

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო
წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	5
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	9-51

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ აქციონერებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

სხვა ინფორმაცია ასახულია ჯგუფის 2021 წლის წლიურ ანგარიშში.

სხვა ინფორმაცია შედგება ჯგუფის 2021 წლის წლიურ ანგარიშში ასახული ინფორმაციისგან, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე ჩვენ მიერ გაცემული აუდიტორის დასკვნის გამოკლებით. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2021 წლის წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი, სავარაუდოდ, გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

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

ხელმძღვანელობისა და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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



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

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'A' followed by a horizontal line.

ალექსეი ლოზა

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2022 წლის 31 მაისი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	124,453	125,203
არამატერიალური აქტივები	8	21,839	21,844
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით		195	48
გადახდილი ავანსები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები	11	–	117
სულ გრძელვადიანი აქტივები		146,487	147,212
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	9	55,172	44,305
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	10	28,977	25,342
გადახდილი ავანსები	11	5,717	5,404
მისაღები გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა		1,227	1,131
სხვა მიმდინარე აქტივები		156	58
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით		479	144
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	12,461	13,553
სულ მიმდინარე აქტივები		104,189	89,937
სულ აქტივები		250,676	237,149
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	13,089	13,089
საემისიო კაპიტალი	13	177,514	177,514
უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი		(1,264)	(241)
აკუმულირებული ზარალი		(125,444)	(137,304)
კაპიტალის სხვა რეზერვები		(14,201)	(14,201)
მშობელი კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი კაპიტალი		49,694	38,857
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები		1	1
სულ საკუთარი კაპიტალი	13	49,695	38,858
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	14	126,483	113,825
საიჯარო ვალდებულებები	15	1,090	2,027
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		127,573	115,852
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	17	22,700	19,441
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა		1,594	984
საიჯარო ვალდებულებები	15	689	233
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	14	41,638	55,287
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		1,001	1,390
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები	18	5,786	5,104
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		73,408	82,439
სულ ვალდებულებები		200,981	198,291
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		250,676	237,149

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 31 მაისს

თეიმურაზ ჯანყარაშვილი

გენერალური დირექტორი

9-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	124,453	125,203
არამატერიალური აქტივები	8	21,839	21,844
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით		195	48
გადახდილი ავანსები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები	11	-	117
სულ გრძელვადიანი აქტივები		146,487	147,212
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	9	55,172	44,305
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	10	28,977	25,342
გადახდილი ავანსები	11	5,717	5,404
მისაღები გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა		1,227	1,131
სხვა მიმდინარე აქტივები		156	58
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით		479	144
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	12,461	13,553
სულ მიმდინარე აქტივები		104,189	89,937
სულ აქტივები		250,676	237,149
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	13,089	13,089
საემისიო კაპიტალი	13	177,514	177,514
უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი		(1,264)	(241)
აკუმულირებული ზარალი		(125,444)	(137,304)
კაპიტალის სხვა რეზერვები		(14,201)	(14,201)
მშობელი კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი კაპიტალი		49,694	38,857
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები		1	1
სულ საკუთარი კაპიტალი	13	49,695	38,858
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	14	126,483	113,825
საიჯარო ვალდებულებები	15	1,090	2,027
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		127,573	115,852
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	17	22,700	19,441
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა		1,594	984
საიჯარო ვალდებულებები	15	689	233
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	14	41,638	55,287
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		1,001	1,390
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები	18	5,786	5,104
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		73,408	82,439
სულ ვალდებულებები		200,981	198,291
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		250,676	237,149

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 31 მაისს

თეიმურაზ ჯანყარაშვილი



გენერალური დირექტორი

9-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
შემოსავალი და შემოსულობები	20	166,668	138,532
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	21	(108,239)	(90,396)
საერთო მოგება		58,429	48,136
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	22	(18,936)	(19,258)
ადმინისტრაციული ხარჯები	23	(28,380)	(22,428)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	24	(4,030)	(3,981)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	10	(717)	(1,775)
სხვა შემოსავალი	25	1,017	118
საოპერაციო საქმიანობის შედეგი		7,383	812
ფინანსური დანახარჯები	16	(13,753)	(15,490)
ფინანსური შემოსავალი		72	223
საკუროს სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა (ზარალი)		18,614	(25,118)
შემოსულობა/(ზარალი) წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის დასაკმაყოფილებლად ფლობილ აქციებზე		118	(109)
ზარალი სეტყვის მიერ მოყენებული ზიანის შედეგად	26	(1,270)	–
სხვა შემოსულობა		696	–
მოგება (ზარალი) გადასახადით დაბეგრამდე		11,860	(39,682)
მოგებიდან გადასახადები		–	–
წლის მოგება (ზარალი)		11,860	(39,682)
სხვა სრული ზარალი, რომლის რეკლასიფიცირება ხდება მომდევნო პერიოდების მოგებაში ან ზარალში			
საკუროს სხვაობა უცხოური ოპერაციების სხვა ვალუტაში გადაყვანისას		(1,023)	(271)
წმინდა სხვა სრული ზარალი		(1,023)	(271)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი (ზარალი), წმინდა		10,837	(39,953)

9-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი	დაგროვილი დანაკლისი	კაპიტალის სხვა რეზერვები	მშობელი კომპანიის აქციონე- რებისთვის განკუთვნილი კაპიტალი	არამაკონ- ტროლებელი წილის მფლობელები	სულ
2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	12,539	173,063	30	(97,622)	(14,201)	73,809	1	73,810
წლის ზარალი	-	-	-	(39,682)	-	(39,682)	-	(39,682)
სხვა სრული ზარალი	-	-	(271)	-	-	(271)	-	(271)
მთლიანი სრული ზარალი	-	-	(271)	(39,682)	-	(39,953)	-	(39,953)
სააქციო კაპიტალის გამოშვება (მე-13 შენიშვნა)	550	4,451	-	-	-	5,001	-	5,001
2020 წლის 31 დეკემბერს	13,089	177,514	(241)	(137,304)	(14,201)	38,857	1	38,858
წლის წმინდა მოგება	-	-	-	11,860	-	11,860	-	11,860
სხვა სრული ზარალი	-	-	(1,023)	-	-	(1,023)	-	(1,023)
მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	(1,023)	11,860	-	10,837	-	10,837
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	13,089	177,514	(1,264)	(125,444)	(14,201)	49,694	1	49,695

9-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
საოპერაციო საქმიანობა			
მოგება (ზარალი) გადასახადით დაბეგვრამდე		11,860	(39,682)
კორექტირებები დასაბეგრი ზარალის წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოსაყვანად			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	7	13,758	14,435
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	8	428	402
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	16	13,753	15,490
ფინანსური შემოსავალი		(72)	(223)
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ხარჯი		887	–
სხვა შემოსავალი	25	(1,017)	(118)
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა	24	1,168	1,198
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	10	717	1,775
ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა	20	(1,606)	(2,210)
ზარალი სექცეის მიერ მოყვნიებული ზიანის შედეგად	26	1,270	–
სხვა შემოსულობა		(696)	–
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი), რომელიც მიკუთვნება ფინანსური და საინვესტიციო საქმიანობისთვის		(18,045)	23,313
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		22,405	14,380
საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები			
ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(10,429)	1,732
ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში		(4,352)	(3,404)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში		(196)	587
ცვლილებები სხვა მიმდინარე აქტივებში		(98)	504
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში		3,259	(615)
ცვლილებები სხვა მიმდინარე ვალდებულებებში		682	(257)
წმინდა ცვლილებები საგადასახადო ნაშთებში, მოგების გადასახადის გარდა		514	(577)
ცვლილება სახელშეკრულებო ვალდებულებებში		(389)	265
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები, პროცენტისა და მოგების გადასახადის გადახდამდე		11,396	12,615
გადახდილი პროცენტი		(9,450)	(11,205)
მიღებული პროცენტი		72	223
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		2,018	1,633
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(14,996)	(5,917)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(506)	(497)
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამის ფარგლებში ფლობილი ფასიანი ქაღალდების შეძენა		(1,369)	–
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი		3,284	917
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(13,587)	(5,497)
ფინანსური საქმიანობა			
ახალი აქციების გამოშვება	13	–	5,001
ნასესხები სახსრებისა და საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	16	(35,491)	(12,546)
აღებული სესხები	16	46,476	15,410
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა შემცირება/(ზრდა)		(584)	4,001
საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(508)	204
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	12	13,553	9,348
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	12,461	13,553

9-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

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

კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მიმართულებების შემდეგ მისამართზე მდებარეობს:

- ▶ ღვინის ბიზნესი: თბილისი, ა. წერეთლის 118, საქართველო.
- ▶ ლუდის ბიზნესი: მცხეთა, სოფელი წილკანი, საქართველო.
- ▶ დისტრიბუციის ბიზნესი: თბილისი, ერისთავის 5, საქართველო.

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

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა ღვინის, ლუდის ლიმონათისა და სხვა ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და დისტრიბუცია, ასევე იმპორტირებული ალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუცია. 2015 წელს ჯგუფმა გააფორმა სავაჭრო ნიშნის ლიცენზიის ხელშეკრულებები Heineken Brouwerijen B.V.-სთან, Heineken Ceska Republika A.S.-სთან და Amstel Brouwerij B. V.-სთან (შემდგომში „ჰაინეკენის ჯგუფი“) და მიიღო საქართველოში ამსტელის, კრუშოვიცის და ჰაინეკენის ბრენდების ლუდის წარმოების ექსკლუზიური უფლება.

2021 წლის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აქციების 85.99%-ს ფლობდა სს „საქართველოს კაპიტალი“. ჯგუფის საბოლოო მშობელი კომპანია არის საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“), რომელიც დიდ ბრიტანეთში ეწევა საქმიანობას.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

2.1 მომზადების საფუძველი

ჯგუფის 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფასიკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2021 წლის ანგარიშგებისთვის.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე, ბიოპროდუქციისა და კაპიტალის ინვესტიციების გარდა, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ქართულ ლარში („ლარი“) თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო

ხელმძღვანელობა მიზანშეწონილად მიიჩნევს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით. ხელმძღვანელობამ ჩაატარა ჯგუფის ფინანსური შედეგების ლიკვიდურობის ანალიზი იმ დაშვებით, რომ რუსეთ-უკრაინის ომისა და კოვიდ-19-ის ეფექტები უარყოფითად აისახება ჯგუფზე 2022 წლის ბოლომდე: ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების ადეკვატურობის შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს შემდეგ ფაქტობრივ გარემოებებს;

1. უკრაინაში ომი, სავარაუდოდ უარყოფითად იმოქმედებს ღვინის სეგმენტის გაყიდვებსა და ფინანსურ შედეგებზე. სხვადასხვა სტრესული სცენარის გაანალიზების მიხედვით, ჯგუფს დასჭირდება თავისი ვალის ნაწილის დაფარვის გადავადება. უფრო კონკრეტულად, ყველაზე პესიმისტური სცენარის მიხედვით, ბიზნესი გააგრძელებს სუბსიდირებული ყურძნის სესხების და სრული საპროცენტო ხარჯის გადახდას გეგმურად, მაგრამ დასჭირდება არასუბსიდირებული სესხების მესამე მხარეებისთვის გადახდის გადავადება, რომელიც 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენს 7,799 ლარს.

ხელმძღვანელობა აქტიურად მუშაობს ახალი შესაძლებლობების მოძიებაზე და მოლაპარაკებას აწარმოებს გერმანულ დისტრიბუტორებთან,

ამ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის შპს „თელიანი თრეიდინგი უკრაინას“ უკვე განახლებული აქვს საქმიანობა უკრაინაში.

2. რაც შეეხება ლუდის სეგმენტს, მოლაპარაკება მიმდინარეობს 12-თვიან საშელავათო პერიოდზე (ანუ 2023 წლის მაისის ჩათვლით), რომელიც უნდა გავრცელდეს საქართველოს ბანკისა და თიბისი ბანკის გარანტირებულ სასესხო შენატანებზე და სესხის არაგარანტირებული ნაწილის ძირითადი თანხის დაფარვის დაწყებაზე. ამასთან, შემდგომი პერიოდის განმავლობაში, სს „საქართველოს კაპიტალმა“ („მშობელი კომპანია“) 5.3 მილიონი ლარის ჯამური დაფინანსება გამოუყო ლუდის სეგმენტს (30-ე შენიშვნა). 2021 წლის განმავლობაში ლუდის სეგმენტმა 10 მილიონი ლარით შეამცირა სესხის გარანტირებული ნაწილი.
3. ხელმძღვანელობამ მშობელი კომპანიისგან მიიღო წერილი, რომელშიც აღნიშნულია, რომ მშობელ კომპანიას განზრახული აქვს ჯგუფისთვის საკმარისი სახსრების მიწოდება, რათა ჯგუფს საშუალება მისცეს, გააგრძელოს ჩვეულებრივი საქმიანობა ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში. მშობელი კომპანია ასევე აცხადებს, რომ არ მოითხოვს ჯგუფისთვის გაცემული სესხის დაფარვას, თუ ეს ზიანს მიაყენებს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას. ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ მშობელ კომპანიას საკმარისი ფულადი სახსრები აქვს, რომ ჯგუფს ფინანსური მხარდაჭერა აღმოუჩინოს საჭიროების შემთხვევაში.

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

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

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანია იღებს ან აქვს უფლება მიიღოს, ცვლადი უკუგება ინვესტიციის ობიექტისგან და აქვს უნარი, გავლენა მოახდინოს უკუგებაზე ინვესტიციის ობიექტზე ზემოქმედებით.

კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ აქვს ინვესტიციის ობიექტზე ზეგავლენა (ანუ ამყარებული უფლებები მას საშუალებას აძლევს, ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა მართოს);
- ▶ იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება;
- ▶ შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგ შვილობილ კომპანიებს მოიცავს:

შვილობილი კომპანია	წილობრივი წილობრივი მონაწილეობა %		ქვეყანა	საქმიანობის სფერო	კონტროლი- რებული შემდეგი პირის მიერ	შეძენის/ დაფუძნების თარიღი
	2021	2020				
შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“	100	100	საქართველო	საქონლის რეალიზაცია	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	27 მარტი, 2007 წ.
სს „თელიანი ველი“	100	100	საქართველო	ღვინის წარმოება	სს „თელიანი ველი“	28 თებერვალი, 2007 წ.
შპს „თელიანი თრეიდინგი უკრაინა“	100	100	უკრაინა	საქონლის რეალიზაცია	სს „თელიანი ველი“	31 დეკემბერი, 2007 წ.
შპს „თელიანი ევროპა“	100	–	გერმანია	საქონლის რეალიზაცია	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	15 ივნისი, 2021 წ.
შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“	100	100	საქართველო	ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	24 დეკემბერი, 2014 წ.
შპს „ლე კავკასი“	100	100	საქართველო	კონიაკის წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	20 მარტი, 2007 წ.
შპს „კუპა“	70	70	საქართველო	მუხის კასრების წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	20 მარტი, 2007 წ.
შპს „ქინძმარაულის მარანი“	–	–	საქართველო	ღვინის წარმოება	სს „პარვესთ ჯორჯია“	25 აპრილი, 2018 წ.
შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“	49	49	საქართველო	ღვინის წარმოება	სს „პარვესთ ალავერდი“ „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	19 აგვისტო, 2019 წ.
შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“	100	100	საქართველო	ყავის დისტრიბუცია	შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“ „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	26 დეკემბერი, 2016 წ.
შპს „ნიუ კოფი კომპანი“	100	100	საქართველო	ყავის დისტრიბუცია	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	15 თებერვალი, 2017 წ.
შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“	100	100	საქართველო	ლუდის წარმოება	შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“ კონტროლდება მართვის	7 თებერვალი, 2018 წ.
შპს „კრაფტი და დრაფტი“	100	100	საქართველო	ლუდის რეალიზაცია	ბრევინგ კომპანი“ კონტროლდება მართვის	20 თებერვალი, 2019 წ.
სს „პარვესთ ჯორჯია“	–	–	საქართველო	ღვინის წარმოება	ხელშეკრულებით კონტროლდება მართვის	25 აპრილი, 2018 წ.
სს „პარვესთ ალავერდი“	49	49	საქართველო	ღვინის წარმოება	ხელშეკრულებით	19 აგვისტო, 2019 წ.

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

შპს „ლე კაუკასუს“ და შპს „კუპას“ 2009 წლიდან აქტიური ოპერაციები არ ჰქონიათ.

2021 წელს ჯგუფმა დააფუძნა შპს „თელიანი ევროპა“..

შვილობილი კომპანიები სრულად კონსოლიდირებულია მათი შეძენის თარიღიდან, ანუ იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფმა მათზე კონტროლი მოიპოვა და მათი კონსოლიდაცია გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც ჯგუფი მათზე კონტროლს დაკარგავს. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება მზადდება ანგარიშგების იმავე პერიოდისთვის, რომლისთვისაც კომპანიის ანგარიშგება, შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებით. ჯგუფის ყველა შიდა ნაშთი, ოპერაცია, ჯგუფის შიდა ოპერაციებით განპირობებული არარეალიზებული შემოსულობა და ზარალი, და დივიდენდები სრულად არის გაქვითული.

2.4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ა) საწარმოთა გაერთიანება და გუდვილი

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

ჯგუფი განსაზღვრავს, რომ მას შეძენილი აქვს ბიზნესი მაშინ, როდესაც შეძენილი საქმიანობა და აქტივები შეიცავს წარმოების კომპონენტებს და არსებით პროცესს, რომლებიც ერთობლივად იძლევა წარმოების შესაძლებლობას. შეძენილი პროცესი არსებითად ითვლება მაშინ, თუ მას კრიტიკული მნიშვნელობა აქვს ნაწარმის შექმნისთვის და შეძენილი წარმოების კომპონენტები შეიცავს ამ პროცესის წარმართვისთვის საჭირო უნარებით, ცოდნითა თუ გამოცდილებით აღჭურვილ ორგანიზებულ სამუშაო ძალას ან თუ ის მნიშვნელოვან როლს თამაშობს წარმოების შექმნაში და მიიჩნევა უნიკალურად, იშვიათად ან შეუცვლელად მნიშვნელოვანი დანახარჯის, ძალისხმევით ან წარმოების შეფერხების გარეშე.

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

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

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

ბ) საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება

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

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

გ) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შემოსავლის აღიარება

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

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

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

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ნაშთები

სახელშეკრულებო აქტივები

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

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

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

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

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

დ) სახელმწიფო გრანტები

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

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

ე) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და დაუმთავრებელი მშენებლობა აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ასეთი ხარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლისა და სესხით სარგებლობის ხარჯებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის პერიოდული შეცვლა ხდება უცვლელად, ჯგუფი მათ ცვეთას არიცხავს ცალ-ცალკე, თითოეულის სასარგებლო გამოყენების ვადის მიხედვით. 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 დანახარჯი გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)**2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**

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

ვაზი	45-დან 50 წლამდე
შენობები	15-დან 20 წლამდე
მანქანა-დანადგარები	5-დან 15 წლამდე
სატრანსპორტო საშუალებები	5-დან 7 წლამდე
სხვა	3-დან 8 წლამდე

აქტივების ცვეთა ხდება მათი ექსპლუატაციაში მიღების მომდევნო თვიდან. მიწას და ვენახი (გაშენებული ვაზი) არ ერიცხება ცვეთა.

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

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

ცვეთის ხარჯი

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

ვ) ბიოლოგიური აქტივები (გაგრძელება)

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

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

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ზ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა მიღებად ღირებულებას შორის უმცირესით.

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

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

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

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

თ) არამატერიალური აქტივები

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

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა განსაზღვრული ან განუსაზღვრელი ვადით ფასდება.

შეზღუდული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზება ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც რამე მიანიშნებს ამ არამატერიალური აქტივის შესაძლო გაუფასურებაზე. ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი სასარგებლო გამოყენების განსაზღვრული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის შემთხვევაში მინიმუმ ყოველი ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება. მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის ან აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელი ათვისების ცვლილება შესაბამისად ცვლის ამორტიზაციის პერიოდს ან მეთოდს და აღირიცხება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებებში მომხდარი ცვლილება. შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში. ჯგუფის არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა 5 წლიდან 10 წლამდეა.

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

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ი) უცხოური ვალუტები

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

გარიგებები და ნაშთები

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის სამეურნეო ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსით.

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

ფულადი მუხლების დაფარვით ან კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები აისახება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ ფულადი მუხლებისა, რომლებიც საზღვარგარეთ საქმიანობაში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციების ჰეჯირებისთვის არის განკუთვნილი. ისინი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში წმინდა ინვესტიციების ჩამოწერამდე, როდესაც ხდება მთლიანი თანხის რეკლასიფიკაცია მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში ასევე აისახება ამ ფულადი მუხლების საკურსო სხვაობებზე მიკუთვნებული დარიცხვები გადასახადი და კრედიტები.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და პირვანდელი ღირებულებით ასახული არაფულადი მუხლები გადაყვანილია თავდაპირველი გარიგებების თარიღებისათვის მოქმედი სავალუტო კურსების შესაბამისად. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როცა მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. არაფულადი მუხლების კონვერტაციის შედეგად მიღებული მოგება თუ ზარალი აღირიცხება მუხლის სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებით განპირობებული მოგებისა და ზარალის აღიარების შესაბამისად (ანუ თუ მუხლების სამართლიანი ღირებულების მოგება ან ზარალი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში ან მოგებაში ან ზარალში, შესაბამისად, მათზე საკურსო სხვაობებიც სხვა სრულ შემოსავალსა თუ მოგებაში ან ზარალში აისახება).

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

ჯგუფის კომპანიები

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

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების საკუროს ცვლილებებს ეფექტი შეადგენს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე საკუროს სხვაობიდან მიღებულ წმინდა შემოსულობას/ზარალს და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგების ლარში მომზადებისთვის უცხოური ვალუტის კონვერტაციის შედეგს.

კ) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

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

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

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

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

საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა

2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშების დანერგვით. ამიტომ ჯგუფი თითოეული სამეურნეო სუბიექტის ყველა საგადასახადო დავალიანებასა და მოთხოვნასთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ლ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად

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

- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- ▶ აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი 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;
- ▶ დასაფარა ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ ვალდებულების დაფარვის მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება არ არსებობს.

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

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას ჯგუფი გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

მ) ფინანსური ინსტრუმენტები – პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება

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

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარება და შეფასება

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

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)**2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**

იმისათვის, რომ მოხდეს ფინანსური აქტივის კლასიფიცირება და შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იგი უნდა წარმოქმნიდეს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ დაუფარავ ძირითად თანხაზე. ამ შეფასებას ეწოდება მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების ტესტირება და სრულდება ინსტრუმენტის დონეზე.

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

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

შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

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

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სავალო ინსტრუმენტები)

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

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

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია შემდეგ შენიშვნებშია წარმოდგენილი:

- ▶ მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა, შეფასებები და დაშვებები (მე-3 შენიშვნა);
- ▶ სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები (მე-10 შენიშვნა)

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები, მოგებასა და ზარალში ასახვით, სესხები და გადასახდელი ანგარიშები, კრედიტორული დავალიანება ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განკუთვნილია ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისა და კრედიტორული დავალიანების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსურ ვალდებულებებში შედის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება და პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები.

შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობის და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში ან სხვაგან ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, აგრეთვე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით ამორტიზაციის პროცესში.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)**2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**

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

ეს კატეგორია, როგორც წესი, ვრცელდება პროცენტის სესხებსა და ნასესხებ სახსრებზე.

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 პირობებით ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

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

ნ) იჯარა

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

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

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

აქტივის გამოყენების უფლება

ჯგუფი აქტივის გამოყენების უფლებას აღიარებს იჯარის დაწყების თარიღისთვის (ანუ იმ თარიღით, როდესაც საბაზისო აქტივი ხელმისაწვდომია გამოსაყენებლად). აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების ყოველი ხელახალი შეფასებისას. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯების და იჯარის დაწყების თარიღით ან თარიღამდე გადახდილი იჯარების თანხებს, რასაც აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები. აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა წრფივი მეთოდით ერიცხება იჯარის ან სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადებიდან უფრო მოკლე ვადის განმავლობაში.

- ▶ შენობა-ნაგებობები 7-დან 50 წლამდე.
- ▶ ავტოსატრანსპორტო საშუალებები 5-დან 7 წლამდე

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში გადასახდელი თანხების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), შემცირებულ მისაღები საიჯარო შეღავათებით, ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით. საიჯარო გადასახადები ასევე შეიცავს შესყიდვის არჩევანის უფლების გამოყენების ღირებულებას, თუ არსებობს გონივრული რწმენა იმისა, რომ ჯგუფი მას გამოიყენებს და ჯარიმების გადახდებს იჯარის შეწყვეტის გამო, თუ იჯარის ვადა ასახავს ჯგუფის მიერ იჯარის ვადის შეწყვეტის უფლების გამოყენებას.

ცვლადი საიჯარო გადასახადები, რომლებიც არ არის მიბმული ინდექსზე ან განაკვეთზე, აღიარებულია იმ პერიოდის ხარჯად (გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა ისინი გაიწევა სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შესაქმნელად), რომლის განმავლობაშიც დგება გადახდის გამომწვევი მოვლენა ან პირობა.

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

მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა

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

ჯგუფი, როგორც მემორანტი

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ო) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

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

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

გუდვილის შემოწმება გაუფასურების გამოსავლენად ხდება ყოველწლიურად და მაშინ, როდესაც საბალანსო ღირებულების გაუფასურებაზე გარკვეული გარემოებები მიანიშნებს.

გუდვილის გაუფასურება განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ თითოეული ერთეულის (ან ერთეულების ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებით, რომელთანაც გუდვილია დაკავშირებული. თუ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებასე ნაკლებია, ხდება გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღიარება. გუდვილთან დაკავშირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღდგენა მომავალ პერიოდებში შეუძლებელია.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

პ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

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

ჟ) ანარიცხები

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

რ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

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

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

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

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

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

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

ჯგუფი 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.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

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

ს) დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

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

თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა

აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციები

ჯგუფის უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობა იღებს აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურებას, ჯგუფის საბოლოო მშობელი კომპანიის – „საქართველოს კაპიტალის“ წილობრივი ინსტრუმენტების სახით. წილობრივ უფლებებს ჯგუფი ანიჭებს. გაცემები, რომელთა ანგარიშსწორება ჯგუფმა ან ფულადი სახსრებით ან საქართველოს კაპიტალის წილობრივი ინსტრუმენტებით უნდა მოახდინოს, აღირიცხება, როგორც გარიგებები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით.

ოპერაციები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით

აქტივის აღიარება ხდება ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით გარიგებების სამართლიანი ღირებულებით. სამართლიანი ღირებულება ფასდება თავდაპირველად და ყოველი საანგარიშგებო თარიღით ანგარიშსწორების თარიღის ჩათვლით, ხოლო სამართლიანი ღირებულების ცვლილებების აღიარება ხდება დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯში შეფასების თარიღისთვის საქართველოს კაპიტალის აქციების საბაზრო ფასის საფუძველზე (29-ე შენიშვნა). ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში და ამორტიზაციის ნაწილი აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. შესაბამისი ხარჯი 2021 წლისთვის არის 1,282 ლარი (2020 წ.: 1,464 ლარი) და აღიარებულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში. გადაცემები არ გაუქმებულა და არ შეცვლილა 2021 და 2020 წლებში.

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.5 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში და გადაანგარიშებაში

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც ჯგუფის საქმიანობისთვის აქტუალურია და 2021 წლის 1 იანვრისთვის შევიდა ძალაში, გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საქმიანობის შედეგებზე:

- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 4-ში, ფასს (IFRS) 7-ში, ფასს (IFRS) 9-ში, ფასს (IFRS) 16-ში და ბასს (IAS) 39-ში „საორიენტაციო საპროცენტო განაკვეთის შესწორება“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 16-ში: „კოვიდ-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობა“

2.6 სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ძალაში ჯერ არ შესულა

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

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

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

საწარმომ სამართლიანი ღირებულების შეფასებებში ცვლილება უნდა გამოიყენოს პერსპექტიულად პირველი წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან, კერძოდ, 2020 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ. დაშვებულია ვადაზე ადრე მიღება. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების შესაძლო გავლენას მასზე.

ამ ცვლილებებს, სავარაუდოდ, არსებითი გავლენა არ ექნება ჯგუფზე:

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

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

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

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

(ათას ლარში)

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

2.6 სტანდარტები, რომლებიც გამოიყენება, მაგრამ ძალაში ჯერ არ შესულა (გაგრძელება)

ცვლილებები ბასს (IAS) 8-ში „სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება“

2021 წლის თებერვალში ბასს-მა გამოუშვა ბასს 8-ის შესწორებები, რომლებშიც წარმოადგინა „სააღრიცხვო შეფასებების“ განმარტება. შესწორებები განმარტავს განსხვავებას სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებსა და სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებებს შორის და შეცდომების გასწორებას. გარდა ამისა, იგი ასევე განმარტავს, როგორ იყენებენ საწარმოები შეფასების ხერხებს და ამოსავალ მონაცემებს სააღრიცხვო შეფასებების მისაღებად.

ცვლილებები ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და ვრცელდება სააღრიცხვო პოლიტიკისა და სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებზე, რომლებიც დგება ამ პერიოდის საწყისი თარიღით ან მის შემდგომ. დაშვებულია ვადაზე ადრე გამოყენება, თუ ეს ფაქტი გაცხადდება.

ცვლილებებს, სავარაუდოდ, არსებითი გავლენა არ ექნება ჯგუფზე.

ცვლილებები ბასს 1-სა და ფასს-ის მე-2 პრაქტიკულ რეკომენდაციაში „სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები“

2021 წლის თებერვალში ბასს-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში და ფასს-ის მე-2 პრაქტიკულ რეკომენდაციაში „არსებითობის განსჯა“, რომლებიც შეიცავს მითითებებსა და მაგალითებს, რათა დაეხმაროს საწარმოებს სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებების არსებითობის შესახებ გადაწყვეტილებების მიღებაში. შესწორებების მიზანია საწარმოებს დაეხმაროს სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ უფრო სასარგებლო განმარტებით შენიშვნების წარმოდგენაში, რისთვისაც, საწარმოებისადმი მოთხოვნა, რომ განაცხადონ „მნიშვნელოვანი“ სააღრიცხვო პოლიტიკა, ჩანაცვლდა მოთხოვნით, რომ განაცხადონ თავიანთი „არსებითი“ სააღრიცხვო პოლიტიკა და დაემატა ინსტრუქცია იმის შეახებ, თუ როგორ უნდა გამოიყენონ საწარმოებმა არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის წარმოდგენასთან დაკავშირებით.

ბასს 1-ში შესული ცვლილებები ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ვინაიდან ცვლილებები მე-2 პრაქტიკულ რეკომენდაციაში შეიცავს არასავალდებულო მითითებებს სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციაში ტერმინის „არსებითის“ განმარტების გამოყენების თაობაზე, მათი ძალაში შესვლის თარიღი არ არის საჭირო.

ჯგუფი ამჟამად აფასებს ცვლილებების გავლენას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებით შენიშვნებზე.

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

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

მოსაზრებები

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

კონტროლი „ქინძმარაულის მარანზე“, „ალავერდზე“, სს „ჰარვესტ ჯორჯიაზე“ და სს „ჰარვესტ ალავერდზე“.

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

შემოსავლის აღიარება – საქონელზე კონტროლის გადაცემა

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

წმინდა ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში

ჯგუფი თავისი სავაჭრო მოთხოვნებისა და ვალდებულებების ნაწილს უკრაინაში თავისი შვილობილი საწარმოს მიმართ, თავისი წმინდა ინვესტიციის ნაწილად აღრიცხავს. ხელმძღვანელობის აზრით, ამ შიდაჯგუფური თანხების ამოღება მოსალოდნელი არ არის ახლო მომავალში და დამოკიდებულია უკრაინული შვილობილი საწარმოს საერთო შედეგებზე. შესაბამისად, ეს თანხები შეადგენს უკრაინაში მდებარე შვილობილ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს. ამ ინსტრუმენტებზე საკურსო სხვაობების აღიარება თავდაპირველად ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. ამ განსჯის თანახმად, 2021 წელს 1,023 ლარის საკურსო ზარალი კლასიფიცირდა სხვა სრული შემოსავლის ნაწილად (2020 წ.: 271 ლარის შემოსულობა).

შეფასებები და დაშვებები

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

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

ხელმძღვანელობამ გააანალიზა ლუდის სეგმენტის ბიზნესფაქტორები და ფინანსური შედეგები 2021 წლისა და 2020 წლის განმავლობაში და მიმდინარე ფინანსური წლის განმავლობაში გაუფასურების ან აღდგენის ნიშნები არ არსებობდა. ამრიგად, 2021 წლისა და 2020 წლის განმავლობაში დამატებითი გაუფასურება ან მანამდე აღიარებული გაუფასურების შემობრუნება არ იქნა აღიარებული.

გუდვილისა და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გაუფასურების ტესტირებას განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივებისთვის, საწარმოთა გაერთიანების დროს შეძენილი გუდვილისა და გაუფასურების ნიშნების მქონე სხვა ნებისმიერი აქტივისთვის. გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის აღდგენით ღირებულებას, რომელიც წარმოადგენს აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულება გამოიანგარიშება ანალოგიური აქტივების გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით შესრულებული გაყიდვის გარიგებებიდან მიღებული მონაცემების საფუძველზე ან საბაზრო ფასების მიხედვით, რასაც აკლდება აქტივის გასხვისებასთან დაკავშირებული დამატებითი ხარჯები. გამოყენების ღირებულების გაანგარიშება ხდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდით. ფულადი ნაკადები მიიღება მომდევნო ხუთი წლის ბიუჯეტიდან და არ მოიცავს რესტრუქტურისაციას, რომელთა ვალდებულებაც ჯგუფს ჯერ არ აუღია ან მნიშვნელოვან სამომავლო ინვესტიციებს, რომლებიც გააუმჯობესებს შემოწმებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აქტივების ეფექტურობას. ანაზღაურებადი ღირებულება მგრძნობიარეა დისკონტირებული ფულადი ნაკადებისა და სამომავლო მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მეთოდებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთის და ექსტრაპოლაციის მეთოდში გამოყენებული ზრდის ტემპის მიმართ. იხილეთ მე-8 შენიშვნა.

მიღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მარაგებში გადატანილი ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულება იყო 1,606 ლარი (2020 წ.: 2,210 ლარი) (მე-20 შენიშვნა).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი

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

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

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის 6,374 ლარის რეზერვი (2020 წ.: 5,657 ლარი) ყველაზე ზუსტად ასახავს სავალ ფინანსური აქტივების გაუფასურებით გამოწვეულ შესაძლო ზარალს.

(ათას ლარში)

4. საოპერაციო გარემო

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

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს განვითარებულ ქვეყნებში საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება, როგორცაა კოვიდ-19-ის გლობალური პანდემიით და უკრაინაში ომით გამოწვეული ეკონომიკური განუსაზღვრელობა (მე-2 შენიშვნა).

ჯგუფის შვილობილი კომპანია შპს „თელიანი თრედიინგი უკრაინა“ უკრაინაში საქმიანობს, ამიტომ ჯგუფის ბიზნესზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს უკრაინაში მიმდინარე მოვლენები. კოვიდ-19-ის პანდემიის გადალახვის შედეგად, მშპ-ის ტემპი 221 წელს +3.4%-ით გაიზარდა უკრაინაში (2020 წლის -4.2% მაჩვენებლიდან, უკრაინის სტატისტიკის სააგენტოს მიხედვით). თუმცა, რუსეთ-უკრაინის ომის გამო, რომელიც 2022 წლის თებერვალში დაიწყო, 2022 წლისთვის მოსალოდნელია მშპ-ის მკვეთრი კლება (-35% საერთაშორისო სავალუტო ფონდის მიმდინარე პროგნოზის თანახმად).

უკრაინა ძირითადად ღვინის და ალკოჰოლური სასმელების იმპორტს ახორციელებს 41-ზე მეტი ქვეყნიდან. აქედან ყველაზე დიდი იმპორტიორები 2021 წელს არიან იტალია 31%-ით, საქართველო 21%-ით და ესპანეთი 14%-ით (წყარო: გაეროს საქონლით საერთაშორისო ვაჭრობის (Comtrade) მონაცემთა ბაზა). საერთო ჯამში, ღვინის იმპორტი საქართველოდან 2021 წელს, წინა წელთან შედარებით, 17%-ით გაიზარდა (წყარო: საქსტატი).

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის წმინდა აქტივები, რომლებზეც უკრაინის რისკი ვრცელდება, დაახლოებით 4,240 ლარს შეადგენდა (2020 წ.: 2,696 ლარი). უკრაინაში მიმდინარე არასახარბიელო მოვლენებმა შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს ჯგუფისა და მისი უკრაინული შვილობილი საწარმოს ფინანსურ შედეგებზე და მდგომარეობაზე, თუმცა მათი გავლენის ზუსტი განსაზღვრა ამ ეტაპზე შეუძლებელია.

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

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

ხელმძღვანელობა აკონტროლებს თავისი სეგმენტების საოპერაციო შედეგებს ცალ-ცალკე, რათა მიიღოს გადაწყვეტილებები რესურსების განაწილებასა და შესრულებული საქმიანობის შეფასებაზე. სეგმენტის საქმიანობა, რომელიც ქვემოთ მოყვანილ ცხრილშია განმარტებული, ისევე ფასდება, როგორც მოგება ან ზარალი სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. ოპერაციები ამ სეგმენტებს შორის აღირიცხება ოპერაციების ფაქტობრივი ფასებით.

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

(ათას ლარში)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)**მოგება-ზარალის ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის**

	დღინო	ლუდი	დისტრიბუცია	შიდა გაქვითვები/ კონსოლი- დაცემა	ჯგუფის მთლიანი მაჩვენებელი
შემოსავალი	59,955	56,403	114,080	(63,770)	166,668
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(33,816)	(36,275)	(94,987)	62,975	(102,103)
საერთო მოგება	26,139	20,128	19,093	(795)	64,565
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(12,498)	(15,190)	(14,765)	(543)	(42,996)
EBITDA	13,641	4,938	4,328	(1,338)	21,569
ცვეთა და ამორტიზაცია	(5,019)	(7,426)	(1,741)	–	(14,186)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული ხარჯი	(3,691)	(9,863)	(243)	44	(13,753)
ფინანსური შემოსავალი	67	1	48	(44)	72
შემოსულობა/(ზარალი) წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის დასაკმაყოფილებლად ფლობილ აქციებზე	36	82	–	–	118
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა	4,161	14,346	107	–	18,614
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი/(ზარალი) არარეგულარულ მუხლებამდე	9,195	2,078	2,499	(1,338)	12,434
სეტყვის მიერ მიყენებული ზიანი	(1,270)	–	–	–	(1,270)
სხვა შემოსულობა	696	–	–	–	696
დასაბეგრი მოგება/(ზარალი)	8,621	2,078	2,499	(1,338)	11,860
მოგებიდან გადასახადები	–	–	–	–	–
პერიოდის მოგება/(ზარალი)	8,621	2,078	2,499	(1,338)	11,860

მოგება-ზარალის ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

	დღინო	ლუდი	დისტრიბუცია	შიდა გაქვითვები/ კონსოლი- დაცემა	ჯგუფის მთლიანი მაჩვენებელი
შემოსავალი	49,553	45,947	94,581	(51,549)	138,532
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(28,163)	(28,247)	(80,709)	51,346	(85,773)
საერთო მოგება	21,390	17,700	13,872	(203)	52,759
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(10,343)	(15,298)	(10,899)	(570)	(37,110)
EBITDA	11,047	2,402	2,973	(773)	15,649
ცვეთა და ამორტიზაცია	(4,536)	(8,551)	(1,750)	–	(14,837)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული ხარჯი	(5,334)	(9,816)	(382)	42	(15,490)
ფინანსური შემოსავალი	58	60	147	(42)	223
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)	(7,370)	(17,704)	(153)	–	(25,227)
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი/(ზარალი) არარეგულარულ მუხლებამდე	(6,135)	(33,609)	835	(773)	(39,682)
არარეგულარული ხარჯი	–	–	–	–	–
დასაბეგრი მოგება/(ზარალი)	(6,135)	(33,609)	835	(773)	(39,682)
მოგებიდან გადასახადები	–	–	–	–	–
პერიოდის მოგება/(ზარალი)	(6,135)	(33,609)	835	(773)	(39,682)

(ათას ლარში)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

შემოსავალი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემდეგია:

	2021	2020
საქართველო*	107,997	90,854
რუსეთი	23,717	17,087
უკრაინა**	17,407	14,002
სხვა ქვეყნები	17,547	16,589
სულ შემოსავალი	166,668	138,532

(*) 2021 წლის შემოსავალი საქართველოში გაყიდვებიდან მოიცავს 63,770 ლარის გაყიდვებს საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკაზე საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან (2020 წ.: 51,549 ლარი) საქართველოს ბაზარზე შემდგომი რეალიზაციისთვის.

(**) 2021 წლის შემოსავალი უკრაინაში გაყიდვებიდან მოიცავს 6,339 ლარის გაყიდვებს შპს „თელიანი თრედიინგი უკრაინაზე“ (2020 წ.: 8,069 ლარი) უკრაინის ბაზარზე შემდგომი რეალიზაციისთვის.

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

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

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

	შენიშვნა	2021	2020
წლის მოგება (ზარალი)		11,860	(39,682)
კორექტირებები:			
ცვეთა	7	13,758	14,435
ამორტიზაცია	8	428	402
ფინანსური დანახარჯები	16	13,753	15,490
ფინანსური შემოსავალი	12	(72)	(223)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა (შემოსულობა) ზარალი		(18,614)	25,118
შემოსულობა/(ზარალი) წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის დასაკმაყოფილებლად ფლობილ აქციებზე		(118)	109
ზარალი სეტყვის მიერ მოყენებული ზიანის შედეგად	26	1,270	–
სხვა შემოსულობა		(696)	–
დაკორექტირებული შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე		21,569	15,649

(ათას ლარში)

7. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობები	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	სხვა	გაშენებული გენახი	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	აქტივის გამოყენების უფლება (შენობები)	სულ
თვითღირებულება									
2020 წლის 1 იანვრის									
მდგომარეობით	10,694	28,635	116,801	8,734	2,937	20,767	–	3,481	192,049
შესყიდვები	162	89	3,284	140	313	925	799	634	6,346
გასვლები	–	–	(235)	(1,122)	(150)	(290)	(8)	(244)	(2,049)
შიდა გადაცემა	–	530	41	–	–	–	(571)	–	–
2020 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	10,856	29,254	119,891	7,752	3,100	21,402	220	3,871	196,346
შესყიდვები	–	303	10,818	861	351	638	2,025	1,251	16,247
გასვლები	(572)	–	(3,070)	(1,085)	(80)	–	–	(335)	(5,142)
2021 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	10,284	29,557	127,639	7,528	3,371	22,040	2,245	4,787	207,451
ცვეთა და გაუფასურება									
2020 წლის 1 იანვრის									
მდგომარეობით	241	5,840	44,101	4,083	1,703	1,024	–	933	57,925
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	–	724	9,338	1,309	413	1,137	–	1,514	14,435
ცვეთა აქტივის გასვლისას	–	–	(127)	(680)	(123)	(16)	–	(271)	(1,217)
2020 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	241	6,564	53,312	4,712	1,993	2,145	–	2,176	71,143
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	–	780	9,324	1,099	365	704	–	1,486	13,758
ცვეთა აქტივის გასვლისას	–	–	(682)	(808)	(39)	(40)	–	(334)	(1,903)
2021 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	241	7,344	61,954	5,003	2,319	2,809	–	3,328	82,998
წმინდა საბალანსო ღირებულება									
2020 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	10,615	22,690	66,579	3,040	1,107	19,257	220	1,695	125,203
2021 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	10,043	22,213	65,685	2,525	1,052	19,231	2,245	1,459	124,453

ჯგუფმა დააგირავა თავისი ძირითადი საშუალებები („გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ საკუთრებაში არსებული სატრანსპორტო საშუალებების გარდა) ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. დაგირავებული ქონების საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 120,966 ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 103,426 ლარი) (მე-14 და მე-19 შენიშვნები).

(ათას ლარში)

7. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

სამორტიზაციო ანარიცხები შემდეგნაირად განაწილდა:

	შენიშვნა	2021	2020
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	21	6,136	4,623
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	22	3,360	4,025
ადმინისტრაციული ხარჯები	23	3,283	4,218
სხვა საოპერაციო ხარჯები	24	979	1,569
		13,758	14,435

8. გუდვილი და არამატერიალური აქტივები

	კომპიუტერული პროგრამები	გუდვილი	სხვა	სულ
თვითღირებულება				
2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	928	15,865	10,006	26,799
შესყიდვები	326	–	171	497
გასვლები	(38)	–	(85)	(123)
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,216	15,865	10,092	27,173
შესყიდვები	446	–	60	506
გასვლები	(66)	–	(17)	(83)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,596	15,865	10,135	27,596
ამორტიზაცია და გაუფასურება				
2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	440	2,226	2,299	4,965
ამორტიზაციის დანარიცხი	257	–	145	402
გასვლები	(38)	–	–	(38)
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	659	2,226	2,444	5,329
ამორტიზაციის დანარიცხი				
ამორტიზაციის დანარიცხი	282	–	146	428
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	941	2,226	2,590	5,757
წმინდა საბალანსო ღირებულება				
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	557	13,639	7,648	21,844
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	655	13,639	7,545	21,839

2021 წლის განმავლობაში არამატერიალური აქტივების ზრდა, ძირითადად, მიეწერება კომპიუტერული პროგრამების შექმნას.

ცვეთის ხარჯი შემდეგნაირად განაწილდა:

	2021	2020
ადმინისტრაციული ხარჯები (23-ე შენიშვნა)	428	402
	428	402

(ათას ლარში)

8. გუდვილი და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

გუდვილისა და განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების გაუფასურების ტესტირება

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

	31 დეკემბერი, 2021 წ.	ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის
სს „ჰარვესტ ჯორჯია“	3,136	ღვინო
შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერი“	7,667	ღვინო
შპს „ნიუ კოფი კომპანი“	2,836	დისტრიბუცია
სულ	13,639	

ჯგუფს აქვს განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივი – „ყაზბეგის“ ბრენდი, 6,143 ლარის წმინდა საბალანსო ღირებულებით (საიდანაც პირვანდელი ღირებულება იყო 8,017 ლარი, ხოლო დაგროვილი გაუფასურება – 1,874 ლარი) 2021 წლის 31 დეკემბრის ბოლოსთვის (2020 წლის 31 დეკემბერი: 6,143 ლარი), რომელიც განაწილდა ლუდის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა თავისი ღვინის, ლუდის და დისტრიბუციის ბიზნესის („ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული“) აქტივების გაუფასურების ტესტირება. დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის მიხედვით, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა მის გამოყენების ღირებულებად. ძირითადი დაშვებებისთვის მინიჭებული ღირებულებები ასახავს ხელმძღვანელობის მხრიდან კომპანიის სამომავლო შედეგების შეფასებას, კონკურენციის ანალიზს, მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს და ტენდენციებს ლუდის ინდუსტრიაში. გამოთვლებში გამოყენებულია ფულადი ნაკადების პროგნოზები, ოთხწლიანი პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით. ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია მოხდა საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ მოსალოდნელი ზრდის ტემპის საფუძველზე.

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

დაშვება, 2021 წ.	ღვინო	ლუდი	დისტრიბუცია
კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება	14.6%	15.9%	15.9%
საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	3.6%	3.8%	3.0%

დაშვება, 2020 წ.	ღვინო	ლუდი	დისტრიბუცია
კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება	14.2%	15.9%	15.90%
საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	4.3%	3.8%	3.0%

ზემოაღნიშნულ დაშვებებზე დაყრდნობით, ღვინისა და დისტრიბუციის საქმიანობების გუდვილი და არამატერიალური აქტივები 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის არ იყო გაუფასურებული. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლუდის ბიზნესის განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივთან მიმართებით არ აღიარებულა დამატებითი გაუფასურება ან გაუფასურების შემოზღუდვა.

(ათას ლარში)

9. მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2021	2020
ნედლეული	31,633	18,544
მზა პროდუქცია (წარმოებული)	7,081	5,552
წარმოების დამხმარე მასალა	4,729	8,938
მზა პროდუქცია (იმპორტი)	3,489	3,068
დაუმთავრებელი წარმოება	2,294	4,072
სხვა მარაგები (ა)	5,946	4,131
	55,172	44,305

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

ჯგუფმა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები დააგირავა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. დაგირავებული მარაგების საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 47,548 ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 33,745 ლარი).

10. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურებოდა

	2021	2020
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	35,351	30,999
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(6,374)	(5,657)
	28,977	25,342

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მოძრაობა ასეთია:

	2021	2020
1 იანვრის მდგომარეობით	5,657	3,882
წლის დანარჩენი	717	1,775
31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,374	5,657

საერთო საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა, რამაც 2021 და 2021 წლებში მნიშვნელოვანი როლი შეასრულა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებაში, ძირითადად, ახალი ფინანსური აქტივების აღიარებით არის წარმოდგენილი.

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

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

2021	ვადაგადაუ- ცილებელი	<30 დღე	30-90 დღე	90-180 დღე	სულ
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ	18,577	5,878	3,225	7,564	35,351
მოსალოდნელი ზარალის დონე	1%	3%	8%	75%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(186)	(176)	(259)	(5,753)	(6,374)

(ათას ლარში)

10. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

2020	ვადაგადაუ- ცილებელი	<30 დღე	30-90 დღე	90-180 დღე	სულ
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ	21,887	1,578	1,283	6,240	30,999
მოსალოდნელი ზარალის დონე	1%	4%	34%	79%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(219)	(63)	(436)	(4,938)	(5,657)

11. გადახდილი ავანსები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, გრძელვადიანი გადახდილი ავანსები შედის გადახდილ ავანსებში და სხვა გრძელვადიან აქტივებში:

	2021	2020
სხვა აქტივები	–	84
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	–	33
	–	117

31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავდა შემდეგს:

	2021	2020
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	2,187	854
ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები	1,128	1,324
მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები	390	183
ლისტინგის საკომისიო	574	1,617
სხვა	1,438	1,426
	5,717	5,404

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

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2021	2020
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	12,357	13,402
ნაღდი ფული სალაროში	104	151
	12,461	13,553

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხება წლიური 2-5%. 2021 წელს საპროცენტო შემოსავალი ანაბრებზე გაუტოლდა 72 ლარს (2020 წ.: 223 ლარი).

(ათას ლარში)

13. საკუთარი კაპიტალი

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 1,700,000,000 ჩვეულებრივი აქციისგან (2020 წ.: 1,700,000,000), რომელთაგან 1,308,787,543 გამოშვებული და სრულად გადახდილი იყო (2020 წ.: 1,308,787,543). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

2020 წელს ჯგუფმა გამოუშვა 432,831,372 ახალი აქცია 5,001 ლარის ანაზღაურების სანაცვლოდ.

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	12,539	173,063
აქციების გამოშვება	550	4,451
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	13,089	177,514
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	13,089	177,514

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

2021 და 2020 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

14. პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

გრძელვადიანი	2021	2020
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	93,497	86,818
მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები (29-ე შენიშვნა)	32,986	27,007
სულ	126,483	113,825

მიმდინარე	2021	2020
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	32,019	39,677
მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები (29-ე შენიშვნა)	9,619	15,610
სულ	41,638	55,287

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ლარში, ევროსა და აშშ დოლარში, მათი საპროცენტო განაკვეთი 2%-დან 16.5%-მდეა, ხოლო დარჩენილი დაფარვის ვადა 1-დან 6 წლამდე.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ლარში, ევროსა და აშშ დოლარში, მათი საპროცენტო განაკვეთი 5%-დან 13.5%-მდეა, ხოლო დარჩენილი დაფარვის ვადა 1-დან 7 წლამდე.

(ათას ლარში)

15. იჯარა

თავისი სადისტრიბუციო საქმიანობისთვის ჯგუფს გაფორმებული აქვს იჯარის ხელშეკრულებები შენობებისა და საწყობების სხვადასხვა ობიექტზე. ჯგუფის საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ზოგადად, ჯგუფს ეკრძალება საიჯარო აქტივების გადაცემა ან ქვეიჯარა. ზოგიერთი იჯარის ხელშეკრულება შეიცავს ვადის გაგრძელების და შეწყვეტის უფლებას და ცვალებად საიჯარო გადახდებს. ჯგუფს გარკვეული ტექნიკა 12 თვემდე ვადით აქვს იჯარით აღებული, და აგრეთვე იჯარით აქვს მიღებული დაბალი ღირებულების მქონე საოფისე აღჭურვილობა. ჯგუფი ამ იჯარებისთვის იყენებს „მოკლევადიანი იჯარის“ და „დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის“ აღიარებისთვის დაშვებულ გამოწვევებს.

ქვემოთ მოცემულია საიჯარო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები:

	2021	2020
აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ანარიცხები	(1,486)	(1,514)
საიჯარო ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	(200)	(275)
მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯი (შესული ადმინისტრაციულ ხარჯებში)	(497)	(28)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული მთლიანი თანხა	(2,183)	(1,817)

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

	2020
2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	2,774
შესყიდვები	634
მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული საკუთრივ ზარალი	531
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	275
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდები	(1,548)
საიჯარო ვალდებულებაზე პროცენტის გადახდა	(406)
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,260
შესყიდვები	1,285
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	200
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდები	(1,799)
საიჯარო ვალდებულებაზე პროცენტის გადახდა	(200)
მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული საკუთრივ ზარალი	33
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,779

სულ საიჯარო გადახდები, დაბალი ღირებულების და მოკლევადიანი იჯარების ჩათვლით, 2021 წლის განმავლობაში 2,096 ლარი იყო (2020 წ.: 1,982 ლარი).

(ათას ლარში)

16. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში

	სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	საიჯარო ვალდებულება	სულ
2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	137,502	2,774	140,276
შემოსვლა	–	634	634
მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური დანახარჯები	15,215	275	15,490
გადახდილი პროცენტი	(10,799)	(406)	(11,205)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(10,998)	(1,548)	(12,546)
აღებული სესხები	15,410	–	15,410
ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი	22,782	531	23,313
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	169,112	2,260	171,372
შემოსვლა	–	1,285	1,285
მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური დანახარჯები	13,553	200	13,753
გადახდილი პროცენტი	(9,250)	(200)	(9,450)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(33,692)	(1,799)	(35,491)
აღებული სესხები	46,476	–	46,476
საკურსო სხვაობიდან მიღებული (შემოსულობა) ზარალი	(18,078)	33	(18,045)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	168,121	1,779	169,900

17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება ასე გამოიყურებოდა:

	2021	2020
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება მესამე მხარეების მიმართ	19,349	17,988
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება დაკავშირებული მხარის მიმართ (29-ე შენიშვნა)	3,351	1,453
	22,700	19,441

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

18. სხვა მიმდინარე ვალდებულებები

	2021	2020
გასაცემი პრემია	3,971	3,483
სხვა	1,815	1,621
	5,786	5,104

(ათას ლარში)

19. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები

ქართული და უკრაინული საგადასახადო გარემო

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

უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა შემდეგი ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები დააგირავა ქართული კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად.

	2021	2020
უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული ძირითადი საშუალებები (მე-7 შენიშვნა)	120,966	103,426
დაგირავებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები (მე-9 შენიშვნა)	47,548	33,745
	168,514	137,171

20. შემოსავალი და შემოსულობები

	2021	2020
შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან	145,664	117,896
შემოსავალი გადაყიდვებიდან	19,229	18,109
სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	164,893	136,005
ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა (ა)	1,606	2,210
სხვა შემოსავალი	169	317
სულ ამონაგები და შემოსულობა	166,668	138,532

(ა) შემოსულობა საკუთარ ვენახებში დაკრეფილი ყურძნიდან:

	2021	2020
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაწილში გადატანილი ყურძნის აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება	4,669	6,526
ნათესების გაზრდის ხარჯები	(3,063)	(4,316)
ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა	1,606	2,210

ყურძნის აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. 2021 წლისა და 2020 წლისთვის 1 ტონა ყურძნის სავარაუდო საშუალო შეწონილი საბაზრო ფასი 1.59 ლარსა და 1.34 ლარს უტოლდება.

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

(ათას ლარში)

20. შემოსავალი და შემოსულობები (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა აღიარა შემოსავლებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

	31 დეკემბერი, 2021 წ.	31 დეკემბერი, 2020 წ.
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (მე-10 შენიშვნა)	28,977	25,342
კლიენტებისთვის გადახდილი ავანსები (მე-11 შენიშვნა)	5,717	5,521
სახელშეკრულებო ვალდებულებები (ა)	1,001	1,390

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საზღაურის მიღების უფლება უპირობო ხდება. დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და მათი დაფარვის ვადა, როგორც წესი, 30-90 დღეა (მე-10 შენიშვნა).

სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის მომხმარებლებისგან მიღებული ანაზღაურება და წარმოადგენს ჯგუფის ვალდებულებას, გადასცეს საქონელი ამ მომხმარებლებს. სახელშეკრულებო ვალდებულებების შემთხვევაში, ჯგუფი მოელის ყველა თანხის მოგება-ზარალში ასახვას თავისი შესასრულებელი მოვალეობის პირობის დაკმაყოფილებიდან ერთი წლის ვადაში.

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფმა აღიარა 1,390 ლარის შემოსავალი, რომელიც უკავშირდება მომდევნო პერიოდზე გადატანილ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ასახულია 2020 წლის სახელშეკრულებო ვალდებულებებში (2020 წ.: 1,125 ლარი).

გადახდილი ავანსები წარმოადგენს წინასწარ საკომისიოებს, რომლებიც გადახდილია ახალი მომხმარებლებთან ხელშეკრულებების გაფორმებისთვის ან არსებული ხელშეკრულებების განახლებისთვის. ეს საზღაურები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების მოქმედების ვადის განმავლობაში, რაც ერთიდან სამ წელს შეადგენს. ამორტიზაციის თანხა აღირიცხება, როგორც გარიგების ფასის შემცირება ფასს 15-ის შესაბამისად.

21. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2021	2020
საკუთარი წარმოების პროდუქციის თვითღირებულება	86,519	74,075
გადასაყიდი პროდუქციის თვითღირებულება	21,721	16,321
	108,239	90,396

თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით:

	2021	2020
ნედლეული	68,353	58,054
შემოსავალი გადაყიდვებიდან	21,721	16,321
ცვეთა (მე-7 შენიშვნა)	6,136	4,623
თანამშრომელთა სარგებელი	4,701	3,936
კომუნალური ხარჯები	3,403	2,118
ქონების გადასახადი	533	554
სხვა წარმოების დანახარჯები	3,393	4,790
	108,239	90,396

(ათას ლარში)

22. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

	2021	2020
თანამშრომელთა სარგებელი	8,141	7,341
ტრანსპორტირების ხარჯები	4,534	5,412
ცვეთა (მე-7 შენიშვნა)	3,360	4,025
გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი	1,935	2,086
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	36	211
სხვა	930	183
	18,936	19,258

23. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2021	2020
თანამშრომელთა სარგებელი	15,596	11,702
ცვეთა (მე-7 შენიშვნა)	3,283	4,218
პროფესიული მომსახურება	2,116	2,458
სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	1,493	374
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	1,443	411
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	568	664
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	499	370
ამორტიზაცია (მე-8 შენიშვნა)	428	402
საოფისე ხარჯები	352	473
სამივლინებო ხარჯები	264	95
დაზღვევა	237	185
საწვავის ხარჯები	161	54
კომუნიკაციის ხარჯები	153	191
საბანკო მომსახურების საზღაური	95	129
სხვა	1,692	702
	28,380	22,428

24. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2021	2020
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა	1,168	1,198
ცვეთა (ა) (მე-7 შენიშვნა)	979	1,569
თანამშრომელთა სარგებელი	888	1,214
სხვა	995	–
	4,030	3,981

(ა) 2021 და 2020 წლებში ლუდსახდელ ქარხანას სრული დატვირთვით არ უმუშავია. ამის გამო ზედნადები ხარჯი ხარჯები სრულად არ განაწილდა ნაწარმზე დაბალი წარმოებისა თუ მოცდენილი სიმძლავრის გამო. გაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯი მიეკუთვნა სხვა საოპერაციო ხარჯების კატეგორიას ჯგუფის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

25. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი ძირითადად მოიცავს შემოსულობას ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან და ძირითადი საშუალებების ერთეულებთან დაკავშირებულ სადაზღვევო შემოსავალს.

(ათას ლარში)

26. ზარალი სეტყვის მიერ მიყენებული ზიანისგან

2021 წელს კახეთის რეგიონში ძლიერი სეტყვის გამო, ჯგუფის ვენახები დაისეტყვით მატერიალური ზარალი განიცადა კომპანიამ. ყურძნის მოსავლისთვის სეტყვის მიერ მიყენებული ზიანი ცალკე წარმოდგინა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში (1,270) ლარის ოდენობით.

27. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს პროცენტიან სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას და სხვა მიმდინარე ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა ჯგუფის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობისთვის. ჯგუფს თავისი ოპერაციებიდან პირდაპირ იღებს სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებს და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს.

ჯგუფს აქვს საკრედიტო, ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკები.

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

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომწოდებელი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ჯგუფს ფინანსური ზარალი მიადგება. ჯგუფის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების, ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების და მოკლევადიანი ანაზღაურების აგრეგირებული ნაშთით 2021 წლის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 41,438 ლარს (2020 წ.: 38,895 ლარი) უტოლდებოდა.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

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

მომხმარებლის საკრედიტო რისკი იმართება ჯგუფის თითოეული ბიზნესერთეულის მიერ დანერგილი მომხმარებლის საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკით, პროცედურებითა და კონტროლის მექანიზმებით.

ჯგუფი გაუფასურება ინდივიდუალურად და კოლექტიურად აანალიზებს. ჯგუფი ინდივიდუალურ შეფასებას ექსპორტის კონტრაჰენტებისთვის ატარებს. მათ დაბალი საკრედიტო რისკი ახასიათებს.

დისტრიბუციის მომსახურების კლიენტების შემთხვევაში, ჯგუფი გაუფასურებას კოლექტიურად აფასებს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო დებიტორული დავალიანება დაჯგუფდა საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით ბოლო ორი წლის განმავლობაში.

(ათას ლარში)

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

გაუფასურების ანალიზი რისკის თითოეული ჯგუფისთვის ტარდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ანარიცხების მატრიცის გამოყენებით, რომლითაც ფასდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. დარეზერვების ნორმები ეყრდნობა სხვადასხვა სეგმენტებად დაჯგუფებული, ზარალიანობის მსგავსი მაჩვენებლის მქონე, მომხმარებლებისთვის დადგენილ ვადაგადაცელებულ 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 ვადაგადაცელების შემთხვევაში და იძულებითი აღსრულების ღონისძიებას არ ექვემდებარება. ჯგუფი არ ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა და საკრედიტო ხარისხი წარმოდგენილია მე-10 შენიშვნაში.

მიმდინარე ანგარიშებზე და მოკლევადიან ანაზღაურებზე განთავსებული ფულადი სახსრები

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

სავალუტო რისკი

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

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია, რომელ ვალუტებში ჰქონდა ჯგუფს მნიშვნელოვანი რისკი 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარში გამოხატულ ფულად აქტივებზე და ვალდებულებებზე:

2021	აშშ დოლარი	უკრაინული გრივნა	ევრო
აქტივები			
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	12,779	2,327	5,574
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,664	103	1,793
ვალდებულებები			
პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	20,987	–	129,285
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,042	153	2,891
ნეტო პოზიცია	42,472	2,583	139,543
2020	აშშ დოლარი	უკრაინული გრივნა	ევრო
აქტივები			
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	5,664	2,539	3,949
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5,090	356	1,843
ვალდებულებები			
პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	(18,642)	–	(102,881)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	(1,667)	(157)	(811)
ნეტო პოზიცია	(9,555)	2,738	(97,900)

(ათას ლარში)

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

სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

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

2021	სავალუტო კურსის ცვლილება		
	%	გამყარება	გაუფასურება
აშშ დოლარი	14%	5,946	(5,946)
ევრო	15%	20,933	(20,933)

2020 წ.	სავალუტო კურსის ცვლილება		
	%	გამყარება	გაუფასურება
აშშ დოლარი	15%	1,433	(1,433)
ევრო	16%	15,664	(15,664)

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ლიკვიდურობის რისკი იმართება მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შეფასებით, პროგნოზირებული და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მონიტორინგით, ასევე ფულადი რესურსების მისადაგებით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ვადიანობის ანალიზთან და, საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფი ახდენს საკრედიტო დაწესებულებებთან გადახდის პირობებზე ხელახლა მოლაპარაკებას.

2021 წლის განმავლობაში გლობალ ბიერ ჯორჯიამ 12-თვიანი საშეღვათო ვადა (2022 წლის მაისის ჩათვლით) მიიღო ადგილობრივი კომერციული ბანკების გრძელვადიანი სესხების დასაფარად.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში შეჯამებულია 2021 წლის 31 დეკემბრისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით:

2021	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
საიჯარო ვალდებულებები	44	165	257	13	–	479
პროცენტებიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	43,648	3,976	29,657	115,438	7	192,726
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები	–	5,330	–	–	–	5,330
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	–	22,700	–	–	–	22,700
	43,692	32,171	29,914	115,451	7	221,235

(ათას ლარში)

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

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)

2020	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
საიჯარო						
ვალდებულებები	212	265	1,073	944	–	2,494
პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	11,732	23,723	21,920	137,358	11	194,744
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები	–	4,643	–	–	–	4,643
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	–	19,441	–	–	–	19,441
	11,944	48,072	22,993	138,302	11	221,322

კაპიტალის მართვა

ჯგუფის კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, სამისიო კაპიტალს და საკუთარი კაპიტალის ყველა სხვა რეზერვს, რომლებიც მიკუთვნება მშობელი კომპანიის წილების მფლობელებისთვის და, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეფასებულია 49,694 ლარით (2020 წ.: 38,857 ლარი).

ამ მიზნის მისაღწევად, ჯგუფის მიერ კაპიტალის მართვა, სხვასთან ერთად, იმასაც ისახავს მიზნად, რომ დააკმაყოფილოს პროცენტუანი სესხებთან და ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც განსაზღვრავს კაპიტალის სტრუქტურის მოთხოვნებს. ფინანსური ვალდებულებები შეუსრულებლობის შემთხვევაში, ბანკს უფლება ექნება დაუყოვნებლივ მოითხოვოს სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების დაფარვა. მიმდინარე პერიოდში არ დარღვეულა პროცენტუანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების ფინანსური პირობები.

2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წლებში კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა თუ პროცესებში ცვლილებები არ შესულა.

28. 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.

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

თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემის სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასებით (1-ლი დონე). მთლიანი თანხა 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის 1,443 ლარს შეადგენს (2020 წ.: 411 ლარი).

(ათას ლარში)

29. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

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

საოპერაციო გარიგებები

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

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	შესყიდვები	საიჯარო და კომუნალური		სახელშეკ- რულებო ვალდე- ბულები	ვალდებუ- ლებები დაკავში- რებული მხარეების მიმართ	დაკავში- რებული მხარეებისგან მისაღები თანხები / გადახდილი ავანსები
		ხარჯი	სადაზღვევო ხარჯი			
2021	–	–	126	–	3,351	–
2020 წ.	190	95	361	–	1,453	88

საინვესტიციო და საფინანსო გარიგებები

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

მშობელი კომპანია	ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	კაპიტალი- ზებული ფინანსური დანახარჯები	ფინანსური შემოსავალი	გადახდილი ავანსები	ვალდებუ- ლებები დაკავში- რებული მხარეების მიმართ	ვალდებუ- ლებები დაკავში- რებული მხარეების მიმართ
2021						
სს „საქართველოს კაპიტალი“ (მე-14 შენიშვნა)	4,124	–	–	–	42,605	–
სს „გალტ ენდ თაგარტი“ (ა)	–	–	–	518	–	–
2020 წ.						
სს „საქართველოს კაპიტალი“ (მე-14 შენიშვნა)	1,996	–	–	–	42,617	–
სს „გალტ ენდ თაგარტი“ (ა)	–	–	–	279	–	–

(ა) გალტ ენდ თაგარტის მიმართ გადახდილი ავანსები წარმოადგენს მშობელი კომპანიის აქციებზე დაფუძნებული გადახდისთვის გაცემულ ავანსებს.

ჯგუფმა თავისი მშობელი კომპანიისგან მიიღო გარანტია ადგილობრივი კომერციული ბანკისგან 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 64,824 ლარის საბალანსო ღირებულების სესხზე (2020 წ.: 74,555 ლარი), რასთან დაკავშირებითაც ჯგუფმა 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარა ამ გარანტიაში გადასახდელი 6,274 ლარის საკომისიო დავალიანება (2020 წ.: 5,768 ლარი) და 1,362 ლარის საკომისიო ხარჯი (2020 წ.: 1,340 ლარი) და ასახა ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეულ დანახარჯებში, როგორც ამ სესხის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილი.

(ათას ლარში)

29. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

2021 და 2020 წლებში უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან დაკავშირებული ხარჯად, რომელიც გამოხატულია დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოებით, შემდეგი თანხებია აღიარებული:

	2021	2020
ხელმძღვანელი პირების პრემიები	2,616	2,010
ხელმძღვანელი პირების ხელფასი	1,719	1,570
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	1,443	411
სულ	5,778	3,991

30. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მიღებული ახალი დაფინანსება

2022 წელს ჯგუფმა მშობელი კომპანიისგან მიიღო 5,300 ლარის სესხი ლუდის ბიზნესის კაპიტალური დანახარჯების დასაფინანსებლად, ხოლო 3,000 ლარი ღვინის ბიზნესის მიმდინარე ოპერაციების ხარჯების დასაფინანსებლად.

სესხის პირობების რესტრუქტურირება

2022 წელს ჯგუფმა ქართულ კომერციულ ბანკებთან გადახდის პირობებზე მოლაპარაკების შედეგად მოახდინა ლუდის სეგმენტის სესხის ძირითადი თანხის შენატანების რესტრუქტურირება: სესხის დაფარვის 12-თვიანი საშელავათო პერიოდი (ანუ 2023 წლის მაისის ჩათვლით).

ომი უკრაინაში

უკრაინაში ომის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა კავშირმა უმკაცრესი ეკონომიკური სანქციები დაუწესა რუსეთს, მათ შორის რუსულ ბანკებს, სხვა საწარმოებსა და ფიზიკურ პირებს. ომის დაწყების შემდეგ რუსული რუბლი უცხოურ ვალუტებთან მიმართებით მნიშვნელოვნად მერყეობს, ასევე დაეცა რუსეთში ფასიანი ქაღალდების ღირებულება. იგივე შეეხო სხვა ბაზრებზე რეგისტრირებული რუსული კომპანიების ფასიან ქაღალდებსაც. სიტუაცია ჯერ კიდევ იცვლება, მაგრამ ჰუმანიტარული კრიზისი უკვე დამდგარია და უკრაინამ, რუსეთმა და დანარჩენმა მსოფლიომ უკვე განიცადეს უზარმაზარი ეკონომიკური ზარალი. უკრაინა და რუსეთი საქართველოს მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორები არიან. მოსალოდნელია, რომ ომს უარყოფითი გავლენა ექნება საქართველოს ეკონომიკაზე. ვინაიდან ომი ჯერაც მიმდინარეობს, შეუძლებელია იმის სარწმუნოდ შეფასება, თუ როგორ აისახება ეს კომპანიის საქმიანობაზე, რადგან გაურკვეველია, რა მასშტაბის გავლენას მოახდენს ზოგადად ეკონომიკაზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობა შექმნილ ვითარებაში ეკონომიკურ ვითარებას აკვირდება (2.2 შენიშვნა). ჯგუფი უკრაინაში მიმდინარე ომს მიიჩნევს საბალანსო უწყისის შედგენის შემდგომ მომხდარ არამაკორექტირებელ მოვლენად.

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

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

თემურ ჯანყარაშვილი

გენერალური დირექტორი

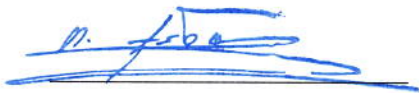
30 ივნისი 2022 წელი

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

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



თემურ ჯანყარაშვილი

გენერალური დირექტორი

30 ივნისი 2022 წელი

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

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“-ის აქციონერებს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და
ხელმძღვანელობას

ჩვენ კონსოლიდირებულ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2022 წლის 31 მაისს გაცემულ
დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ
ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების
შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვითარებთ კონსოლიდირებულ წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების
შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ
ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



ალექსეი ლოჩა,

შპს „იუაის“ სახელით

2022 წლის 30 ივნისი

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

1. კომპანიის შესახებ

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

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

ჯგუფის საქმიანობა დაყოფილია სამ ძირითად ბიზნეს მიმართულებად:

- ღვინის და სხვა ალკოჰოლური სასმელების წარმოება (სს „თელიანი ველი“ ს/კ 203855444, შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“ ს/კ 227771444, შპს „ქინძმარაულის მარანი“ ს/კ 241565891, შპს „თელიანი თრეიდინგ“ ს/კ 34613940, შპს „თელიანი ევროპა“ ს/კ HRB230591B)
- ლუდის და ლიმონათისა წარმოება (შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ ს/კ 406135640, შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“ ს/კ 405070694)
- დისტრიბუცია (შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ ს/კ 205116088)

2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მომგებიანობის მაჩვენებელი -EBITDA- (დაკორექტირებული მოგება პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე გაუმჯობესებულია შარშანდელ ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, ხოლო შემოსავალი გაზრდილია 20% - ით შარშანდელ ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით.

ცხრილი #1 ძირითადი ფინანსური მაჩვენებელი ბიზნეს მიმართულების მიხედვით (2021 წელი)

	ღვინო	ლუდი	დისტრიბუცია	შიდა გაქვითვები/ კონსოლი- დაცემა	ჯგუფის მთლიანი მაჩვენებელი
საოპერაციო შემოსავალი	59,955	56,403	114,080	(63,770)	166,668
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(33,816)	(36,275)	(94,987)	62,975	(102,103)
საერთო მოგება	26,139	20,128	19,093	(795)	64,565
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(12,498)	(15,190)	(14,765)	(543)	(42,996)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის,	13,641	4,938	4,328	(1,338)	21,569

ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

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

ღვინის ბიზნესი:

2021 წლის ბოლოსთვის ღვინის ბიზნესი აერთიანებს სამ მეღვინეობას და ვენახების რაოდენობის მხრივ ხუთეულში შედის საქართველოში. ღვინის ბიზნესმა 2021 წელს გაყიდა 9.4 მილიონი ბოთლი, საიდანაც 87% გაიყიდა ექსპორტზე და იკავებს ქართული ღვინის საექსპორტო ბაზრის 8.8%-ს.

საშუალოვადიან პერსპექტივაში ღვინის ბიზნესის გეგმებია:

- პრემიუმ ფასიანი ღვინის დივერსიფიკაცია ექსპორტზე
- ადგილობრივ ბაზარზე ლიდერი პოზიციის შენარჩუნება
- გამოუყენებელი საექსპორტო ბაზრების ათვისებას
საექსპორტო ბაზრების დივერსიფიკაცია, რათა დამოკიდებულება ცალკეულ ქვეყანას თუ რეგიონზე მაქსიმალურად იყოს შემცირებული

ლუდის ბიზნესი:

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

„გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ ლუდის წარმოება 2017 წელს დაიწყო და წარმოდგენილი იყო მხოლოდ ერთი ადგილობრივი ბრენდით („აისი“), ყოველწლიურად კომპანიამ მნიშვნელოვანი განვითარების ფაზები გაიარა და გაზარდა საკუთარი პორტფელი, როგორც ადგილობრივი წარმოების ბრენდები („აისი“, „ყაზბეგი“, „კაიაკი“) ისე ლიცენზირებული ბრენდების წარმოებით („ჰაინეკენი“, „ამსტელი“, „კრუშოვიცი“). ჩამოთვლილ ბრენდებთან ერთად კომპანიის პორტფელში წარმოდგენილია ქართულ ბაზარზე ნომერ პირველი კრაფტ ლუდიც „შავი ლომის“ სახით. ლუდსაბარში „ყაზბეგის“ ბრენდების და კომერციული აქტივების შეძენა კი 2019 წელს მოხდა.

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

ის ფაქტი, რომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ შემლო ბრენდ “Heineken”-ის წარმოების ლიცენზიის მოპოვება, მიანიშნებს კომპანიის წარმოების ხარისხის მდგრადობაზე, შრომის უსაფრთხოების სტანდარტების დაცვასა და ეკოლოგიაზე ზრუნვაზე. კომპანიის პორტფელში სამრეწველო ლუდებთან ერთად წარმოდგენილი კრაფტ ლუდი კი კომპანიას ერთმნიშვნელოვან კონკურენტულ უპირატესობას ანიჭებს სხვა ინდუსტრიულ მოთამაშეებთან შედარებით.

2021 წელს „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ 21%-იანი საბაზრო წილი მოიპოვა გაყიდული მოცულობით, რაც წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით (22%) გაუმჯობესებულია. ბაზრის წილის ზრდა ძირითადად გამოწვეულია საექსპორტო ბაზრების გაფართოვებით. კომპანია 2022 წელს მოელის როგორც სავაჭრო ობიექტების დაფარვის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ გაუმჯობესებას, ასევე, მიზნობრივი მარკეტინგით ცნობადობის კიდევ უფრო ამაღლებას. კომპანიის ხელმძღვანელობა ასევე გეგმავს ადგილობრივი ლუდისა და ლიმონათის ბრენდების ექსპორტის კიდევ უფრო ზრდას და ახალი სავაჭრო ბაზრების ათვისებას.

დისტრიბუციის ბიზნესი:

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

დღეისათვის GDL ორიენტირებულია დისტრიბუცია გაუწიოს საქართველოში წარმოებულ პროდუქტებს, როგორცაა სნო, ასევე GDL ახორციელებს იმპორტირებული ალკოჰოლური (Medoff, Macalan, Famous Grouse და სხვა) სასმელების და ყავა Lavazza - ს დისტრიბუციას;

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

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

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

3. ღვინის, ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი

3.1 ღვინის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი

მიმოხილვა

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

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

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

ქართული ღვინის ექსპორტი

ღვინის ეროვნული სააგენტოს მონაცემების მიხედვით, 2021 წელს საქართველოდან მსოფლიოს 62 ქვეყანაში 107 მილიონ ბოთლამდე (0,75 ლ) ღვინო იყო ექსპორტირებული, 2020 წლის მონაცემზე 17%-ით მეტი, რაც გამოწვეულია კოვიდ-19 პანდემიის რეგულაციების შემსუბუქებით.

ექსპორტირებული ღვინის ღირებულება 239,3 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც 2020 წლის ანალოგიურ მონაცემზე 14%-ით მეტია.

ექსპორტი გაიზარდა ქართული ღვინის სტრატეგიულ ბაზრებზე: პოლონეთი - 24%, აშშ - 13% და დიდი ბრიტანეთი - 63%. ზრდა აღსანიშნავია ასევე შემდეგ ქვეყნებში: უკრაინა - 9%; ბელარუსი - 17%; ლატვია - 9%; გერმანია - 18%; კანადა - 61%; აზერბაიჯანი - 41% და ა.შ.

საექსპორტო ფასწარმოქმნა

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

3.2 ლუდის ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა

ლუდის ბაზარი სეზონურობით ხასიათდება. მათ შორის საქართველოშიც, ლუდის გაყიდვების მკვეთრი ზრდა შეინიშნება ზაფხულის პერიოდში, რაც განპირობებულია

სხვადასხვა მიზეზებით: ტემპერატურის მატებით, ტურისტების რაოდენობის ზრდით და სხვა. საქართველოში ლუდის გაყიდვების ძირითადი წილი კონცენტრირებულია დედაქალაქზე.

3.3 ბაზრის ზრდის პროგნოზი და ტენდენციები

კომპანიის მენეჯმენტს აქვს მოლოდინი რომ, საქართველოში მომდევნო ოთხი წლის განმავლობაში ლუდის წარმოება ყოველწლიურად 5%-მდე გაიზრდება, რაც განპირობებული იქნება ლუდის მომხმარებელთა ზრდით და ლუდის კულტურის განვითარებით.

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

4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა

4.1 საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი

2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ისევე როგორც 2017-2020 წელს, კომპანიის მთლიანი ამონაგების ძირითადი წილი საქართველოში კონცენტრირებულ ოპერაციებზე მოდის (2016 წელს კომპანიას ამონაგები არ ჰქონია). აქედან გამომდინარე, კომპანიის ფინანსური ზრდა და შემდგომი განვითარება პირდაპირ კავშირშია საქართველოს ეკონომიკაში მიმდინარე პროცესებთან, ცხრილში მოცემული ფაქტორების გათვალისწინებით.

	2021 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის
მშპ-ის ზრდა (%)	10.4
ნომინალური მშპ (მილიარდი აშშ დოლარი)	18.7

ნომინალური მშპ ერთ სულ მოსახლეზე (აშშ დოლარი)	5,015
მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი (მილიონი აშშ დოლარი)	1,830
ინფლაცია (პერიოდის ბოლო, %)	13.9
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მილიონი აშშ დოლარი)	1,152
სახელმწიფო ვალი, როგორც მშპ-ის %	51.8
სულ უცხოელთა შემოსვლები (ტურისტები, ტრანზიტული მგზავრები და სხვა)	1,881,000

წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური

<https://www.geostat.ge/ka>

საქსტატის მიხედვით, 2021 წელს საქართველოს ეკონომიკა 10.4%-ით გაიზარდა და 60,232 მლნ ლარი (19,4 მილიარდი დოლარი) შეადგინა. იგივე მონაცემები 2020 წელს -6.2%, 2019 წელს 5.2%-ით, 2018 წელს 4.8%-ით, 2017 წელს 4.8%-ით, ხოლო 2016 წელს 2.9%-ით განისაზღვრა.

საშუალო ინფლაცია გაიზარდა 2021 წლის მონაცემებთან შედარებით 5.2%-დან 9.6%-მდე, წლის ბოლოსათვის კი ადგილი ჰქონდა ვალუტის გაუფასურებას და ფასების მკვეთრ მატებას.

დოლარიზაციის დონე შემცირდა საბანკო სისტემაში, ანაბრების შემთხვევაში შეიცვალა, 61.4%-დან 60%-მდე შემცირდა, ხოლო სესხები 55,7%-დან 50,8%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 12,1%-ს შეადგენდა სესხების, ხოლო 6,4%-ს ანაბრების შემთხვევაში.

4.2 ვალუტის ცვალებადობა

ქვეყანაში არასტაბილური სავალუტო ბაზრის არსებობიდან და ამასთანავე ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე კომპანიაზე მოქმედებს ვალუტის მერყეობა და გაუფასურება ევროსა თუ დოლარის მიმართ. დოლარიზაციის დონე მაღალი რჩებოდა საბანკო სისტემაში, ანაბრების შემთხვევაში შემცირდა 61,4%-დან 60%-მდე, ხოლო სესხებმა 55,7%-დან 50,8%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 12,1%-ს შეადგენდა სესხების, ხოლო 6,4%-ს ანაბრების შემთხვევაში.

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

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

4.3 რეგიონში მიმდინარე პროცესები

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

2021 წლის მონაცემებით ჩინეთი საქართველოს მთავარი საექსპორტო პარტნიორია, რომელზეც მთლიანი ექსპორტის 14.5% (2020 წ. :14.3%) მოდის. ჩინეთში ექსპორტირებული საქონელი და მომსახურების ღირებულებამ 615.5 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა პერიოდთან შედარებით 29%-ითაა გაზრდილი. ექსპორტის განაწილებაში მეორე ადგილს რუსეთი იკავებს. 2020 წელთან შედარებით, რუსეთში განხორციელებული ექსპორტი 38%-ით გაიზარდა, რაც 610 მლნ აშშ დოლარის ღირებულების საქონელი და მომსახურებაა. 2021 წელს ასევე გაიზარდა ექსპორტი რიგით მესამე სავაჭრო პარტნიორ აზერბაიჯანთან, სადაც გასულ წელს ექსპორტირებული საქონელი და მომსახურების ღირებულება 531.7 მლნ აშშ დოლარია. ეს კი, წინა პერიოდის მაჩვენებელს 20.5%-ით აჭარბებს. რუსეთის წილი მთლიან ექსპორტში 14.4%-ს შეადგენს, აზერბაიჯანის - 12.5%-ს;

2021 წელს ტურიზმის სექტორში ვიზიტორების რაოდენობა წინა წელთან შედარებით 8%-ით გაიზარდა,რისი ძირითადი მიზეზიც კოვიდ-19 შეზღუდვების შემსუბუქება გახდა.

4.3 საკანონმდებლო ფაქტორები

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

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

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

ამასთანავე, 2014 წელს ევროკავშირთან ხოლო 2018 წელს ევროპის თავისუფალი ვაჭრობის ასოციაციის წევრებს შორის ამოქმედდა თავისუფალი ვაჭრობის შეთანხმება, რაც გულისხმობს ევროპაში საბაჟო გადასახადის გარეშე პროდუქციის შეტანას. თავისუფალი

სავაჭრო სივრცის შემოღება გულისხმობს ევროკავშირის სტანდარტებისა და რეგულაციების დანერგვას, განსაკუთრებით შრომის უსაფრთხოების, დასაქმებულთა უფლებებისა და გარემოს დაცვის კუთხით. შესაბამისად, საკანონმდებლო ცვლილებებს ამ სფეროში დიდი გავლენა ექნება ბიზნესზე, კერძოდ, შრომით ხელშეკრულებებზე დასაქმებულსა და დამსაქმებელს შორის.

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

ჯგუფს ცალკე არ გააჩნია კორუფციასთან ბრძოლის დეპარტამენტი, თუმცა ჯგუფის შემადგენლობაში შექმნილი კომპანიები ბიზნეს ოპერაციებს, რომლებიც ეხება ფულად გადარიცხვებს, ახორციელებენ საქართველოში ავტორიზებული და ავტორიტეტული ბანკების მეშვეობით. ასევე, მომხმარებლები, ვისთანაც ძირითადი კონტრაქტებია გაფორმებული, წარმოადგენენ საქართველოს და მსოფლიო ბაზარზე ცნობილ კომპანიებს.

5. საკუთარი კაპიტალი

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 1,700,000,000 ჩვეულებრივი აქციისგან (2020 წ.: 1,308,787,543), რომელთაგან 1,308,787,543 გამოშვებული და სრულად გადახდილი იყო. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

2020 წელს ჯგუფმა გამოუშვა 432,831,372 ახალი აქცია 5,001 ლარის ანაზღაურების სანაცვლოდ

	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	12,539	173,063
სს „თელიანი ველის“ აქციების გამოშვება	-	-
სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ სააქციო კაპიტალის გამოშვება	550	4,451
სააქციო კაპიტალის გამოშვება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო სუბიექტებთან ოპერაციის ფარგლებში (მე-5 შენიშვნა)	-	-
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	13,089	177,514
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	13,089	177,514

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

2021 და 2020 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

6. საზოგადოების მართვა

„საზოგადოების“ მართვის უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება

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

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

სამეთვალყურეო საბჭო შედგება არანაკლებ 3 და არა უმეტეს 5 წევრისგან, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ინიშნებიან და თავისუფლდებიან საერთო კრების მიერ.

სამეთვალყურეო საბჭოს ამოცანები და კომპეტენცია მოიცავს შემდეგს:

- გენერალური დირექტორის დანიშვნა და გათავისუფლება და მასთან შრომითი კონტრაქტის დადება და შეწყვეტა;
- გენერალური დირექტორის საქმიანობის კონტროლი;
- „საზოგადოებასთან“ დაკავშირებული პოლიტიკის და ნებისმიერი სხვა მარეგულირებელი დოკუმენტის დამტკიცება და შესწორება და სხვა;

7. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები

7.1 ფასების ცვალებადობა

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

7.2 მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება

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

შემთხვევაში, მოსალოდნელია უარყოფითი გავლენები გაყიდვებსა და საოპერაციო შედეგებზე.

8. ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები

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

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

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

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

9. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება

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

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

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

10. გარემოსდაცვითი საკითხები

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

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

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

11. განცხადება ეკოლოგიურ და სოციალურ გარემოზე ზემოქმედების შესახებ

11.1 უსაფრთხოების მხარდაჭერა

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

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

11.2 პასუხისმგებლიანი მოხმარება

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

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

თელიანი ველი საქართველოს ეროვნული ოლიმპიური კომიტეტის ოფიციალური პარტნიორია.

ჩვენ ყველას მოვუწოდებთ, ალკოჰოლის მიღებას პასუხისმგებლობით მოეკიდონ და მომხმარებლებს განვუმარტავთ ალკოჰოლის მავნე დოზით მიღების რისკებს.

11. 3 სპონსორობა

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

გენერალური დირექტორი
თეიმურაზ ჯანყარაშვილი
30 ივნისი 2022 წელი

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

11. 3 სპონსორობა

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



გენერალური დირექტორი
თეიმურაზ ჯანყარაშვილი
30 ივნისი 2022 წელი