალე- ები	სხვა	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება							
2016 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	826	–	8	85	13	59,218	60,150
შემოსვლები	–	–	17,471	4,680	862	15,517	38,530
შიდა გადაცემა	–	15,006	59,553	–	–	(74,559)	–
2017 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	826	15,006	77,032	4,765	875	176	98,680
შემოსვლები	–	1,836	5,656	–	645	–	8,137
გასვლები	–	–	(191)	(69)	(466)	–	(726)
შიდა გადაცემა	–	165	(65)	72	4	(176)	–
2018 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	826	17,007	82,432	4,768	1,058	0	106,091
ცვეთა							
2016 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	–	–	–	3	1	–	4
ცვეთის დანარიცხი	–	167	3,008	509	128	–	3,812
2017 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	–	167	3,008	512	129	–	3,816
ცვეთის დანარიცხი	–	333	7,270	860	299	–	8,762
გასვლები	–	–	–	(5)	(68)	–	(73)
2018 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	–	500	10,278	1,367	360	–	12,505
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
2017 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	826	14,839	74,024	4,253	746	176	94,864
2018 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	826	16,507	72,154	3,401	698	–	93,586

კომპანიამ თავისი ძირითადი საშუალებები (ავტოსატრანსპორტო საშუალებების გარდა) და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები დააგირავა ევროპის განვითარებისა და რეკონსტრუქციის ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან აღებული სესხების უზრუნველსაყოფად (მე-11 და მე-14 შენიშვნები).

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

	2018	2017
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	4,306	1,830
სხვა საოპერაციო ხარჯები	3,194	1,162
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	870	700
ადმინისტრაციული ხარჯები	392	92
სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში დარჩენილი კაპიტალიზებული ნაწილი	–	28
	8,762	3,812

(ათას ლარში)

6. გადახდილი ავანსები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავდა შემდეგს:

	2018	2017
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	1,674	1,043
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	364	566
	2,038	1,609

31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავდა შემდეგს:

	2018	2017
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	1,339	1,171
ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები	783	300
მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები	119	227
სხვა	305	301
	2,546	1,999

- (ა) კომპანია მომხმარებლებს წინასწარ საზღაურს უხდის ახალი ხელშეკრულებების გაფორმების ან არსებული ხელშეკრულებების განახლებისთვის. ეს ავანსები 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.

7. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

31 დეკემბრისთვის სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში შედიოდა:

	2018	2017
ნედლეული	2,907	1,251
წარმოების დამხმარე მასალა	1,316	1,156
მზა პროდუქცია (იმპორტი)	923	1,159
მზა პროდუქცია (წარმოებული)	604	288
მარკეტინგული მასალები	562	1,022
	6,312	4,876

8. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში შედიოდა:

	2018	2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	2,905	3,354
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(908)	(547)
	1,997	2,807

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მოძრაობა ასეთია:

	2018	2017
1 იანვრის მდგომარეობით	547	–
წლის დანარიცხი (მე-20 შენიშვნა)	361	547
31 დეკემბრის მდგომარეობით	908	547

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და ისინი, როგორც წესი, 30-დან 90 დღემდე ვადაში იფარება. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ზარალის ანალიზი მოცემულია 23-ე შენიშვნაში.

(ათას ლარში)

9. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

31 დეკემბრისთვის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა შემდეგს:

	2018	2017
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	948	12,876
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	49	126
	997	13,002

2018 წელს საპროცენტო შემოსავალი ანაზღაურებზე გაუტოლდა 25 ლარს (2017 წ.: 1 ლარი).

10. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

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

	2018	2017
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირის მიმართ (25-ე შენიშვნა)	3,265	1,260
სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებთან დაკავშირებული სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	3,111	3,160
ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობასთან და აღჭურვილობასთან დაკავშირებით გადასახდელი თანხები	3,066	5,351
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	581	–
	10,023	9,771

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

11. პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

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

	ვადა	ვალუტა	2018
გრძელვადიანი პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საერთაშორისო ფინანსურ-საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული სესხი 18.5 მილიონი ევროს ოდენობით (გრძელვადიანი ნაწილი) (ა)	20 ოქტომბერი, 2025 წ.	ევრო	48,508
			48,508
მიმდინარე პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საერთაშორისო ფინანსურ-საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული სესხი 18.5 მილიონი ევროს ოდენობით (მოკლევადიანი ნაწილი) (ა)	20 ოქტომბერი, 2025 წ.	ევრო	8,669
საბოლოო მფლობელისგან მიღებული 5 მილიონი ლარი (ბ)	28 დეკემბერი, 2019 წ.	ლარი	7,136
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 0.235 მილიონი ევროს ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ევრო	497
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 2.5 მილიონი ლარის ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ლარი	280
			65,090

(ათას ლარში)

11. პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

	დაფარვის	ვალუტა	2017
გრძელვადიანი პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საერთაშორისო ფინანსურ-საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული სესხი 18.5 მილიონი ევროს ოდენობით (გრძელვადიანი ნაწილი) (ა)	20 ოქტომბერი, 2025 წ.	ევრო	56,306
			56,306
მიმდინარე პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საერთაშორისო ფინანსურ-საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული სესხი 18.5 მილიონი ევროს ოდენობით (მოკლევადიანი ნაწილი) (ა)	20 ოქტომბერი, 2025 წ.	ევრო	1,972
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 2.5 მილიონი ლარის ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ლარი	318
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 0.235 მილიონი ევროს ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ევრო	800
			59,396

- (ა) 2017 წელს კომპანიამ ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისგან 12,333 ევრო, ხოლო გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან 6,167 ევრო ისესხა. აღნიშნული სესხი კომპანიამ გამოიყენა დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული მიმდინარე მოკლევადიანი სესხების დასაფარად და ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობაში ინვესტირებისთვის.

ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკთან და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებასთან გაფორმებულმა სასესხო ხელშეკრულებამ გარკვეული ფინანსური და არაფინანსური ვალდებულებები დააკისრა კომპანიას, რომლებიც ამოქმედდება პროექტის დასრულების შემდგომი ფაზიდან. ეს ფაზა დაიწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მიიღებს წერილობით შეტყობინებას ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან, წარმოებასთან დაკავშირებით სავაჭრო ნიშნის ლიცენზიის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული მოთხოვნების დაკმაყოფილების შემდეგ.

- (ბ) 2018 წელს კომპანიამ დამატებითი ფულადი სახსრები ისესხა ჯორჯია კაპიტალისგან ახალი ბრენდების ლუდის წარმოების დასაწყებად საჭირო საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად. ჯორჯია კაპიტალი ასევე გამოდის ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოების სესხების თავდებად. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯორჯია კაპიტალის წინაშე არსებული ვალდებულებები მოიცავს თავდებობისთვის 714 ლარის ოდენობით გადასახდელ საზღაურს (2017 წ.: 954 ლარი).

(ათას ლარში)

11. პროცენტური სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

31 დეკემბრისთვის კომპანიას შემდეგნაირად ჰქონდა გამოთვლილი თავისი ფინანსური ვალდებულებები:

სესხის მომსახურების**კოეფიციენტი****აღწერა**

საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული
ფულადი ნაკადები პროცენტის
დარიცხვამდე
შეფარდებული დაფარული ნასესხები
სახსრებით გაზრდილ გადახდილ
პროცენტთან

2018**2017**

(10,662)

(9,628)

3,282

49,539

(3.25)**(0.19)****გადახდისუნარიანობის****კოეფიციენტი****აღწერა**

სულ კაპიტალი
შემცირებული არამატერიალური
აქტივებით
შეფარდებული მთლიან აქტივებთან

2018**2017**

29,593

50,111

(571)

(496)

108,110

119,653

0.27**0.41****მიმდინარე ლიკვიდურობის****კოეფიციენტი****აღწერა**

მოკლევადიანი აქტივები
შეფარდებული მოკლევადიან
ვალდებულებებთან

2018**2017**

11,915

22,684

30,009

13,236

0.4**1.71****წმინდა ფინანსური სესხის****EBITDA-სთან თანაფარდობის****კოეფიციენტი****აღწერა**

პროცენტური სესხები და გადასახდელი
ანგარიშები
გამოკლებული: ფულადი სახსრები და მათი
ეკვივალენტები
თანაფარდობა EBITDA-სთან

2018**2017**

65,090

59,396

(997)

(13,002)

(12,165)

(5,600)

(5.27)**(8.28)**

(ათას ლარში)

12. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	2018	2017
1 იანვარი	59,396	36,516
წმინდა ფულადი ნაკადები	2,918	16,416
კაპიტალში შენატანები (ბ)	–	(5,084)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა / (ზარალი), რომელიც სრული შემოსავლის ანგარიშგებაშია აღრიცხული	(1,019)	6,537
სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	4,207	2,490
დაუმთავრებელ მშენებლობაზე კაპიტალიზებული დანახარჯები, რომლებიც გაიწია ფინანსურ საქმიანობაზე (ა)	–	2,082
მშობელ კომპანიასთან გაქვითული ფინანსური ვალდებულება (გ)	(412)	–
დაუმთავრებელ მშენებლობაზე კაპიტალიზებული საკურსო ზარალი (ა)	–	439
31 დეკემბერი	65,090	59,396

- (ა) კომპანიამ ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობა 2017 წლის მაისში დაასრულა. 2017 წელს საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაციამ 2,521 ლარი შეადგინა და მოიცავდა 2,082 ლარის საპროცენტო ხარჯებსა და 439 ლარის საკურსო ზარალს.
- (ბ) მშობელი კომპანიისგან 2017 წლის 9 ივნისს 5,084 ლარის ოდენობით მიღებული პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები 2017 წლის 26 ივნისს კომპანიის კაპიტალად გარდაიქმნა.
- (გ) 2018 წლის ოქტომბერში კომპანიამ მშობელი კომპანიისთვის გადასახდელი 412 ლარის სესხები გაქვითა სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებასთან.

13. საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა

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

	2018	2017
დამატებული ღირებულების გადასახადის აქტივი	17,454	16,420
სხვა საგადასახადო აქტივები	17,062	4,404
	34,516	20,824
იმპორტის გადასახადი	(19,459)	(13,749)
აქციზი	(10,491)	(5,070)
საშემოსავლო გადასახადთან დაკავშირებული ვალდებულება	(3,247)	(1,018)
ქონების გადასახადთან დაკავშირებული ვალდებულება	(2,004)	(1,065)
სულ საგადასახადო ვალდებულებები	(216)	(297)
	(35,417)	(21,199)
წმინდა საგადასახადო სტატუსი	(901)	(375)

(ათას ლარში)

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, ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფად კომპანიამ შემდეგი ძირითადი საშუალებები (ავტოსატრანსპორტო საშუალებების გარდა) და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები დააგირავა.

	2018	2017
უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული ძირითადი საშუალებები	90,172	90,611
უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	6,312	4,876
	96,484	95,487

15. მოგების გადასახადი

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

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

2018 და 2017 წლებში კომპანიას არ გაუნაწილებია მოგება (დივიდენდები) და არ უღიარებია მოგების გადასახადი მოგებაში ან ზარალში.

(ათას ლარში)

16. შემოსავალი

	2018	2017
შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან (ა)	16,557	10,869
შემოსავალი გადაყიდვებიდან	11,524	7,058
	28,081	17,927

(ა) შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან მოიცავს 14,733 ლარის (2017 წ.: 9,412 ლარი) შემოსავალს საკუთარი წარმოების ლუდის გაყიდვიდან და 1,824 ლარის (2017 წ.: 1,457 ლარის) შემოსავალს ლიმონათის გაყიდვიდან.

17. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2018	2017
საკუთარი წარმოების პროდუქციის თვითღირებულება	10,675	7,165
გადასყიდი პროდუქციის თვითღირებულება	8,429	4,504
	19,104	11,669

თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით:

	2018	2017
შემოსავალი გადაყიდვებიდან	8,429	4,504
ნედლეული	7,424	5,142
კომუნალური ხარჯები	1,031	584
ცვეთა	871	700
თანამშრომელთა სარგებელი	477	233
ქონების გადასახადი	222	230
სხვა წარმოების დანახარჯები	650	276
	19,104	11,669

18. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

	2018	2017
გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი	5,514	4,092
ცვეთა	4,306	1,830
თანამშრომელთა სარგებელი	3,594	2,923
ტრანსპორტირების ხარჯები	2,689	1,332
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	727	615
ამორტიზაცია	2	–
	16,832	10,792

(ათას ლარში)

19. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017
თანამშრომელთა სარგებელი	3,239	335
პროფესიული მომსახურება	1,332	529
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	918	688
საოფისე ხარჯები	729	131
ცვეთა	392	92
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	304	292
ამორტიზაცია	186	–
სამივლინებო ხარჯები	163	106
სხვა	464	417
	7,727	2,590

20. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2018	2017
ცვეთა (ა)	3,193	1,162
დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები (ა)	1,095	551
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა	884	–
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (მე-8 შენიშვნა)	361	547
	5,533	2,260

- (ა) 2018 და 2017 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.

21. ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები

2018 წელს კომპანიამ გასწია ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები 1,090 ლარის ოდენობით, რომელშიც შევიდა ახალი ხელმძღვანელებისთვის ხელშეკრულების გაფორმებისას გაცემული პრემიები 865 ლარის ოდენობით და ძველი ხელმძღვანელების გათავისუფლებასთან დაკავშირებით გაცემული პრემიები 225 ლარის ოდენობით.

22. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის კაპიტალის 100%-ს ფლობს მშობელი კომპანია. 2018 წელს მშობელმა კომპანიამ კომპანიის საწესდებო კაპიტალში განახორციელა 5,569 ლარის შენატანი (2017 წ.: 38,050 ლარი). მშობელი კომპანიისგან 2017 წლის 9 ივნისს 5,084 ლარის ოდენობით მიღებული პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები 2017 წლის 26 ივნისს კომპანიის კაპიტალად გარდაიქმნა.

(ათას ლარში)

23. 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.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომწოდებელი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით კომპანიას ფინანსური ზარალი მიაღება. კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების, მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების აგრეგირებული ნაშთით 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

ვინაიდან კომპანია ჯერ კიდევ სტარტაპის ეტაპზეა, თავის მომხმარებლებს საშუალებას აძლევდა, შეძენილი ლუდისა და ლიმონათის ღირებულება გვიან გადაეხადათ და ამის გამო 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გარკვეული დებიტორული დავალიანება გაუფასურებულია. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას 13,351 მომხმარებელი (2017 წ.: 10,620) ჰყავდა. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების მთლიანი ნაშთის 10%-ზე მეტი მოდიოდა ერთ მომხმარებელზე, რომელიც დაკავშირებული მხარეა (2017 წ.: მთლიანი ნაშთის 10% არცერთ მომხმარებელზე არ მოდიოდა).

კომპანია აკონტროლებს თავის დებიტორულ დავალიანებას და ატარებს მისი გაუფასურების ანალიზს. მსხვილი მომხმარებლები ინდივიდუალურად ფასდება, ხოლო მცირე მოცულობის მოთხოვნები გაერთიანებულია ერთგვაროვან ჯგუფებად და მათი გაუფასურება კოლექტიურად მოწმდება.

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

კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშებისა და მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების აგრეგირებული ნაშთით 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 2,994 ლარს (2017 წ.: 15,683 ლარი) უტოლდებოდა.

(ათას ლარში)

23. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

	არც გადაგადა- ცილებული და არც გაუფასურებული					
	<30 დღე	30-60 დღე	90-180 დღე	>180 დღე	სულ	
	31	31	31	31	31	
	31 დეკემბერი, 2018 წ.	დეკემბერი, 2018 წ.	დეკემბერი, 2018 წ.	დეკემბერი, 2018 წ.	დეკემბერი, 2018 წ.	
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება სულ	770	555	560	431	589	2,905
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(31)	(43)	(132)	(206)	(496)	(908)

	არც გადაგადა- ცილებული და არც გაუფასურებული					
	<30 დღე	30-60 დღე	90-180 დღე	>180 დღე	სულ	
	31	31	31	31	31	
	31 დეკემბერი, 2017 წ.	დეკემბერი, 2017 წ.	დეკემბერი, 2017 წ.	დეკემბერი, 2017 წ.	დეკემბერი, 2017 წ.	
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება სულ	1,095	816	990	407	46	3,354
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	–	–	(94)	(407)	(46)	(547)

მიმდინარე ანგარიშზე განთავსებული ფულადი სახსრები

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

სავალუტო რისკი

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

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

(ათას ლარში)

23. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

კომპანიის სავალუტო რისკები ასეთია (ლარში გამოხატული):

2018	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	–	4
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	1
ვალდებულებები		
პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	–	(57,674)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	(496)	(3,992)
ნეტო პოზიცია	(482)	(61,661)
2017	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	441	–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12,580	14
ვალდებულებები		
პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	–	(59,078)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	(507)	(5,970)
ნეტო პოზიცია	12,514	(65,034)

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.

2018	სავალუტო კურსის ცვლილება %	გამყარება	გაუფასურება
აშშ დოლარი	15.00%	(72)	72
ევრო	15.00%	(9,249)	9,249
2017	სავალუტო კურსის ცვლილება %	გამყარება	გაუფასურება
აშშ დოლარი	13.50%	1,689	(1,689)
ევრო	16.00%	(10,405)	10,405

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.

(ათას ლარში)

23. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე:

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

2017	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	–	–	3,355	47,378	27,634	78,367
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	–	9,771	–	–	–	9,771
	–	9,771	3,355	47,378	27,634	88,138

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

კაპიტალის მართვა

კაპიტალი მოიცავს მშობელი კომპანიის შენატანს კომპანიის საკუთარ კაპიტალში და აკუმულირებულ ზარალს, და შეფასებულია 29,593 ლარით (2017 წ.: 50,111 ლარი).

კომპანიას არ ეხება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნები.

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

(ათას ლარში)

24. 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 2018 წლისა და 2017 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.

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

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

საოპერაციო გარიგებები

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

	საქონლის (შესყიდვა)/ გაყიდვა	საიჯარო და კომუნალური ხარჯები	სადაზღვევო ხარჯი	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები თანხები
მშობელი კომპანია					
2018					
სს „თელიანი ველი“	–	25		14	–
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები					
2018					
შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ (ა)	704	61	–	1,356	–
სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი“	–	–	114	–	64
სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“	–	–	60	16	–
შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“	–	4	–	–	21
შპს „გენუინ ბრევიנג კომპანი“ (ბ)	(701)/491	5	–	2,379	–
სს „მ2 უძრავი ქონება“ (გ)	–	925	–	1,879	–
სს „სადაზღვევო კომპანია ტაო“	–		58	–	–

(ათას ლარში)

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

	საქონლის შესყიდვა	საიჯარო და კომუნალური ხარჯები	სადაზღვევო ხარჯი	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები თანხები
მშობელი კომპანია					
2017					
სს „თელიანი ველი“	–	11	–	–	–
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები					
2017					
საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა	1,213	40	–	1,260	20
სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი“	–	–	228	–	64
სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“	–	–	23	–	–
შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“	–	2	–	–	21

- (ა) 2018 წლის ბოლოსთვის შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ გახდა კომპანიის პროდუქტების ექსკლუზიური დისტრიბუტორი. გარდა ამისა, კომპანიას შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკისგან“ იჯარით აქვს აღებული სასაწყობო ფართი თვეში 5 ლარად.
- (ბ) შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“, რომელიც არის „შავი ლომის“ ბრენდის „კრაფტ“ ლუდის მწარმოებელი, ნედლეულს ყიდის კომპანიაზე და ყიდულობს მისგანვე.
- (გ) სს „მ2 უძრავი ქონება“ კომპანიას გაუწია ადმინისტრაციული შენობის სამშენებლო მომსახურება. ამასთან, კომპანიამ სს „მ2 უძრავი ქონებას“ გადაუხადა 925 ლარი, რათა გადაენაწილებინა სარეკლამო სააგენტოს მომსახურების ხარჯი თავისი პროდუქტების მასმედიაში გაშუქებისთვის.

დაფინანსების გარიგებები

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

	ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	კაპიტალიზებული დანახარჯები, რომლებიც გაიწია ფინანსურ საქმიანობაზე	დაკავშირებული მხარეებისთვის გადასახდელი ფულადი სახსრები და მათი კვეთაგაყენებები	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ
მშობელი კომპანია				
2018				
სს „თელიანი ველი“ (ა)	71	–	–	777
2017				
სს „თელიანი ველი“ (ა)	171	185	–	1,118
საბოლოო მშობელი კომპანია				
2018				
შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ (ა) (ბ)	116	–	–	7,136
2017				
სს „ჯორჯია კაპიტალი“ (ა) (ბ)	337	617	–	954
შპს „ფაიერბერდ რიპაბლიკს ფონდი“ (ბ)	–	29	–	–
შპს „ფაიერბერდ ავრორა ფონდი“ (ბ)	–	29	–	–
საქართველოს ბანკი			13,574	
„გალტ ენდ თაგარტ ჰოლდინგს ლიმიტედი“	–	27	–	–

(ათას ლარში)

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

- (ა) ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობის დასაფინანსებლად კომპანიამ მიიღო მოკლევადიანი ბრიჯ-კრედიტები მშობელი კომპანიისგან და სხვა დაკავშირებული მხარეებისგან (მე-11 შენიშვნა).
- (ბ) კომპანია ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისგან და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან მიღებული სესხის ძირითადი თანხის 2%-ს უხდის ჯორჯია კაპიტალს, რომელიც არის შესაბამისი სესხების თავდები პირი.

კომპანიის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება

2018 და 2017 წლებში ხელმძღვანელ პირებთან დაკავშირებული ხარჯის სახით შემდეგი თანხები აღიარებული:

	2018	2017
ხელშეკრულების ხელმოწერისას გადახდილი პრემიები (21-ე შენიშვნა)	865	–
ხელმძღვანელი პირების ხელფასი	577	65
ხელმძღვანელი პირების პრემიები	263	–
სამსახურიდან გათავისუფლებისას გადახდილი პრემიები (21-ე შენიშვნა)	225	–
	1,930	65

26. აუდიტორის გასამრჯელო

კომპანიის აუდიტორის გასამრჯელო 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შეადგენს 29 ლარს, დღგ-ის გარეშე (2017 წ.: 42 ლარი).

27. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები**„ყაზბეგის“ შესყიდვა**

2019 წლის 25 მარტს კომპანიამ შეიძინა „ყაზბეგის“ ბრენდის ლიმონათისა და ლუდის მწარმოებელი და ამავე ბრენდის ლიმონათით და ლუდით მოვაჭრე ადგილობრივი კომპანიის - სს „ყაზბეგის“ საფირმო სახელწოდება და კომერციული აქტივები სულ 9,746 ლარად, დღგ-ის გარეშე.

არაგველის დავა

2018 წლის 19 დეკემბერს შპს „კაპიტალ კლუბმა“ და შპს „ქართული ბრენდის კომპანიამ“ (შემდგომში „მოსარჩელები“) კომპანიის წინააღმდეგ სარჩელი შეიტანეს მის მიერ ადგილობრივი ლუდის წარმოებითა და გაყიდვით არაგველის სავაჭრო ნიშანთან დაკავშირებული უფლებების დარღვევისთვის. 2019 წლის 1 აპრილს კომპანიამ მოსარჩელებთან მორიგების აქტი გააფორმა. მოსარჩელებმა სარჩელი გაიტანეს იმ პირობით, რომ კომპანია გადაიხდიდა 50 ლარის ერთჯერად საზღაურს და ასევე 2022 წლის ჩათვლით გადაიხდიდა სავაჭრო ნიშნის გამოყენების საზღაურს ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდული „არაგველის“ თითოეულ ლიტრზე 0.02 აშშ დოლარის ოდენობით.

მიღებული ახალი დაფინანსება

2019 წლის 14 მარტს კომპანიამ მიიღო დაფინანსება საბოლოო მშობელი კომპანიისგან 1,750 ევროს (ან 5,311 ლარის ოდენობით) საბრუნავი კაპიტალისთვის. სესხის დაფარვის ვადა 2019 წლის მაისში იწურება.

კაპიტალში შენატანი

2019 წლის 16 აპრილს მშობელმა კომპანიამ კომპანიის კაპიტალში 600 ლარის ფულადი შენატანი განახორციელა.

(ათას ლარში)

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს შპს „იუაი საქართველოს“ მიერ 2019 წლის 22 აპრილს გამოშვებული ინგლისურენოვანი აუდიტის დასკვნის თარგმანს.

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



**Building a better
working world**

EY LLC
Kote Abkhazi Street, 44
Tbilisi, 0105, Georgia
Tel: +995 (32) 215 8811
Fax: +995 (32) 215 8822
www.ey.com/ge

შპს იუაი
საქართველო, 0105 თბილისი
კოტე აფხაზის ქუჩა 44
ტელ: +995 (32) 215 8811
ფაქსი: +995 (32) 215 8822
www.ey.com/ge

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

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 22 აპრილს 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 ჩავვიტარებია მმართველობით 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.

მარჯელო გელაშვილი,

შპს „იუაი“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 24 სექტემბერი

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

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 22 აპრილს 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 ჩავკითარებია მმართველობით 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.

მარჩელო გელაშვილი,
შპს „იუაი“ სახელით
თბილისი, საქართველო

24 სექტემბერი, 2019 წ.

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობითი ანგარიშგება

1. 2018 წლის შედეგების მიმოხილვა

„გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ ლუდის წარმოება 2017 წელს დაიწყო, შესაბამისად, ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფინანსური შედეგები შეიძლება შეფასდეს მხოლოდ კომპანიის სტრატეგიასთან მიმართებით, რაც გულისხმობდა 2017 და 2018 წლებში ბაზრის მნიშვნელოვანი წილის მოპოვებას. მიუხედავად იმისა, რომ 2018 წელს კომპანიის გაყიდვები წინა წელთან შედარებით გაიზარდა დაახლოებით 60%-ით და ამავდროულად 2018 წლის შედეგები დამაკმაყოფილებელი იყო გაყიდვების მოცულობის თვალსაზრისით, კომპანიამ განიცადა მთლიანი სრული ზარალი. მოგებაზე უარყოფითად იმოქმედა ბაზარზე შესვლისა და მარკეტინგის მაღალმა ხარჯებმა, რაც დაკავშირებულია ახალი კომპანიისთვის ბაზარზე ბრენდის ცნობადობის ამაღლებასთან.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები და ფინანსური რისკების მართვის პოლიტიკა წარმოდგენილია ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ხოლო ამ ანგარიშში მოცემულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ საბაზრო პირობების, გეგმებისა და მოლოდინების შეფასება.

2018 წლის მონაცემებით საქართველოში ლუდის ბაზარი სამ ძირითად ადგილობრივ მწარმოებელზეა გადანაწილებული. ასევე აღსანიშნავია, რომ საქართველოს ბაზრის მოთხოვნა ძირითადად დაკმაყოფილებულია ადგილობრივი წარმოებით, რაც იმის მანიშნებელია რომ ლუდის წარმოება საკმაოდ განვითარებული დარგია. უნდა აღინიშნოს, რომ საქართველო ლუდის ბაზარზე შესვლის მაღალი ბარიერებით ხასიათდება, რაც გარკვეულწილად აბრკოლებს მცირე მწარმოებლებისთვის ლუდის ბაზარზე შესვლას. ბარიერები მოიცავს დიდ კაპიტალურ დანახარჯებს ქარხნის ასაშენებლად, დისტრიბუციის ქსელების განვითარებასა და მარკეტინგული კამპანიების წარმოებას. გაყიდვების მიხედვით მთლიანი ბაზრის ძირითადი წილი- 78% გადანაწილებულია შემდეგ კომპანიებზე: ყველაზე დიდი პროცენტით, 37.9%, წარმოდგენილია „ეფეს საქართველო“, შემდეგ მოდის „ქართული ლუდის კომპანია“ 26.4%-ით და „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ 14.1 %-ით. ლუდის ბაზარი ხასიათდება მაღალი კონკურენციით. გლობალ ბიერ ჯორჯიას მთავარი კონკურენტები გამოირჩევიან გამოცდილებით, ცნობადობითა და სტაბილურობით.

კომპანიამ ბაზრის 12.4%-იანი წილი 2017 წლის ივნისში, პროდუქციის მასობრივი გაყიდვის დაწყებიდან ოთხ თვეში მოიპოვა. 2018 წელს ეს მაჩვენებელი გაიზარდა 14.1%-მდე. როგორც ახალ კომპანიას, „გლობალ ბიერ ჯორჯია“-ს მნიშვნელოვანი ინვესტიციის განხორციელება მოუხდა გაყიდვებსა და მარკეტინგულ საქმიანობაში. იქიდან გამომდინარე, რომ ეს ინვესტიცია დაკავშირებულია წარმოების დაწყებასთან, მოსალოდნელია ამ ხარჯების შემცირება.

1. 2018 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

2015 წელს კომპანიამ ხელი მოაწერა სავაჭრო მარკის ლიცენზიის ხელშეკრულებებს ჰეინეკენის ჯგუფის (რომელიც შედგება საჯარო შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია „ჰეინეკენისა“ და მისი აფილირებული პირებისგან) კომპანიებთან, რომელთა მიხედვითაც გლობალ ბიერ ჯორჯიას მიეცა მათი ლუდების საქართველოში შემოტანის და 2025 წლამდე ჰეინეკენის ჯგუფის სასმელების წარმოებისთვის გარკვეული სავაჭრო მარკების გამოყენების ექსკლუზიური უფლება. ქართულ ბრენდებთან შედარებით, რომლებიც არ ხასიათდებიან საერთაშორისო ბაზარზე მაღალი ცნობადით, „გლობალ ბიერ ჯორჯია“-ს აქვს კონკურენტული უპირატესობა და შესაძლებლობა, რომ ჰეინეკენის ბრენდები გაყიდოს სომხეთსა და აზერბაიჯანში, იქიდან გამომდინარე რომ არის ჰეინეკენის მიერ ლიცენზირებული ლუდის მწარმოებელი საქართველოში. 2018 წელს კომპანია ორიენტირებული იყო 2019 წლისთვის ახალი მიმართულებების დამატებაზე, ჰეინეკენისა და ამსტელის ბრენდის ლუდების წარმოების დაწყების ჩათვლით. ამასთანავე, 2018 წლის დეკემბერში „გლობალ ბიერ ჯორჯია“-ს პროდუქცია პირველად გავიდა ექსპორტზე.

ახალი ბიზნესმიმართულებების ინვესტიცია და საბრუნავი კაპიტალი დაფინანსდა მშობელი კომპანიის შენატანით კაპიტალში და საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხებით.

2016 წლის 22 დეკემბერს კომპანიამ ხელი მოაწერა 12.33 მილიონი ევროს სასესხო ხელშეკრულებას ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკთან და 6.17 მილიონი ევროს სასესხო ხელშეკრულებას გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებასთან. ორივე სესხის თანხა გამოიყენა 350 ათასი ჰექტოლიტრი წარმადობის ლუდსახარში ქარხნის მშენებლობის, აღჭურვისა და ექსპლუატაციისთვის და საბრუნავი კაპიტალით უზრუნველყოფისთვის. სასესხო ხელშეკრულებები ითვალისწინებს ორწლიან საშელავათო პერიოდს სესხის ძირითადი თანხის დაფარვისთვის. ძირითადი თანხის პირველი შენატანი უნდა დაიფაროს 2025 წლის 20 ოქტომბერს. სესხი სრულად იფარება თოთხმეტი თანაბარი ნახევარწლიური შენატანით საშელავათო პერიოდის შემდეგ. სესხი უზრუნველყოფილია აქციების და ქონების გირაოთი დატვირთვით, იპოთეკით და კორპორატიული გარანტიით.

2018 წელს კომპანიამ მშობელი კომპანიისგან მიიღო ფინანსური მხარდაჭერა 5.5 მილიონი ლარის ოდენობით, რაც ითვალისწინებდა საბრუნავი კაპიტალისა და ქარხნის მშენებლობისთვის დარჩენილი კაპიტალური დანახარჯების უზრუნველყოფას. 2018 წელს წარმატებით განხორციელდა „კრუმოვიცე“-ს ჩამოსხმის პროცესი. ამასთანავე, აღებული სესხის დარჩენილი ნაწილი დაიხარჯება ლუდის ახალ ადგილობრივ ბრენდებზე, რომელთა წარმოებასაც კომპანია 2019 წელს აპირებს.

კომპანია 2019 წელს მიზნად ისახავს ლუდის წარმოების 20%-იანი საბაზრო წილის მოპოვებას, რისთვისაც აპირებს ახალი ბრენდების დამატებას, დისტრიბუციის ქსელის გაფართოებას, არხების გაუმჯობესებასა და მიზნობრივი მარკეტინგით ცნობადობის კიდევ უფრო ამაღლებას. კომპანიის ხელმძღვანელობა ასევე მოელის ადგილობრივი ლუდის და ლიმონათის ბრენდების ექსპორტის ზრდას საერთაშორისო ბაზარზე.

2. ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი

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 ბაზრის 61% უკავია მასობრივ და ეკონომიურ ბრენდებს, რაც წინა წლის მონაცემებთან შედარებით შემცირებულია (2017 წელს 65% შეადგენდა). საქართველოში ლუდის გაყიდვების ძირითადი წილი კონცენტრირებულია დედაქალაქზე, შემდეგ მოდის დიდი ქალაქები. რაც შეეხება მცირე რეგიონებს, მცირე მასშტაბის გაყიდვებით ან გარე სადისტრიბუციო ქსელებითაა წარმოდგენილი. ლუდის და ლიმონათის ბაზარი მზარდი ტენდენციებით არ ხასიათდება, რაც განპირობებულია იმ ფაქტით, რომ ლუდი და ლიმონათი არ არის პირველადი მოხმარების პროდუქტები და მათზე მნიშვნელოვნად მოქმედებს დევალვაცია. ქვეყანაში ეკონომიკური მდგომარეობიდან და ასევე ფასების ცვლილებასთან დაკავშირებით მომხმარებლის მყიდველუნარიანობა მცირდება და აქცენტი კეთდება პირველადი მოხმარების საგნებზე, რაც ლოგიკურად ამცირებს მოთხოვნას და გაყიდვების მოცულობას.

ისტორიულად ლუდის ბაზარი საქართველოში ყოველწლიური ზრდით ხასიათდებოდა. 2017 წელს შეიცვალა აქციზის განაკვეთი და მისი ღირებულება ალკოჰოლორობიდან გამომდინარე დადგინდა. ამავდროულად ლუდის ბაზარი დაახლოებით 102 მლნ ლიტრს გაუტოლდა. 2018 წელს შეინიშნება ლუდის ბაზრის 5%-ანი კლება და დაახლოებით 97მლნ ლიტრს უტოლდება. საქართველოში ლუდის მოხმარება ერთ სულ მოსახლეზე, რაც 26.2 ლიტრია, უფრო დაბალია ევროპის იმ ქვეყნებთან შედარებით, რომლებსაც ლუდის მოხმარების ანალოგიური მაგნიტები აქვთ. ეს მაჩვენებელი კი გარკვეულწილად ბაზრის ზრდის პოტენციალს ქმნის.

ბაზრის ზრდის პროგნოზი და ტენდენციები

საქართველოში მომდევნო ოთხი წლის განმავლობაში ლუდის წარმოების ყოველწლიური 2%-ანი ზრდა არის ნავარაუდები, რაც განპირობებული იქნება ლუდის მომხმარებელთა და ტურისტების რაოდენობის ზრდით.

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

3. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა

3.1 საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი

მაკროეკონომიკური პირობები

კომპანიამ 2017 წელს დაიწყო საქმიანობა, რომელიც ძირითადად საქართველოს ბაზარს მოიცავს. 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ისევე როგორც 2017 წელს, მისი მთლიანი ამონაგების 100% 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
	2018
მშპ-ის ზრდა (%)	4,7
ნომინალური მშპ (მილიარდი აშშ დოლარი)	16,2
ნომინალური მშპ ერთ სულ მოსახლეზე (აშშ დოლარი)	4,345
მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი (მილიონი აშშ დოლარი)	734
ინფლაცია (პერიოდის ბოლო, %)	2,6
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მილიონი აშშ დოლარი)	1,232
სახელმწიფო ვალი, როგორც მშპ-ის %	42,2
სულ უცხოელთა შემოსვლები (ტურისტები, ტრანზიტული მგზავრები და სხვა)	8,679,544

წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური

საქსტატის მიხედვით, 2018 წელს საქართველოს ეკონომიკა 4.7%-ით გაიზარდა და 41 მილიარდი ლარი (16 მილიარდი დოლარი) შეადგინა. იგივე მონაცემები 2017 წელს 4.8%-ით, 2016 წელს 2.8%-ით, ხოლო 2015 წელს 2.9%-ით განისაზღვრა. სექტორების მიხედვით, ყველაზე მაღალი ეკონომიკური ზრდა დაფიქსირდა საფინანსო საქმიანობაში და შეადგინა 13.5%. მეორე ადგილზეა კომუნალური და პერსონალური მომსახურება 13.2%-ით. ეკონომიკის შემცირება შეინიშნება მხოლოდ მშენებლობის სფეროში, რაც პროცენტულად -3.1%. 2018 წელს მშენებლობის სექტორში აქტივობის ნაკლებობამ ნეგატიურად იმოქმედა ეკონომიკურ ზრდაზე. 2018 წელს, პირველ ნახევარში ეკონომიკური ზრდის ძირითადი განმაპირობებელი ფაქტორი იყო ინვესტიციები და მარაგების ცვლილება, ხოლო წმინდა ექსპორტის წილი, წინა წელთან შედარებით, უარყოფითი იყო. წმინდა ექსპორტის უარყოფითი გავლენა განპირობებული იყო იმპორტის მნიშვნელოვანი ზრდით ექსპორტთან შედარებით. წმინდა ექსპორტის გაუარესების ფონზე ინვესტიციებმა ყველაზე დიდი წვლილი შეიტანა ქვეყნის ეკონომიკის ზრდაში. მოსალოდნელია წმინდა ექსპორტის გაუმჯობესება. ამასთანავე, განხორციელებული რეფორმები და მიღსადენი პროექტი ხელს შეუწყობს ქვეყანაში დანაზოგებისა და ინვესტიციების ზრდას.

3. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა (გაგრძელება)

2018 წელს, როდესაც ამოიწურა აქციზის გადასახადის ეფექტი, ინფლაციის დონემ ნელ-ნელა დაიწყო დასტაბილურება. სამომხმარებლო ფასების ინდექსი ძირითადად მიზნობრივი 3 პროცენტის გარშემო მერყეობდა. 2017 წლისგან განსვავებით, როდესაც წლიური ინფლაცია 6.0 პროცენტს შეადგენდა (მიზნობრივ 4 პროცენტიან მაჩვენებელზე მაღალი იყო), 2018 წელს ინფლაციამ 2.6 პროცენტი შეადგინა, რაც მიზნობრივ 3 პროცენტიან დონეზე დაბალია. ამის მთავარი განმაპირობებელი ფაქტორი იყო მსოფლიოში მიმდინარე პროცესები და ფართო მოხმარების საქონელზე ფასების ზრდა. ამასთანავე, 2017 წელს განხორციელებული ფისკალური რეფორმა, რაც გულისხმობს ერთჯერადად აქციზის გადასახადის ზრდას თამბაქოზე, ავტომობილებსა და საწვავზე, რისი მიზანიც იყო კორპორატიული სექტორისთვის ახალი საგადასახადო შეღავათების შემოღებით განპირობებული დანაკლისის შევსება. შედეგად, ბიზნეს სექტორის ბრუნვის მოცულობა 2018 წლის მესამე კვარტალში, 17.3%-ით გაიზარდა წინა წლის შესაბამის პერიოდთან შედარებით.

სებ-მა 2018 წელს რეფინანსირების განაკვეთი 7.25%-დან 25 საბაზისო პუნქტით შეამცირა და 7%-მდე დაწია. 2019 წელს ფასებზე ზეწოლის კიდევ უფრო შესუსტებაა ნავარაუდევო, რაც სებ-ს საშუალებას მისცემს კიდევ უფრო შეამციროს პროცენტი.

2017 წელს დაწყებული ტრენდი ექსპორტის გაზრდასთან დაკავშირებით გაგრძელდა 2018 წელს, რაც გამოიხატება საშუალოდ ყოველთვიურ 10%-იან ზრდაში. გლობალური და რეგიონალური ეკონომიკის გაჯანსაღება დადებითად აისახა საქართველოს ექსპორტზე და 2018 წლის ზრდამ 22.9% შეადგინა, რაც ნაკლებია გასული წლის 29.5%-იანი ზრდის მაჩვენებელთან შედარებით. შედეგად, 2018 წელს სავაჭრო ბალანსი 23 მლნ აშშ დოლარით გაუარესდა.

ტურიზმი ბოლო პერიოდში მნიშვნელოვან როლს თამაშობს ქვეყნის ეკონომიკის განვითარებაში. 2018 წელს გაგრძელდა ტურისტების ზრდის ტენდენცია და საბოლოოდ ქვეყანაში 8,326 ათასი ვიზიტორი შემოვიდა, რაც 10.2%-ით აღემატება წინა წლის მონაცემებს. რაც შეეხება ტურიზმიდან მიღებულ შემოსავლებს, 2018 წელს 3,203 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა და 18.4%-ით გადააჭარბა წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს. საერთაშორისო ვიზიტორების ძირითად 31%-ს რუსეთიდან შემოსული ტურისტები შეადგენენ. რუსი ტურისტების რაოდენობა 2018 წელს წინა წელთან შედარებით 24%-ით გაიზარდა. მაშინ როცა ტურიზმი ქვეყნის ეკონომიკის მნიშვნელოვან ნაწილს წარმოადგენს, რუს ტურისტებზე დამოკიდებულება, საქართველოსა და რუსეთს შორის დამაბუღელი ურთიერთობის გათვალისწინებით, გარკვეული საფრთხის შემცველია.

ბოლო წლების განმავლობაში პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები მთლიანი შიდა პროდუქტის მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს (10%-ის ფარგლებში). 2018 წელს განხორციელებული უცხოური ინვესტიციების მოცულობამ 1,232 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა წელთან შედარებით 35%-ით ნაკლებია. ამის მთავარ მიზეზად სახელდება მაგისტრალური გაზსადენის მშენებლობის დასრულების ფაზა და რამდენიმე საწარმოს გადასვლა საქართველოს რეზიდენტების საკუთრებაში.

ვალუტის ცვალებადობა

ქვეყანაში არასტაბილური სავალუტო ბაზრის არსებობიდან და ამასთანავე ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე კომპანიაზე მოქმედებს ვალუტის მერყეობა და გაუფასურება ევროსა თუ დოლარის მიმართ. ქვეყანაში შეინიშნება დოლარიზაციის მაღალი ხარისხი, რაც პროცენტულად გამოიხატება შემდეგნაირად: საბანკო ანაზღაურებისა და სესხების დოლარიზაციის მაჩვენებელი 2018 წლის მონაცემებით შეადგენდა, შესაბამისად, 63.1% და 57.0%-ებს.

3. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა (გაგრძელება)

ამასთან ერთად, კომპანიას აქვს სასესხო ვალდებულება საერთაშორისო და ადგილობრივი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, რომელიც ძირითადად (2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, 96.0% და 99.5%) მიზნულია ევროსა და დოლარის ვალუტაზე. ქვეყანაში შექმნილი ეკონომიკური ვითარებიდან გამომდინარე, რაც გამოიხატება არასტაბილური კურსის არსებობაში, მაღალია რისკი, რომ ლარის შემდგომი გაუფასურება გაზრდის ჯგუფის საპროცენტო და სხვა ხარჯებს.

სავალუტო ბაზარი

საქართველოს სავალუტო ბაზრის სიმცირის გამო, გარე ფაქტორები მნიშვნელოვან ზეგავლენას ახდენს. გლობალურ ეკონომიკას კი, მუდმივად ახასიათებს ცვალებადობა. მაგალითად, პარტნიორ ქვეყნებში განვითარებული მოვლენები, როგორიცაა აშშ დოლარის გლობალური გამყარება, თურქული ლირას გაუფასურება, უკრაინაში განვითარებული კონფლიქტი, რუსეთის მიმართ დაწესებული ეკონომიკური სანქციები და სხვა, გავლენას ახდენს საქართველოს ეკონომიკაზე. რისკის შემცველ კიდევ ერთ ფაქტორად მიიჩნევა საქართველოს ეკონომიკის მაღალი დოლარიზაციის მაჩვენებელი, რაც განპირობებულია 90-იან წლებში ჰიპერინფლაციის პირობებში ეროვნული ვალუტისადმი ნდობის დაკარგვით. ასევე, ნაკლებად განვითარებული ფინანსური ბაზრებითა და უცხოურ ფინანსურ ნაკადებზე დამოკიდებულებით.

მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი საქართველოს ეკონომიკისთვის ერთ-ერთი ყველაზე შემაფერხებელი ფაქტორია. 2018 წელს გაგრძელდა 2017 წელს დაწყებული დეფიციტის შემცირების ტენდენცია და საბოლოოდ გამოიხატა 7.7%-ან მაჩვენებელში. სახელმწიფოს მხრიდან წახალისდა დანაზოგები, რასაც ხელი შეუწყო 2017 წლიდან ამოქმედებულმა მოგების გადასახადის რეფორმამ, რის საფუძველზეც 2017 წლის 23.6%-ანი მაჩვენებელი გაიზარდა 25.6%-მდე. ამის მიუხედავად შემცირდა პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები და მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის დაფინანსება მოხდა ვალით, რაც გულისხმობს უფრო მეტი ხარჯის გაწევას ვალის მომსახურებაზე. მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტთან ერთად, ეკონომიკის დამატებით შემაფერხებელ ფაქტორად მიიჩნევა საგარეო ვალი, რომელზეც ნეგატიურად იმოქმედა საოპერაციო და გაცვლითი კურსის ეფექტმა და 2018 წელს მთლიანი შიდა პროდუქტის 110 პროცენტი შეადგინა, რაც წინა წლის მაჩვენებელთან შედარებით გაუმჯობესებულია (2017 წელს მთლიანი შიდა პროდუქტის 114%-ს შეადგენდა). თუ ეს ტენდენცია არ შეიცვლება და არ მოხდება დეფიციტის აღმოფხვრა ინვესტიციებით, უარყოფითად აისახება საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად, ჯგუფის საქმიანობაზე.

3. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა (გაგრძელება)

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. 2018 წლის მონაცემებით აზერბაიჯანი საქართველოს მთავარი საექსპორტო პარტნიორია, რომელზეც მთლიანი ექსპორტის 15% მოდის, მეორე უმსხვილესი პარტნიორი რუსეთია 13%-ით და სომხეთი 8.5%-ით. საქსტატის მიხედვით, საქართველოში 9,122 მლნ აშშ დოლარის ღირებულების საქონელი შემოვიდა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მონაცემებზე 14.9%-ით მეტია. ექსპორტის ღირებულებაც 22.9%-ით გაიზარდა და 3,362 მლნ აშშ დოლარს გაუტოლდა. ქართული ექსპორტის და ზოგადად, ეკონომიკის დამოკიდებულება რუსეთზე 2018 წელს უფრო მეტად გაიზარდა, რაც გამოიხატა რუსეთსა და დსთ-ს ქვეყნებში ექსპორტის წილის 7%-ანი ზრდით, მაშინ როცა საქართველოს მთლიან ექსპორტში ევროკავშირის წევრი ქვეყნების წილი შემცირდა 2%-ით. ამასთანავე, გაზრდილი ტურისტების ძირითად ნაწილს რუსეთიდან შემოსული ვიზიტორები შეადგენენ. 2018 წელს ტურიზმისა და სამოგზაურო სექტორის შემოსავალი წინა წელთან შედარებით 12.3%-ით გაიზარდა, ნამატის დიდი წილი კი 37,4% რუსეთიდან შემოსულ ვიზიტორებზე მოდის. ასევე აღსანიშნავია, რომ რუსეთის გარდა საქართველოს ექსპორტის, ტურიზმისა და ტრანსფერების მიხედვით, მჭიდრო დამოკიდებულება აქვს თურქეთთან, აზერბაიჯანთან, უკრაინასთან და ევროკავშირის ქვეყნებთან. ჩამოთვლილ ქვეყნებში მიმდინარე პროცესებმა და ეკონომიკური განვითარების შეფერხებამ, შესაძლოა გამოიწვიოს ექსპორტის შეფერხება, ფულადი გადარიცხვებისა და ტურისტების რიცხვის შემცირება, რაც თავისთავად უარყოფითად აისახება საქართველოს ეკონომიკაზე, ბიზნეს სექტორის საქმიანობასა და შესაბამისად, კოპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

საკანონმდებლო ფაქტორები

2018 წელს ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი პოლიტიკური მოვლენა იყო საპრეზიდენტო არჩევნები, რომელიც ბოლო შემთხვევაა, როდესაც პრეზიდენტის არჩევა მოსახლეობის მიერ პირდაპირი გზით მოხდა. ასევე, ამოქმედდა ახალი კონსტიტუცია, რომელიც ითვალისწინებს მაჟორიტარული სისტემის შენარჩუნებას, პროპორციულ სისტემაზე 2024 წელს გადასვლას და მიწების უცხოელებზე გასხვისების აკრძალვას. აღნიშნული ცვლილებები ოპოზიციისა და არასამთავრობო სექტორი მიერ კრიტიკის საგნად იქცა. აღსანიშნავია, რომ შეინიშნება პოლიტიკური წარმომადგენლებისა და მათი უფლებამოსილების ხშირი ცვლილება, რაც გულისხმობს სასარგებლო რეფორმების გაგრძელებას, ცვლილებას ან შეწყვეტას, რაც ქვეყანაში არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს ქმნის და აფერხებს ეკონომიკის განვითარებას.

3. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა (გაგრძელება)

საქართველოს დამოუკიდებელ სუვერენულ ქვეყნად ჩამოყალიბების პარალელურად, ქვეყნის წინაშე მნიშვნელოვანი გამოწვევა დგას სასამართლოს სისტემის ჩამოყალიბების, ევროპული სტანდარტების შემოღების, შრომის კოდექსისა და დასაქმებულის უფლებების დაცვის კუთხით. ასევე გარემოს დაცვის, მომხმარებელთა უსაფრთხოებისა და საგადასახადო სისტემის ეფექტური მუშაობის მხრივ. საქართველოს შრომის კოდექსში მიღებული ცვლილებები მიზნად ისახავდა, როგორც სამართლიანი ბალანსის დაცვას დამსაქმებლისა და დასაქმებულის ინტერესებს შორის, ასევე ევროკავშირის ნორმებთან შესაბამისობაში მოყვანას. ცვლილებები შეეხება სამუშაო საათების განსაზღვრას, ზეგანაკვეთური სამუშაოს ანაზღაურებას, შრომითი ხელშეკრულებების გაფორმებისა და შეწყვეტის დეტალებს, სამართლიანი და არადისკრიმინაციული სამუშაო გარემოს შექმნას და სხვა. შრომის კოდექსში შესულ ცვლილებებთან მისადაგების მიზნით კომპანიამ ცვლილებები შეიტანა, როგორც შრომით, ასევე მომსახურების ხელშეკრულებებში. შეიცვალა შრომითი ხელშეკრულებების გარკვეული პუნქტები, რათა შესაბამისობაში მოეყვანა ზემოაღნიშნულ ცვლილებებთან. ასევე, ვაჭრობასთან დაკავშირებული და სექტორისთვის განკუთვნილი კანონმდებლობის მოთხოვნების დაკმაყოფილება გარკვეულ სირთულეებს შექმნის, განსაკუთრებით, გარემოს დაცვის (პროდუქტის და უსაფრთხოების შესახებ ინფორმაციის ჩათვლით) და მომხმარებელთა უსაფრთხოების მხრივ. მაგალითად, 2018 წელს სახელმწიფომ მუშაობა დაიწყო ტექნიკურ რეგლამენტზე, რაც ითვალისწინებს მომხმარებლისათვის სურსათის შესახებ ინფორმაციის მიწოდებას. ამის საფუძველზე კომპანიამ ცვლილებები შეიტანა პროდუქციის ეტიკეტზე.

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. ამის მიუხედავად სავაჭრო დეფიციტი გაზრდილია ამ ორი ორგანიზაციის წევრ ქვეყნებთან, რაც ნიშნავს იმას, რომ ქვეყანა სათანადოდ არ იყენებს ამ შესაძლებლობას. ამას გარდა, თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შემოღება გულისხმობს ევროკავშირის სტანდარტებისა და რეგულაციების დანერგვას, განსაკუთრებით შრომის უსაფრთხოების, დასაქმებულთა უფლებებისა და გარემოს დაცვის კუთხით, რისთვისაც შესაძლოა ქვეყანა არ აღმოჩნდეს მზად და სირთულეები შეიქმნას მსგავსი კანონების პრაქტიკაში განხორციელების კუთხით. ამ მიმართულებით არათანმიმდევრული ქმედება უარყოფით გავლენას იქონიებს ეკონომიკაზე. ასევე იქნება გარკვეული შეზღუდვები კერძო კომპანიებისთვის, რადგან უნდა მოხდეს ბიზნესის საქმიანობის მორგება მიღებულ კანონმდებლობასთან, რაც არ გამოირიცხავს ცვლილებების მიღების აუცილებლობას.

მიუხედავად იმისა, რომ საქართველოს საგადასახადო კოდექსი დაბეგვრის დაბალი დონით ხასიათდება, კანონების ყოველწლიური ცვლილებები და არასტაბილურობა რიგ პრობლემებსა და გაურკვევლობასთან ასოცირდება. საგადასახადო კანონები ეტაპობრივად ვითარდება და გარკვეულ გამოწვევას წარმოადგენს, რადგან მისი გაგება და ინტერპრეტაცია შესაძლოა განსხვავებულად მოხდეს სხვადასხვა კომპანიის მხრიდან, რაც კომპანიას აკისრებს რისკს, რომ საგადასახადო ორგანო ეჭვქვეშ დააყენებს მათ მიერ კანონის შესრულებას. ეს კი დამატებითი ჯარიმებისა და გადასახადების დაკისრებასთან არის დაკავშირებული.

3. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა (გაგრძელება)

3.2. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები

ფასების ცვალებადობა

ალკოჰოლური სასმელების წარმოებისა და დისტრიბუციის ბაზარი ხასიათდება ხშირი ფასების ცვალებადობით, რაც განპირობებულია ბაზრის ძირითადი მოთამაშეების საქმიანობით. ბაზარზე დადგენილი ფასების მინიმუმი და მაქსიმუმი გავლენას ახდენს კომპანიის საფასო პოლიტიკაზე. ამასთანავე, კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული იმპორტზე და სავალუტო ბაზრის არასტაბილურობისა და კურსის რყევების გამო, საწარმოს მასალებსა და მომსახურების ფასებზე ცვლილება გავლენას იქონიებს საბოლოო პროდუქტის ფასზე, შესაბამისად მომხმარებელთა მყიდველუნარიანობაზე. ეს კი თავისთავად აისახება კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება

ბაზარზე მოთხოვნა და მომხმარებელთა ინტერესები მუდმივად იცვლება, რაც ნაკლებად არის დამოკიდებული კომპანიაზე, თუმცა შესაძლოა გამოიწვიოს კონკრეტული პროდუქტის მიმართ მოთხოვნის შემცირება. აქედან გამომდინარე კომპანია იძულებული გახდება საკუთარი პროდუქცია მოარგოს მომხმარებელთა მოთხოვნებს და შესთავაზოს მაქსიმალურად მათზე მორგებული პროდუქცია. კომპანიამ მუდმივად უნდა გაითვალისწინოს ბაზრის ცვლილება, სოციალური ტენდენციები და კონკურენციის მაღალი დონე, წინააღმდეგ შემთხვევაში უარყოფითად აისახება გაყიდვებსა და საოპერაციო შედეგებზე.

კვალიფიციური კადრების აკვანა და შენარჩუნება

კომპანიის განვითარება და წინსვლა მნიშვნელოვნად დამოკიდებულია მომუშავე პირების კვალიფიკაციასა და პროფესიონალიზმზე. კომპანიის სტრატეგიისა და საქმიანობის წარმატებულად განხორციელებას უზრუნველყოფს უმაღლესი და საშუალო რგოლის მენეჯმენტი, რომელთაც ამ სფეროში მუშაობის უდიდესი გამოცდილება და ცოდნა აქვთ. კომპანიის ინტერესებში უნდა შედიოდეს დასაქმებულთა გადამზადება, წახალისება და მოტივაციის ამაღლება, რაც პირდაპირ აისახება კომპანიის საქმიანობაზე. ამასთანავე, დიდი ყურადღება უნდა მიექცეს არსებულ თანამშრომლებს შორის ინტერესთა კონფლიქტის მიზეზების აღმოფხვრას. კომპანია უნდა ეცადოს რომ შეინარჩუნოს ხელმძღვანელი პირები და მოიზიდოს საჭირო გამოცდილების მქონდე კადრები, რათა თავიდან აიცილოს ის უარყოფითი შედეგები, რაც კვალიფიციური კადრების გადინებას მოყვება.

4. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები

კომპანია სულ უფრო მეტი წარმატებით ახერხებს ადგილობრივ შრომის ბაზარზე საუკეთესო პროფესიონალების მოძიებასა და მოზიდვას. ჩვენ ვცდილობთ, გავაუმჯობესოთ ეფექტურობა ორგანიზაციის როგორც მიკრო, ისე მაკრო დონეზე და მიგვაჩნია, რომ კომპეტენციის განვითარება გრძელვადიანი სტრატეგიის განხორციელების ერთ-ერთი უმნიშვნელოვანესი გზაა. კერძოდ, ჩვენი მიზანია, გავაუმჯობესოთ ორგანიზაციის მიერ სიახლეების დანერგვის და არსებული პრაქტიკის დახვეწის უნარი.

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. სამუშაო ადგილზე სახიფათო და მავნე ფაქტორების აღმოფხვრა ჩვენს თანამშრომლებს საშუალებას აძლევს, სრულად გამოავლინონ თავიანთი პოტენციური ყოველ სამუშაო დღეს. სწორედ ამიტომ, ჩვენს ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანეს პრიორიტეტად დავსახეთ პრინციპი - „ჯერ უსაფრთხოება“.

5. 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 და სხვა.

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

გენერალური დირექტორი
თორნიკე ნიკოლაიშვილი
24 სექტემბერი, 2019 წ.

4. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები

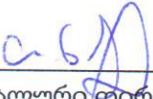
კომპანია სულ უფრო მეტი წარმატებით ახერხებს ადგილობრივ შრომის ბაზარზე საუკეთესო პროფესიონალების მოძიებასა და მოზიდვას. ჩვენ ვცდილობთ, გავაუმჯობესოთ ეფექტურობა ორგანიზაციის როგორც მიკრო, ისე მაკრო დონეზე და მიგვაჩნია, რომ კომპეტენციის განვითარება გრძელვადიანი სტრატეგიის განხორციელების ერთ-ერთი უმნიშვნელოვანესი გზაა. კერძოდ, ჩვენი მიზანია, გავაუმჯობესოთ ორგანიზაციის მიერ სიახლეების დანერგვის და არსებული პრაქტიკის დახვეწის უნარი.

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. სამუშაო ადგილზე სახიფათო და მავნე ფაქტორების აღმოფხვრა ჩვენს თანამშრომლებს საშუალებას აძლევს, სრულად გამოავლინონ თავიანთი პოტენციალი ყოველ სამუშაო დღეს. სწორედ ამიტომ, ჩვენს ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანეს პრიორიტეტად დავსახეთ პრინციპი - „ჯერ უსაფრთხოება“.

5. 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 და სხვა.

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


გენერალური დირექტორი
თორნიკე ნიკოლაიშვილი
24 სექტემბერი, 2019 წ.