

# შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

## ფინანსური ანგარიშგება

*2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

## შინაარსი

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### ფინანსური ანგარიშგება

|                                                      |      |
|------------------------------------------------------|------|
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება .....             | 1    |
| სრული შემოსავლის ანგარიშგება .....                   | 2    |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება .....     | 3    |
| ფულადი ნაკადების ანგარიშგება .....                   | 4    |
| ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები ..... | 5-31 |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

### მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“-ს (შემდგომში – „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

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

### მოსაზრების საფუძველი

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

### კომპანიის 2021 წლის მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს კომპანიის 2021 წლის მმართველობით ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

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

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას. თუ ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოების საფუძველზე დავასკვნით, რომ სხვა ინფორმაცია არსებით უზუსტობას შეიცავს, ჩვენ ვალდებულნი ვართ, გავაცხადოთ ეს ფაქტი. აღნიშნულთან დაკავშირებით გასაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

### **ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

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

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

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

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

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

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

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

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



დმიტრო იურგელევიჩი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2022 წლის 27 სექტემბერი

## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

## 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                     | შენიშვნა | 2021          | 2020          |
|-----------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                        |          |               |               |
| ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება  | 5        | 2,498         | 1,979         |
| არამატერიალური აქტივები                             |          | 308           | 228           |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                    |          | <b>2,806</b>  | <b>2,207</b>  |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                           |          |               |               |
| მარაგები                                            | 6        | 7,534         | 4,727         |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                      | 7        | 16,627        | 15,560        |
| გადახდილი ავანსები                                  |          | 586           | 446           |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები               | 8        | 1,546         | 2,977         |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                       |          | <b>26,293</b> | <b>23,710</b> |
| <b>სულ აქტივები</b>                                 |          | <b>29,099</b> | <b>25,917</b> |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>           |          |               |               |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                            |          |               |               |
| საწესდებო კაპიტალი                                  |          | 1,097         | 1,097         |
| გაუნაწილებელი მოგება                                |          | 5,274         | 2,616         |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                        |          | <b>6,371</b>  | <b>3,713</b>  |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                   |          |               |               |
| საიჯარო ვალდებულებები                               | 10       | 1,090         | 1,362         |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>               |          | <b>1,090</b>  | <b>1,362</b>  |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>                      |          |               |               |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება             | 9        | 18,787        | 17,487        |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა |          | 378           | 188           |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                        |          | 247           | 293           |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები                        | 11       | 1,218         | 827           |
| საიჯარო ვალდებულებები                               | 10       | 359           | 54            |
| პროცენტები და ნასესხები სახსრები, მოკლევადიანი      | 12       | 649           | 1,993         |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                  |          | <b>21,638</b> | <b>20,842</b> |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                            |          | <b>22,728</b> | <b>22,204</b> |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>       |          | <b>29,099</b> | <b>25,917</b> |

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 27 სექტემბერს.

ირინა უჩანეიშვილი

დირექტორი

მაია ოყროშიძე

მთავარი ბუღალტერი

## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

## 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

|                                                     | შენიშვნა | 2021          | 2020          |
|-----------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                        |          |               |               |
| ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება  | 5        | 2,498         | 1,979         |
| არამატერიალური აქტივები                             |          | 308           | 228           |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                    |          | <b>2,806</b>  | <b>2,207</b>  |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                           |          |               |               |
| მარაგები                                            | 6        | 7,534         | 4,727         |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                      | 7        | 16,627        | 15,560        |
| გადახდილი ავანსები                                  |          | 586           | 446           |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები               | 8        | 1,546         | 2,977         |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                       |          | <b>26,293</b> | <b>23,710</b> |
| <b>სულ აქტივები</b>                                 |          | <b>29,099</b> | <b>25,917</b> |
| <b>საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>           |          |               |               |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                            |          |               |               |
| საწესდებო კაპიტალი                                  |          | 1,097         | 1,097         |
| გაუნაწილებელი მოგება                                |          | 5,274         | 2,616         |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                        |          | <b>6,371</b>  | <b>3,713</b>  |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                   |          |               |               |
| საიჯარო ვალდებულებები                               | 10       | 1,090         | 1,362         |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>               |          | <b>1,090</b>  | <b>1,362</b>  |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>                      |          |               |               |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება             | 9        | 18,787        | 17,487        |
| საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა |          | 378           | 188           |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                        |          | 247           | 293           |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები                        | 11       | 1,218         | 827           |
| საიჯარო ვალდებულებები                               | 10       | 359           | 54            |
| პროცენტები და ნასესხები სახსრები, მოკლევადიანი      | 12       | 649           | 1,993         |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                  |          | <b>21,638</b> | <b>20,842</b> |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                            |          | <b>22,728</b> | <b>22,204</b> |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები</b>       |          | <b>29,099</b> | <b>25,917</b> |

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 27 სექტემბერს.

ირინა უჩანეიშვილი

მაია ოყროშიძე

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

## სრული შემოსავლის ანგარიშგება

## 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

|                                                          | შენიშვნა | 2021          | 2020          |
|----------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან | 13       | 113,856       | 94,528        |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება                         | 14       | (95,375)      | (81,030)      |
| <b>საერთო მოგება</b>                                     |          | <b>18,481</b> | <b>13,498</b> |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                  | 16       | (9,383)       | (4,285)       |
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები                     | 15       | (5,901)       | (6,814)       |
| სხვა შემოსავალი                                          |          | 320           | 7             |
| ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან                  |          | (69)          | –             |
| სხვა საოპერაციო ხარჯი                                    | 17       | (153)         | (155)         |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი     | 7        | (551)         | (698)         |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                                 |          | <b>2,744</b>  | <b>1,553</b>  |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები                | 18       | (243)         | (383)         |
| ფინანსური შემოსავალი                                     | 8        | 48            | 147           |
| საკუროსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა (ზარალი)  |          | 109           | (134)         |
| <b>დასაბეგრი მოგება</b>                                  |          | <b>2,658</b>  | <b>1,183</b>  |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                |          | –             | –             |
| <b>წლის წმინდა მოგება</b>                                |          | <b>2,658</b>  | <b>1,183</b>  |
| სხვა სრული შემოსავალი                                    |          | –             | –             |
| <b>წლის სრული შემოსავალი</b>                             |          | <b>2,658</b>  | <b>1,183</b>  |

## საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

|                                         | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | სულ   |
|-----------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------|
| 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით     | 1,097                 | 1,433                   | 2,530 |
| წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი | –                     | 1,183                   | 1,183 |
| 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით     | 1,097                 | 2,616                   | 3,713 |
| წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი | –                     | 2,658                   | 2,658 |
| 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით     | 1,097                 | 5,274                   | 6,371 |

## ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

## 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

|                                                             | შენიშვნა | 2021           | 2020         |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------------|--------------|
| <b>საოპერაციო საქმიანობა</b>                                |          |                |              |
| დასაბეგრი მოგება                                            |          | 2,658          | 1,183        |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთა                                 | 5        | 1,257          | 1,179        |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია                        |          | 68             | 76           |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი        | 7        | 551            | 698          |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა                    | 17       | 153            | 155          |
| ზარალი/(შემოსულობა) ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან     |          | 69             | (30)         |
| სხვა შემოსავალი                                             |          | (282)          |              |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები                   |          | 243            | 383          |
| ფინანსური შემოსავალი                                        |          | (48)           | (147)        |
| საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა/ზარალი        |          |                |              |
| ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობაში                       |          | (79)           | 175          |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები</b>    |          | <b>4,590</b>   | <b>3,672</b> |
| <b>საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე</b>                     |          |                |              |
| <b>საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები</b>                 |          |                |              |
| ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში                   |          | (2,907)        | 159          |
| ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში                    |          | (1,437)        | (342)        |
| ცვლილებები გადახდილ ავანსებში                               |          | (139)          | 55           |
| ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში        |          | 1,406          | (1,787)      |
| ცვლილებები სხვა მიმდინარე ვალდებულებებში                    |          | 391            | 43           |
| ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში                    |          | (46)           | (23)         |
| ცვლილებები საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების              |          |                |              |
| გადასახადის გათვალისწინების გარეშე                          |          | 190            | (458)        |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები</b>    |          | <b>2,048</b>   | <b>1,319</b> |
| <b>პროცენტის დარიცხვამდე</b>                                |          |                |              |
| მიღებული პროცენტი                                           | 8        | 48             | 147          |
| გადახდილი პროცენტი                                          | 18       | (220)          | (387)        |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი</b>      |          | <b>1,876</b>   | <b>1,079</b> |
| <b>ნაკადები</b>                                             |          |                |              |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობა</b>                              |          |                |              |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                |          | (975)          | (212)        |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                             |          | (149)          | (131)        |
| შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან                 |          | 138            | 119          |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი</b> |          | <b>(986)</b>   | <b>(224)</b> |
| <b>ნაკადები</b>                                             |          |                |              |
| <b>ფინანსური საქმიანობა</b>                                 |          |                |              |
| აღებული სესხები                                             | 18       | 2,650          | 2,000        |
| დაფარული სესხები                                            | 18       | (4,000)        | -            |
| საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდა               | 18       | (907)          | (918)        |
| <b>(ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული) ფინანსური</b>       |          | <b>(2,257)</b> | <b>1,082</b> |
| <b>საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>        |          |                |              |
| <b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა</b>      |          | <b>(1,367)</b> | <b>1,937</b> |
| <b>(შემცირება)/ზრდა</b>                                     |          |                |              |
| საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ             |          |                |              |
| ეკვივალენტებზე                                              |          | (64)           | (1)          |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის              |          |                |              |
| დასაწყისში                                                  | 8        | 2,977          | 1,041        |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>     | <b>8</b> | <b>1,546</b>   | <b>2,977</b> |

5-31 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში)

## 1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ (შემდგომში, „კომპანია“), ყოფილი შპს „თელიანი თრედიინგი“ (საქართველო), საიდენტიფიკაციო ნომრით 205116088, არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2006 წელს დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. მისი იურიდიული მისამართია საქართველო, თელავი, თბილისის გზატკეცილი #3. საქმიანობის ძირითადი ადგილი არის თბილისი, მუხიანის დასახლება, ისაკიანის ჩიხი.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიერ წარმოებული ღვინის და სხვა ალკოჰოლური და არაალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუცია და იმპორტირებული საქონლის გადაყიდვა.

კომპანიას სრულად ფლობს სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი, რომლის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404589913 (შემდგომში „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ ან „მშობელი კომპანია“). „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და მისი შვილობილი კომპანიები საქართველოში ღვინისა და ლუდის ერთ-ერთი წამყვანი მწარმოებლები და ალკოჰოლური და არაალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუტორები არიან.

2021 წლის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია იყო გაერთიანებულ სამეფოში დაფუძნებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „ჯორჯია კაპიტალი“ („ჯორჯია კაპიტალი“ ან „საბოლოო მშობელი კომპანია“).

## 2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

### 2.1. მომზადების საფუძველი

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

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების აღრიცხვის წესით, გარდა იმ შემთხვევებისა, რომლებიც განხილულია სააღრიცხვო პოლიტიკაში ქვემოთ.

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

### 2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო

ხელმძღვანელობა მიზანშეწონილად მიიჩნევს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით. ხელმძღვანელობის კონტროლს არ ექვემდებარება ბევრი რისკი და გაურკვევლობა, რის გამოც შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ანგარიშგების თარიღით გაკეთებული განცხადებებისგან.

ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების ადეკვატურობის შეფასებისას, კომპანია მხედველობაში იღებს შემდეგ ფაქტორებს:

- ▶ კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებების მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების წინაშე არსებული სასესხო დავალიანება ჯამში 14,275 ლარის ოდენობით (2020 წ.: 12,512 ლარი). 2022 წლის XX აგვისტოს მშობელმა კომპანიამ წარმოადგინა მხარდაჭერის წერილი იმის თაობაზე, რომ ზემოაღნიშნული მხარეები არ მოითხოვდნენ დავალიანების დაფარვას, თუ ეს უარყოფითად აისახებოდა კომპანიის საოპერაციო საქმიანობაზე.
- ▶ ხელმძღვანელობამ ჩაატარა კომპანიის ფინანსური შედეგების ლიკვიდურობის ანალიზი იმ დაშვებით, რომ რუსეთ-უკრაინის ომი უარყოფითად იმოქმედებდა კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებზე (განსაკუთრებით, ღვინის ბიზნესზე), ვინაიდან კომპანიის შემოსავალი დამოკიდებულია თავისი საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების ფინანსურ შედეგებზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, კომპანია სავარაუდოდ მაინც წარმოქმნის საკმარის საოპერაციო ფულად ნაკადებს, რომ დააფინანსოს თავისი სამუშაო კაპიტალი და გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

*(ათას ლარში)*

## 2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

### 2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

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

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

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

#### *ა) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან*

მზა პროდუქციის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია შეასრულებს ნაკისრ მოვალეობას, ე.ი. დროის იმ მომენტში, როდესაც საქონელზე კონტროლი მყიდველს გადაეცემა, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებისას მომხმარებლის ლოკაციაზე. კომპანიამ დაასკვნა, რომ შემოსავალთან დაკავშირებულ გარიგებებში პრინციპალის სახით გამოდის, ვინაიდან, როგორც წესი, საქონელს თვითონ აკონტროლებს მომხმარებლისთვის გადაცემამდე. კრედიტის სტანდარტული ვადა საქონლის გადაცემიდან 30–90 დღეა.

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 კომპანია ამ საქონლის სანაცვლოდ. გარიგების ფასი კორექტირდება მომხმარებლისთვის გადასახდელი თანხით (მაგალითად, სავაჭრო ადგილის გადასახადი – კომპანიის პროდუქციისთვის თაროებზე ადგილის გამოყოფისთვის მომხმარებლისთვის გადახდილი თანხები) და მოცულობის გამო შეთავაზებული ფასდაკლებების მიხედვით.

#### *დაბრუნების უფლება*

მზა პროდუქციის გაყიდვის ზოგიერთი ხელშეკრულება მომხმარებელს საქონლის დაბრუნების უფლებას აძლევს გარკვეულ ვადაში.

კომპანია მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით აფასებს, რა საქონელი არ დაბრუნდება, რადგან ეს მეთოდი ყველაზე ზუსტად პროგნოზირებს ცვლადი ანაზღაურების ოდენობას, რომელსაც კომპანია მიიღებს. კომპანია დაბრუნების უფლების მოსალოდნელ თანხას აღრიცხავს, როგორც მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან შემოსავლის შემცირებას.

#### *სახელშეკრულებო ნაშთები*

##### *სახელშეკრულებო აქტივები*

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

##### *სავაჭრო დებიტორული დავალიანება*

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

(ათას ლარში)

**2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)****2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)***სახელშეკრულებო ვალდებულებები*

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

**ბ) ძირითადი საშუალებები**

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

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

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| მანქანა-დანადგარები              | 3-5 წელი       |
| სატრანსპორტო საშუალებები         | 3-დან 5 წლამდე |
| საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი | ნაკლები        |

აქტივებს ცვეთა ერიცხებათ მათი ექსპლუატაციაში მიღების თარიღიდან.

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

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

**გ) არამატერიალური აქტივები**

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

კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს აქვს შეზღუდული სასარგებლო ვადა და მათი 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. კომპანია არ ფლობს სასარგებლო გამოყენების შეუზღუდავი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს.

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

#### დ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა მიღებად ღირებულებას შორის უმცირესით. 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.

#### ე) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა.

##### გარიგებები და ნაშთები

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

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

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

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 შემოსულობა თუ ზარალი აღირიცხება მუხლის სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებით განპირობებული შემოსულობის ან ზარალის აღიარების შესაბამისად.

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

(ათას ლარში)

**2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)****2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)****ვ) გადასახადები***მიმდინარე მოგების გადასახადი*

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

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

*დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)*

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

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

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

*საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა*

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

(ათას ლარში)

**2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)****2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)****ზ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად**

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

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

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

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

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

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

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

**ფინანსური აქტივები**

*პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება*

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 2.3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (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. ფინანსური აქტივები ფულადი ნაკადებით, რომლებიც არ წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდებს, კლასიფიცირდება და ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, განურჩევლად ბიზნესმოდელისა.

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

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

#### *შემდგომი შეფასება*

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

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

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

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

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

#### აღიარების შეწყვეტა

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

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

თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. იმ შემთხვევაში, არ მომხდარა რისკებისა და სარგებლის, აქტივზე კონტროლის არც გადაცემა და არც შენარჩუნება, კომპანიის მიერ აქტივის აღიარება ხდება შემდგომი გამოყენების პირობით. ასეთ შემთხვევაში კომპანია მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება ისე, რომ ასახავდეს კომპანიის მიერ შენარჩუნებულ უფლებებსა და მოვალეობებს. უწყვეტი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, ფასდება უმცირესით აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალური თანხას შორის, რომლის გადახდაც შესაძლოა კომპანიას დასჭირდეს.

#### გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია შემდეგ შენიშვნებშია წარმოდგენილი:

- ▶ მნიშვნელოვანი დამხრებები – მე-3 შენიშვნა;
- ▶ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება – მე-7 შენიშვნა;

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

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

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

#### **ფინანსური ვალდებულებები**

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

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

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

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები 2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოიცავს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებას, საიჯარო ვალდებულებებს და პროცენტულ სესხებსა და ნასესხებ სახსრებს.

##### *შემდგომი შეფასება*

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

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

##### *აღიარების შეწყვეტა*

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

*ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა*

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

#### ი) იჯარა

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

*კომპანია, როგორც მოიჯარე*

კომპანია იყენებს აღიარების და შეფასების ერთ მიდგომას ყველა იჯარისთვის, გარდა მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. კომპანია აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომ გადაიხადოს საიჯარო გადასახადები და აქტივის გამოყენების უფლებას ძირითადი საშუალებების ნაწილში, რაც წარმოადგენს საბაზისო აქტივების გამოყენების უფლებას.

*აქტივის გამოყენების უფლება*

კომპანია 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. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯების და იჯარის დაწყების თარიღით ან თარიღამდე გადახდილი იჯარების თანხებს, რასაც აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები. თუ კომპანიას არ აქვს გონივრული რწმენა იმისა, რომ იჯარის ვადის ბოლოს მოიპოვებს საიჯარო აქტივის მესაკუთრეობის უფლებას, აღიარებულ აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთას არიცხავს წრფივი მეთოდით, იჯარის ვადასა და სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების შემდეგ ვადებს შორის უმოკლეს ვადაზე:

- ▶ შენობა-ნაგებობები 7-დან 50 წლამდე.

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

*საიჯარო ვალდებულებები*

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

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

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

*მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა*

კომპანია თავის ყველა სამეურნეო სუბიექტში იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამოწვევას 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). მოკლევადიანი იჯარებზე და იჯარებზე გადახდების აღიარება ხდება ხარჯის სახით, იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

*კომპანია, როგორც მეიჯარე*

იჯარას, რომლის დროსაც კომპანია არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. იჯარიდან შემოსავალი აღიარდება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, სრული შემოსავლის 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.

#### კ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

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

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



(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

### 2.4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

#### ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც კომპანიის საქმიანობისთვის აქტუალურია და 2021 წლის 1 იანვრისთვის შევიდა ძალაში, გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის 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: „COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობა“ (ვადაზე ადრე გამოიყენა კომპანიამ).

(ათას ლარში)

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

**სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა**

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

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

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

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. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების შესაძლო გავლენას მასზე.

ამ ცვლილებებს, სავარაუდოდ, არსებითი გავლენა არ ექნება კომპანიაზე:

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

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

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

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

- ▶ ბასს (IAS) 8-ის შესწორებები – სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება;

2021 წლის თებერვალში ბასსს-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.

(ათას ლარში)

**2.4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)****სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა**

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 კომპანიაზე.

- ▶ შესწორებები ბასს 1–სა და ფასს–ის მე–2 პრაქტიკული რეკომენდაცია: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის თებერვალში ბასსს–მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1–ში და ფასს–ის მე–2 პრაქტიკული რეკომენდაცია „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 „არსებითი“ განმარტების გამოყენების თაობაზე, მათი ძალაში შესვლის თარიღი არ არის საჭირო.

კომპანია ამჟამად აფასებს ცვლილებების გავლენას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებით შენიშვნებზე.

**3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები**

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

**მოსაზრებები**

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

*შემოსავლის აღიარება – საქონელზე კონტროლის გადაცემა*

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

(ათას ლარში)

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

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

*დებიტორული ანგარიშების გაუფასურების რეზერვი*

კომპანია აღიარებს რეზერვს სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის და ამისათვის გამოყენებული აქვს ფასს 9-ის გამარტივებული მიდგომა. შესაბამისად, კომპანია, ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის მესამე მხარეების მიმართ მოთხოვნებისთვის. კომპანიამ შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულში მიღებულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ მოთხოვნების შემთხვევაში, კომპანიის ხელმძღვანელობა აფასებს საერთო წმინდა დავალიანების ოდენობას კონტრაქტისაგან ან მის მიმართ. კომპანია აღიარებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, თუ დაკავშირებული მხარეების მიმართ მოთხოვნები უფრო მაღალია, ვიდრე შესაბამისი მხარის მიერ გადასახდელი თანხები, ვინაიდან იგი მოელის, რომ ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში მოხდება ურთიერთგაქვითვა ვადაგადაცილებულ თანხებთან მიმართებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. მნიშვნელოვანი განსჯა გახდა საჭირო იმის შესაფასებლად, ურთიერთგაქვითვის მოლოდინები მართებული ამოსავალი მონაცემები არის თუ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის დაკავშირებული მხარის მიმართ მოთხოვნებთან მიმართებით. ამის შედეგად, 2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ არის აღიარებული საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ მოთხოვნებზე.

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ აღიარა 3,676 ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (2020 წ.: 3,125 ლარი) თავისი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის.

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

კომპანიამ დაკორექტირებული EBITDA წარმოადგინა საქმიანობის შეფასების საზომად, რადგან ხელმძღვანელობის აზრით, ეს მაჩვენებელი რელევანტურია კომპანიის ფინანსური შედეგების შეფასებისთვის. შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე გამოითვლება მოგების კორექტირების გზით, რომელსაც აკლდება გადასახადი, ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული წმინდა დანახარჯები, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი, საკუროს სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა / ზარალი. EBITDA არ წარმოადგენს ფასს—ით განსაზღვრულ ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებელს. კომპანიის მიერ განსაზღვრული EBITDA შესაძლოა არ იყოს შედარებადი სხვა საწარმოების მსგავსი ტიპის ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებლებსა და განმარტებით შენიშვნებთან.

(ათას ლარში)

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

პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე შემოსავლის შეჯერება ასე გამოიყურება:

|                                           | შენიშვნა | 2021  | 2020  |
|-------------------------------------------|----------|-------|-------|
| წლის წმინდა მოგება                        |          | 2,658 | 1,183 |
| მოგების გადასახადის სარგებელი             |          | –     | –     |
| დასაბეგრი მოგება                          |          | 2,658 | 1,183 |
| კორექტირებები:                            |          |       |       |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                      | 15, 16   | 1,325 | 1,255 |
| ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი  |          | (109) | 134   |
| ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები |          | 243   | 383   |
| ფინანსური შემოსავალი                      |          | (48)  | (147) |
| EBITDA                                    |          | 4,069 | 2,808 |

#### 5. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება

|                                     | მანქანა-დანად<br>გარეზი | სატრანსპორტო<br>საშუალებები | საოფისე<br>აღჭურვილობა და ინვენტარი | აქტივის<br>გამოყენების<br>უფლება* | სულ     |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------|
| თვითღირებულება                      |                         |                             |                                     |                                   |         |
| 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 406                     | 1,342                       | 441                                 | 2,322                             | 4,511   |
| შემოსვლები                          | 7                       | 140                         | 65                                  | 285                               | 497     |
| გასვლები                            | (1)                     | (109)                       | (78)                                | (244)                             | (432)   |
| 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 412                     | 1,373                       | 428                                 | 2,363                             | 4,576   |
| შემოსვლები                          | 188                     | 702                         | 75                                  | 1,019                             | 1,984   |
| გასვლები                            | (57)                    | (548)                       | (77)                                | (335)                             | (1,017) |
| 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 543                     | 1,527                       | 426                                 | 3,047                             | 5,543   |
| ცვეთა                               |                         |                             |                                     |                                   |         |
| 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | (266)                   | (675)                       | (255)                               | (565)                             | (1,761) |
| ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში  | (24)                    | (226)                       | (87)                                | (842)                             | (1,179) |
| ცვეთა აქტივის გასვლისას             | 1                       | 86                          | 63                                  | 193                               | 343     |
| 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | (289)                   | (815)                       | (279)                               | (1,214)                           | (2,597) |
| ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში  | (132)                   | (239)                       | (3)                                 | (883)                             | (1,257) |
| ცვეთა აქტივის გასვლისას             | 23                      | 416                         | 36                                  | 334                               | 809     |
| 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | (398)                   | (638)                       | (246)                               | (1,763)                           | (3,045) |
| წმინდა საბალანსო ღირებულება         |                         |                             |                                     |                                   |         |
| 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 123                     | 558                         | 149                                 | 1,149                             | 1,979   |
| 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 145                     | 889                         | 180                                 | 1,284                             | 2,498   |

\*აქტივის გამოყენების უფლების მოძრაობა წარმოდგენილია მე-10 შენიშვნაში.

(ათას ლარში)

**6. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები**

|                                                                       | 2021         | 2020         |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან ნაყიდი მზა პროდუქცია (ბ) | 3,968        | 3,068        |
| სხვა მზა პროდუქცია (ა)                                                | 3,489        | 1,651        |
| სხვა მარაგები                                                         | 77           | 8            |
|                                                                       | <b>7,534</b> | <b>4,727</b> |

(ა) სხვა მზა პროდუქცია მოიცავს ლუდს, ლიმონათს, წვენს, არაყს, ყავას და სხვა ალკოჰოლურ და არაალკოჰოლურ პროდუქტებს, რომლებიც მესამე მხარეებისგან არის შესყიდული.

(ბ) საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან ნაყიდი მზა პროდუქცია მოიცავს „ჯორჯიან ბევერიჯის კოლდინგის“ შვილობილი კომპანიების მიერ წარმოებულ სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებს: ღვინოს, ბრენდის, ჭაჭას, ცქრიალა ღვინოს, ლუდსა და ლიმონათს, ასევე მესამე მხარეების მიერ წარმოებულ საქონელს: ყავას.

ყველა მზა პროდუქცია აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით, ხოლო სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები და ნედლეული და მასალები აღირიცხება თვითღირებულებით. 2021 წლის განმავლობაში 153 ლარი (2020 წ.: 155 ლარი) აღიარდა, როგორც სასაქონლო-მატერიალური მარაგების მათ წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის ხარჯი და აისახა სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

**7. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება**

|                                                    | 2021          | 2020          |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება                     | 20,303        | 18,685        |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი | (3,676)       | (3,125)       |
|                                                    | <b>16,627</b> | <b>15,560</b> |

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მოძრაობა ასეთია:

|                                  | 2021         | 2020         |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>    | <b>3,125</b> | <b>2,427</b> |
| წლის დანარიცხი                   | 551          | 698          |
| <b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>3,676</b> | <b>3,125</b> |

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

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

(ათას ლარში)

**7. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)**

| <b>2021</b>               | <b>მიმდინარე</b> | <b>&lt;30 დღე</b> | <b>30-90 დღე</b> | <b>90-180 დღე</b> | <b>&gt;180 დღე</b> | <b>სულ</b>     |
|---------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| დეფოლტის დროს             |                  |                   |                  |                   |                    |                |
| მოსალოდნელი მთლიანი       |                  |                   |                  |                   |                    |                |
| საბალანსო ღირებულება, სულ | 6,968            | 4,869             | 4,410            | 931               | 3,125              | <b>20,303</b>  |
| მოსალოდნელი ზარალის დონე  | 1%               | 2%                | 4.49%            | 20.1%             | 100%               | <b>18.11%</b>  |
| მოსალოდნელი საკრედიტო     |                  |                   |                  |                   |                    |                |
| ზარალი                    | (70)             | (97)              | (198)            | (187)             | (3,125)            | <b>(3,677)</b> |
| <b>2020</b>               | <b>მიმდინარე</b> | <b>&lt;30 დღე</b> | <b>30-90 დღე</b> | <b>90-180 დღე</b> | <b>&gt;180 დღე</b> | <b>სულ</b>     |
| დეფოლტის დროს             |                  |                   |                  |                   |                    |                |
| მოსალოდნელი მთლიანი       |                  |                   |                  |                   |                    |                |
| საბალანსო ღირებულება, სულ | 4,392            | 4,374             | 7,096            | 2,380             | 443                | <b>18,685</b>  |
| მოსალოდნელი ზარალის დონე  | 1%               | 5%                | 12%              | 60%               | 100.00%            | <b>16,72%</b>  |
| მოსალოდნელი საკრედიტო     |                  |                   |                  |                   |                    |                |
| ზარალი                    | (44)             | (394)             | (816)            | (1,428)           | (443)              | <b>(3,125)</b> |

90 დღეზე მეტი ხნით გადავადებული დებიტორული დავალიანება, რომელიც სრულად დარეზერვებული არ არის, წარმოადგენს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან არსებულ ნაშთებს და მათი ამოღება სრულად მოხდა მომდევნო პერიოდში კომპანიის მოლოდინის შესაბამისად.

ინფორმაცია კომპანიის მთლიანი საკრედიტო რისკის მოცულობების შესახებ მოცემულია მე-18 შენიშვნაში.

**8. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**

|                               | <b>2021</b>  | <b>2020</b>  |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში | 1,501        | 2,843        |
| ნაღდი ფული საღაროში           | 45           | 134          |
|                               | <b>1,546</b> | <b>2,977</b> |

მიმდინარე ანგარიშები განთავსებულია ქართულ ბანკებში, რომელთაც აქვთ Moody's-ის მიერ მინიჭებული "Ba3/Ba2" (LC) გარე საკრედიტო რეიტინგი (2020 წ.: Ba3/Ba2" (LC)).

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხება წლიური 2%-5%. საპროცენტო შემოსავალი ანაზრებზე 2021 წლის განმავლობაში 48 ლარი იყო (2020 წ.: 147 ლარი).

**9. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება**

|                                                                                                 | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირების მიმართ (21-ე შენიშვნა) | 14,275        | 12,512        |
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება მესამე მხარეების მიმართ                                         | 4,512         | 4,975         |
|                                                                                                 | <b>18,787</b> | <b>17,487</b> |

სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და, ჩვეულებრივ, 30-დან 90 დღემდე ვადაში იფარება. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება მესამე მხარეების წინაშე, ძირითადად, მოიცავს ღვინის პროდუქტებთან, ლუდთან, წყალთან და წვეთთან დაკავშირებულ დავალიანებას.

(ათას ლარში)

**10. იჯარა**

თავისი სადისტრიბუციო საქმიანობისთვის კომპანიას გაფორმებული აქვს იჯარის ხელშეკრულებები შენობებისა და საწყობების სხვადასხვა ობიექტზე. კომპანიის საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ზოგადად, კომპანიას ეკრძალება საიჯარო აქტივების გადაცემა ან ქვეიჯარა. ზოგიერთი იჯარის ხელშეკრულება შეიცავს ვადის გაგრძელების და შეწყვეტის უფლებას. კომპანიის იჯარების უმეტესი ნაწილი გამოხატულია ლარში. კომპანიას გარკვეული ტექნიკა 12 თვემდე ვადით აქვს იჯარით აღებული, და აგრეთვე იჯარით აქვს მიღებული დაბალი ღირებულების მქონე საოფისე აღჭურვილობა. ამ იჯარებისთვის კომპანიამ გამოიყენა აღიარების „მოკლევადიანი იჯარისთვის“ დაშვებული გამონაკლისები.

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

| <b>პირვანდელი ღირებულება</b>                     | <b>შენობები და<br/>საწყობები</b> | <b>სულ</b>   |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|
| <b>2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>          | <b>2,322</b>                     | <b>2,322</b> |
| შემოსვლები                                       | 285                              | 285          |
| გასვლები                                         | (244)                            | (244)        |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბრის</b>                    | <b>2,363</b>                     | <b>2,363</b> |
| შემოსვლები                                       | 1,019                            | 1,019        |
| ხელშეკრულების ვადის ამოწურვა                     | (335)                            | (335)        |
| <b>2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>       | <b>3,047</b>                     | <b>3,047</b> |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                           |                                  |              |
| <b>2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>          | <b>565</b>                       | <b>565</b>   |
| ხელშეკრულების ვადის ამოწურვა                     | (193)                            | (193)        |
| ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში               | 842                              | 842          |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>       | <b>1,214</b>                     | <b>1,214</b> |
| ხელშეკრულების ვადის ამოწურვა                     | (334)                            | (334)        |
| ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში               | 883                              | 883          |
| <b>2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>       | <b>1,763</b>                     | <b>1,763</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება:</b>              |                                  |              |
| <b>ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>1,149</b>                     | <b>1,149</b> |
| <b>ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>1,284</b>                     | <b>1,284</b> |

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

|                                                                             |              |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                                     | <b>1,871</b> |
| შემოსვლები                                                                  | 285          |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე                                     | 137          |
| საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდები                             | (918)        |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული საკურსო ზარალი                         | 175          |
| საიჯარო ვალდებულებაზე პროცენტის გადახდა                                     | (134)        |
| <b>2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                  | <b>1,416</b> |
| შემოსვლები                                                                  | 1,019        |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე                                     | 129          |
| საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდები                             | (907)        |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა | (79)         |
| საიჯარო ვალდებულებაზე პროცენტის გადახდა                                     | (129)        |
| <b>2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                  | <b>1,449</b> |

(ათას ლარში)

**10. იჯარა (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოცემულია მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები:

|                                                                            | 2021           | 2020         |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ანარიცხები                       | (883)          | (842)        |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე                                    | (129)          | (137)        |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯი (შესული ადმინისტრაციულ ხარჯებში) | (15)           | (9)          |
| <b>მოგებაში ან ზარალში აღიარებული მთლიანი თანხა</b>                        | <b>(1,027)</b> | <b>(988)</b> |

სულ საიჯარო გადახდები, დაბალი ღირებულების და მოკლევადიანი იჯარების ჩათვლით, წლის განმავლობაში 1,051 ლარი იყო (2020 წ.: 1,061 ლარი).

კომპანიას გაფორმებული აქვს რამდენიმე საიჯარო ხელშეკრულება, რომლებიც შეიცავს ვადის გაგრძელების და შეწყვეტის უფლებას. ამ უფლებების მოპოვების მიზანი იყო საიჯარო აქტივების პორტფელის მართვის მოქნილობა და შესაბამისობა კომპანიის ბიზნესსაჭიროებებთან. ხელმძღვანელობა მნიშვნელოვანწილად თავის განსჯაზე დაყრდნობით განსაზღვრავს, აქვს თუ არა გონივრული რწმენა იმისა, რომ გამოიყენებს ვადის გაგრძელების და შეწყვეტის უფლებას. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 1,431 ლარის სამომავლო საიჯარო გადახდები შევიდა იჯარის ვადაში იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლებასთან დაკავშირებით (2020 წ.: 1,284).

**11. სხვა მიმდინარე ვალდებულებები**

|                    | 2021         | 2020       |
|--------------------|--------------|------------|
| გასაცემი პრემია    | 690          | 600        |
| გასაცემი ხელფასები | 461          | 194        |
| სხვა               | 67           | 33         |
|                    | <b>1,218</b> | <b>827</b> |

**12. პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)**

31 დეკემბრის მდგომარეობით, პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები მოიცავდა შემდეგს:

|                                                                                                   | ვადა      | ვალუტა | 2021       | 2020         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|------------|--------------|
| <b>მიმდინარე პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები</b>                                        |           |        |            |              |
| ადგილობრივი ფინანსური საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული 2.00 მილიონი ლარის საკრედიტო ხაზი (ა) | ნოემბ.-29 | ლარი   | 649        | 1,993        |
|                                                                                                   |           |        | <b>649</b> | <b>1,993</b> |

ა) მთლიანი საკრედიტო ხაზი 2 მილიონი ლარის მთლიანი თანხით მიღებულია ქართული კომერციული ბანკისგან, საიდანაც მხოლოდ 650 ლარი იყო ათვისებული 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის (2020 წ.: 1,993).

(ათას ლარში)

**13. შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან**

|                                                                                                         | 2021           | 2020          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიერ წარმოებული პროდუქტების გადაყიდვით მიღებული შემოსავალი | 88,152         | 76,014        |
| მესამე მხარეების საქონლის გადაყიდვით მიღებული შემოსავალი                                                | 25,537         | 17,893        |
| სხვა შემოსავალი                                                                                         | 167            | 621           |
|                                                                                                         | <b>113,856</b> | <b>94,528</b> |

**სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები**

კომპანიამ აღიარა შემოსავალთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

|                                                | 2021   | 2020   |
|------------------------------------------------|--------|--------|
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (მე-7 შენიშვნა) | 16,627 | 15,560 |
| მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)      | 475    | 390    |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                   | 247    | 293    |

(ა) კომპანია მომხმარებლებს წინასწარ საზღაურს უხდის ახალი ხელშეკრულებების ლისტიგის ან სხვა მარკეტინგული საქმიანობისთვის. 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.

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

2021 წლის განმავლობაში კომპანიამ აღიარა 367 ლარის შემოსავალი, რომელიც უკავშირდება მომდევნო პერიოდზე გადატანილ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ასახულია 2020 წლის სახელშეკრულებო ვალდებულებებში (2020 წ.: (397) ლარი).

**14. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება**

|                                                                                                 | 2021          | 2020          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან შესყიდული და გადაყიდული საქონლის თვითღირებულება | 76,486        | 66,626        |
| მესამე მხარეებისგან შეძენილი და რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება                             | 18,889        | 14,404        |
|                                                                                                 | <b>95,375</b> | <b>81,030</b> |

**15. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები**

|                                               | 2021         | 2020         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| თანამშრომელთა სარგებელი                       | 2,824        | 3,928        |
| ტრანსპორტირების ხარჯები                       | 2,686        | 2,541        |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                          | 312          | 202          |
| გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი | 53           | 122          |
| საიჯარო და კომუნალური გადასახადები            | 26           | 21           |
|                                               | <b>5,901</b> | <b>6,814</b> |

(ათას ლარში)

**16. ადმინისტრაციული ხარჯები**

|                                         | 2021         | 2020         |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| თანამშრომელთა სარგებელი                 | 6,096        | 2,385        |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                    | 1,056        | 1,053        |
| ტექნიკურ-სამეურნეო მომსახურება          | 918          | 197          |
| საოფისე ხარჯები                         | 250          | 38           |
| საიჯარო და კომუნალური გადასახადები      | 245          | 171          |
| კონსულტაციისა და აუდიტის ხარჯები        | 160          | 171          |
| დაზღვევის ხარჯი                         | 131          | 5            |
| კომუნიკაციის ხარჯები                    | 70           | 71           |
| სამივლინებო ხარჯები                     | 48           | 40           |
| გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა | 37           | 23           |
| საბანკო მომსახურების საზღაური           | 16           | 23           |
| სხვა                                    | 356          | 108          |
|                                         | <b>9,383</b> | <b>4,285</b> |

**17. სხვა საოპერაციო ხარჯები**

|                                                          | 2021       | 2020       |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა (მე-6 შენიშვნა) | 153        | 155        |
|                                                          | <b>153</b> | <b>155</b> |

**18. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში**

|                                                               | სესხები და<br>ნასესხები სახსრები | საიჯარო<br>ვალდებულებები | სულ          |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------|
| <b>2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                       | –                                | 1,871                    | 1,871        |
| შემოსვლა                                                      | –                                | 285                      | 285          |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური<br>დანახარჯები | 246                              | 137                      | 383          |
| გადახდილი პროცენტი                                            | (253)                            | (134)                    | (387)        |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                   | –                                | (918)                    | (918)        |
| აღებული სესხები                                               | 2,000                            | –                        | 2,000        |
| სავალუტო კურსი                                                | –                                | 175                      | 175          |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                    | <b>1,993</b>                     | <b>1,416</b>             | <b>3,409</b> |
| შემოსვლა                                                      | –                                | 1,019                    | 1,019        |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური<br>დანახარჯები | 114                              | 129                      | 243          |
| გადახდილი პროცენტი                                            | (107)                            | (129)                    | (236)        |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                   | (4,000)                          | (907)                    | (4,907)      |
| აღებული სესხები                                               | 2,650                            | –                        | 2,650        |
| სავალუტო კურსი                                                | –                                | (79)                     | (79)         |
| <b>2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                    | <b>650</b>                       | <b>1,449</b>             | <b>2,099</b> |

(ათას ლარში)

## 19. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან, საიჯარო ვალდებულებებისგან და პროცენტური სესხებისა და ნასესხები სახსრებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა კომპანიის ოპერაციებისთვის. კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, რომლებიც პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან მიიღება.

კომპანიას აქვს საკრედიტო, ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკები.

კომპანიის საბაზრო რისკი უმნიშვნელოა, რადგანაც მას არ აქვს ისეთი მნიშვნელოვანი აქტივები ან ვალდებულებები, რომლებზეც სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობა იმერყევებს საბაზრო ფასებში ცვლილებების გამო.

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

### საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომწოდებელი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ჯგუფს ფინანსური ზარალი მიადგება. კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშებისა და მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების აგრეგირებული ნაშთით 2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 18,173 ლარს (2019 წ.: 18,537 ლარი) უტოლდებოდა.

#### სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

2021 წელს ოცდაოთხი მომხმარებლიდან (2020 წ.: ოცდაერთი) თითოეულს მართებდა 100 ლარზე მეტი და მათზე მთლიანი დაუფარავი სავაჭრო დებიტორული დავალიანების დაახლოებით 95% მოდიოდა (2020 წ.: 69%).

გაუფასურების ანალიზი ტარდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ანარიცხების მატრიცის გამოყენებით, რომლითაც ფასდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. დარეზერვების ნორმები ყვდნობა სხვადასხვა სეგმენტებად დაჯგუფებული, ზარალიანობის მსგავსი მაჩვენებლის მქონე, მომხმარებლებისთვის დადგენილ ვადაგადაცილებულ დღეებს. გაანგარიშება ასახავს საშუალო შეწონილ ალბათობას, ფულის დროით ღირებულებას და გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არის ხელმისაწვდომი წარსულში მომხმარებელი მოვლენების, არსებული პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური ვითარების პროგნოზების შესახებ. როგორც წესი, სავაჭრო დებიტორული დავალიანება ჩამოიწერება, თუ ვადაგადაცილებულია 180 დღეზე მეტი ხნით და არ ექვემდებარება იძულებითი აღსრულების ღონისძიებას, გარდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ მოთხოვნებისა, რომელთა გაქვითვას ხელმძღვანელობა მოელის შესაბამისი კონტრაქტების მიმართ კრედიტორულ დავალიანებასთან ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში. კომპანია ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს. მთავარი მომხმარებლებისა და შესაბამისი დებიტორული დავალიანების სტატუსის მონიტორინგი ყოველდღიურად ხდება.

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

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

### სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კრედიტზე სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსის მერყეობის გამო.

კომპანია ხელშეკრულებებს აფორმებს აშშ დოლარში, ევროსა და ლარში. კომპანია არ იყენებს სავალუტო წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომ დააზღვიოს მომავალი გარიგებები და ფულადი ნაკადები. კომპანია არ ფლობს არსებით ნაშთებს უცხოურ ვალუტაში 2021 წლის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამიტომ შესაბამისი პერიოდების ბოლოსთვის რისკი არსებითი არ არის.

(ათას ლარში)

**19. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)****ლიკვიდურობის რისკი**

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ კომპანიამ შეიძლება ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ლიკვიდურობის რისკი იმართება მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შეფასებით, პროგნოზირებული და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მონიტორინგით, ასევე ფულადი რესურსების მისადაგებით ფინანსური ანგარიშგების ვადიანობის ანალიზთან. კომპანიის შეფასებით, იგი შეძლებს თავისი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდის ვალდებულებების შესრულებას თავისი საოპერაციო ფულადი ნაკადებიდან და, საჭიროების შემთხვევაში, აუთვისებელი საკრედიტო ხაზის გამოყენებით, რომელიც 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის 1,351 ათას ლარს შეადგენს (2020 წ.: 7 ლარი).

2020 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები შედგება სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან, საიჯარო ვალდებულებებისგან და პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრებისგან.

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:

| <b>2021</b>                               | <b>მოთხოვნ-<br/>ამდე</b> | <b>3 თვეზე<br/>ნაკლები</b> | <b>3-დან 12<br/>თვემდე</b> | <b>1-დან 5<br/>წლამდე</b> | <b>5 წელზე<br/>მეტი</b> | <b>სულ</b>    |
|-------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------|
| საიჯარო ვალდებულებები                     | 93                       | 188                        | 765                        | 478                       | -                       | 1,524         |
| პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები | 8                        | 641                        | -                          | -                         | -                       | 649           |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები              | -                        | 1,218                      | -                          | -                         | -                       | 1,218         |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება   | -                        | 18,787                     | -                          | -                         | -                       | 18,787        |
|                                           | <b>101</b>               | <b>20,834</b>              | <b>765</b>                 | <b>478</b>                | <b>-</b>                | <b>22,178</b> |

  

| <b>2020</b>                               | <b>მოთხოვნ-<br/>ამდე</b> | <b>3 თვეზე<br/>ნაკლები</b> | <b>3-დან 12<br/>თვემდე</b> | <b>1-დან 5<br/>წლამდე</b> | <b>5 წელზე<br/>მეტი</b> | <b>სულ</b>    |
|-------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------|
| საიჯარო ვალდებულებები                     | 141                      | 144                        | 496                        | 644                       | -                       | 1,425         |
| პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები | -                        | 1,993                      | -                          | -                         | -                       | 1,993         |
| სხვა მიმდინარე ვალდებულებები              | -                        | 827                        | -                          | -                         | -                       | 827           |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება   | -                        | 4,984                      | 12,503                     | -                         | -                       | 17,487        |
|                                           | <b>141</b>               | <b>7,948</b>               | <b>12,999</b>              | <b>644</b>                | <b>-</b>                | <b>21,732</b> |

**კაპიტალის მართვა**

კომპანიაზე არ ვრცელდება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნები. კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ოფიციალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს კაპიტალის საკმარისი ბაზის შენარჩუნებას, რომ დააკმაყოფილოს კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნები.

**20. 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.

ყველა ფინანსური აქტივი, ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გარდა, შეფასებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-3 დონის ამოსავალი მონაცემების გამოყენებით.

(ათას ლარში)

**21. 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.

1-ელ შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის სტრუქტურის შესახებ, მშობელი კომპანიის ჩათვლით.

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

|                                                       | ვალდებულებები |            | მოთხოვნები                     |                                |
|-------------------------------------------------------|---------------|------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                       | შესყიდვები    | სადაზღვევო | დაკავშირებული მხარეების მიმართ | დაკავშირებული მხარეების მიმართ |
|                                                       | (ა)           | ხარჯი      | (ა)                            | (ბ)                            |
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები – 2021 წ. | 76,624        | 91         | 14,277                         | 1,870                          |

|                                                       | ვალდებულებები |            | მოთხოვნები                     |                                |
|-------------------------------------------------------|---------------|------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                       | შესყიდვები    | სადაზღვევო | დაკავშირებული მხარეების მიმართ | დაკავშირებული მხარეების მიმართ |
|                                                       | (ა)           | ხარჯი      | (ა)                            | (ბ)                            |
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები – 2020 წ. | 72,408        | 7          | 12,512                         | 1,874                          |

- (ა) მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ შედგება წინა პერიოდებში შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიასთვის“ სასაქონლო-მატერიალური მარაგებისა და აღჭურვილობის მიყიდვასთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანებისგან. ამ დებიტორულ დავალიანებაზე არ არის აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2021 წლისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- (ბ) კომპანია ყიდულობს ღვინოს, ლუდს, ლიმონათს და ყავის პროდუქტებს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან (სს „თელიანი ველი“, შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ და შპს „ახალი ყავის კომპანია“, შესაბამისად) და მათი პროდუქტების დისტრიბუციას ახდენს საქართველოში. დაკავშირებული მხარეების მიმართ დავალიანება ძირითადად შედგება ამ მოწოდებულ მარაგებში გადასახდელი თანხებისგან.

**21.2. კომპანიის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება**

2021 და 2020 წლებში უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა შედგებოდა ორი პირისგან და უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან დაკავშირებული ხარჯის სახით შემდეგი თანხებია აღიარებული:

|                                 | 2021       | 2020       |
|---------------------------------|------------|------------|
| ხელმძღვანელი პირების პრემიები   | 558        | 485        |
| ხელმძღვანელობის სახელფასო ხარჯი | 263        | 232        |
|                                 | <b>821</b> | <b>717</b> |

*(ათას ლარში)*

## 22. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

### *სესხებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვა*

2022 წლის თებერვალში კომპანიამ დაფარა სესხის ძირითადი თანხა 643 ლარის ოდენობით და შეინარჩუნა საკრედიტო ხაზი დამატებითი დაფინანსების საჭიროებისთვის.

### **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 ფასიანი 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 ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, რთულია კომპანიაზე მისი გავლენის სარწმუნოდ შეფასება, რადგან გაურკვეველია ეკონომიკაზე მისი გავლენის მასშტაბი. კომპანიის ხელმძღვანელობა შექმნილ ვითარებაში ეკონომიკურ სიტუაციას თვალს ადევნებს. კომპანია უკრაინაში მიმდინარე ომს საბალანსო უწყისის შედგენის შემდგომ მომხდარ არამაკორექტირებელ მოვლენად მიიჩნევს

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“  
მმართველობის ანგარიშგება  
2021 წელს გაწეული სამუშაოს შედეგების მიხედვით

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

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

---

ირინა უჩანეიშვილი  
დირექტორი

---

მაია ოყროშიძე  
მთავარი ბუღალტერი

27 სექტემბერი 2022 წელი

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წელს გაწეული სამუშაოს შედეგების მიხედვით

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

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

ირინა უჩანეიშვილი  
დირექტორი

მაია ოყროშიძე  
მთავარი ბუღალტერი

27 სექტემბერი 2022 წელი

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წელს გაწეული სამუშაოს შედეგების მიხედვით

## სარჩევი

|     |                                                                             |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | კომპანიის შესახებ.....                                                      | 4  |
| 2.  | ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა.....                                           | 4  |
| 3.  | პერსონალი.....                                                              | 6  |
| 4.  | კომპანიის ძირითადი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა ..... | 7  |
| 5.  | სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა.....    | 7  |
| 6.  | სამომავლო გეგმები .....                                                     | 7  |
| 7.  | ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა .....                                      | 8  |
| 8.  | დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები.....                                  | 12 |
| 9.  | გარემოსდაცვითი საკითხები.....                                               | 13 |
| 10. | სოციალური პასუხისმგებლობა .....                                             | 13 |
| 11. | კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა.....                                            | 13 |

# შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

## მმართველობის ანგარიშგება

### 2021 წელს გაწეული სამუშაოს შედეგების მიხედვით

#### 1. კომპანიის შესახებ

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა 2006 წელს და მისი თავდაპირველი ძირითადი საქმიანობა იყო ადგილობრივ ბაზარზე სს „თელიანი ველის“ მიერ წარმოებული ალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუცია. დღეისათვის, GDL ახორციელებს ჯგუფში შემავალი ბრენდების (ლუდი – „აისი“, „კაიაკი“, „შავი ლომი“, ასევე საერთაშორისო ბრენდი „ჰაინეკენი“; ღვინო – „თელიანი ველი“, „ქინძმარაული“) სრულ დისტრიბუციას ადგილობრივ ბაზარზე. გარდა ჯგუფში შემავალი ბრენდებისა, GDL ორიენტირებულია დისტრიბუცია გაუწიოს საქართველოში წარმოებულ პროდუქტებს, როგორცაა სნო, ასევე GDL ახორციელებს იმპორტირებული ალკოჰოლური (Medoff, Ruskaya, Stolichnaya და სხვა) სასმელების, მიწის თხილისა და ყავა Lavazza - ს დისტრიბუციას; დღეს არსებული პროდუქტებიდან, 2021 წელს პორტფოლიოს დაემატა Stolichnaya და მიწის თხილი.

პროდუქტია, რომელიც წარმოდგენილია ჩვენს პორტფელში საქართველოს ბაზარზე ერთ-ერთ ყველაზე კონკურენტუნარიან სახეობებს წარმოადგენს. პროდუქტები გათვლილია როგორც მაღალ, ასევე საშუალო სეგმენტზე, რაც ზრდის კომპანიის შემოსავლიანობას.

კომპანიის მთავარი მიზანია – იყოს სანდო პარტნიორი და მიაწოდოს მომხმარებელს ხარისხიანი პროდუქტია და ხარისხიანი მომსახურება.

ამ მიზნის მიღწევაში კომპანიას 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, საერთო მასშტაბით კომპანიაში დასაქმებულია 600-მდე თანამშრომელი;

#### 2. ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა

საქართველოში ყოველწლიურად ღვინის ბაზრის ზრდის ტენდენცია ჩამოყალიბდა, რასაც ძირითადად განაპირობებს ტურისტების მზარდი რაოდენობა და ადგილობრივი მომხმარებლების გემოვნების შეცვლა. საქართველომ უკვე დაიმკვიდრა თავი, როგორც ტურისტულმა ქვეყანამ, რაც გამოიხატებოდა კოვიდ-19 პანდემიამდე ზრდადი ტენდენციით, თუმცა საქართველოში ჩამოსვლელთა რაოდენობა 2019 წლიდან 2020 წლამდე 81%-ით შემცირდა, რომელიც გამოწვეულია კოვიდ-19 პანდემიის გამო შემოღებული რეგულაციებითა და მიმოსვლის აკრძალვით. პანდემიამდე, საქართველოში ჩამოსულ ტურისტებში ღვინის ტურები დიდი პოპულარობით სარგებლობდა. 2021 წელს, მაჩვენებელი გაუმჯობესდა 2020 წელთან შედარებით, თუმცა 2019 წლის შედეგებს მაინც მნიშვნელოვნად ჩამორჩება (ტურისტების რაოდენობამ შეადგინა 2019 წლის ანალოგიური მაჩვენებლის 22.3%, ტურიზმიდან დაგენერირებულმა შემოსავალმა 2019წლის ანალოგიური მაჩვენებლის 38.1%). 2021 წელს ტურიზმის სექტორში ვიზიტორების რაოდენობა წინა წელთან შედარებით 8%-ით გაიზარდა, რისი ძირითადი მიზეზიც კოვიდ-19 შეზღუდვების შემსუბუქება გახდა.

## შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 2. ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

კომპანიისთვის 2017 წელს მნიშვნელოვანი გამოწვევა იყო ნატურალური ყავის Lavazza-ს პორტფელში დამატება. ბრენდის სწორი სტრატეგიის შედეგია, რომ Lavazza იქცა იტალიური ყავის სიმბოლოდ, რომელიც ლიდერია იტალიის ყავის გაყიდვებში. ბრენდი საერთაშორისო ბაზარზე ასევე ჩართულია ხელოვნებასა და კულტურაში. Lavazza მთავარი სპონსორია ისეთი საჩოგბურთო ტურნირების, როგორებიცაა: როლან გაროსი, უიმბლდონი, ავსტრალიის ღია პირველობა. საქართველოს ბაზარზეც ყავა LAVAZZA იკავებს ლიდერ პოზიციებს ნატურალური ყავის გაყიდვებში. ამ ლიდერობას ასევე განაპირობებს დისტრიბუციის მოწესრიგებული სტრუქტურა და წარმატებული ტრენინგ-ცენტრი, რომლის მიზანია ნატურალური ყავის ცნობადობის გაზრდა მომხმარებლებში, ასევე ბარისტების გეგმიური ტრენინგები, რომლებიც ხელს უწყობს ობიექტებზე ხარისხიანი ყავის მომზადებას.

#### დისტრიბუცია და მარკეტინგი

ჩვენი კომპანიის სადისტრიბუციო პერტფელში არსებული პროდუქციის შემენის გადაწყვეტილების მიღებაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფასი და ბრენდი. ამასთან, ზოგადად მსოფლიოში მომხმარებელთა 60%-ისათვის არჩევანის მიღებისას გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ფასს, ხოლო 40%-ისათვის – ბრენდის მნიშვნელობას.

ჩვენ ძალიან დიდ ყურადღებას ვაქცევთ განლაგებას. ვთვლით, რომ სწორი ასორტიმენტი, რომელიც ლოგიკურადაა შეთავაზებული მომხმარებლისათვის, სარგებელს გვაძლევს ჩვენც და სავაჭრო წერტილსაც, რადგან მომხმარებელს აქვს საშუალება გააკეთოს გონივრული არჩევანი.

მყარი ფინანსური რესურსების არსებობა, რა თქმა უნდა, არის ის კომპონენტი, რაც საშუალებას აძლევს კომპანიას შესრულოს მასზე დაკისრებული ფინანსური ვალდებულებები, როგორც მომწოდებელ კომპანიებთან, ასევე სხვა მესამე პირებთან. ყოველთვიურად და ყოველწლიურად სტრატეგიული მომწოდებელ კომპანიებთან ერთად ხდება სტრატეგიული გეგმების შედენა და შემდგომში ამ გეგმების ანალიზი. აღსანიშნავია, ის ფაქტი, რომ კომპანია თავის არსებობის ბოლო 10 წლეულის მანძილზე ყოველთვის ასრულებდა თავის დადგენილ გეგმებს დამიზნებს, რაც სამომავლო განვითარების ძლიერ საფუძველს წარმოადგენდა. კომპანიის შიგნით დადგენილი როგორც რაოდენობრივი, ასევე ხარისხობრივი ძირითადი ე.წ. KPI-ები წარმოადგენს ერთ-ერთ ინდიკატორს მიღწეული მიზნების გაზომვაში, სადაც ბოლო პერიოდის განმავლობაში მნიშვნელოვანი გადახრები არ ფიქსირდება და არის დაგეგმილის ფარგლებში.

## შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 2. ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა (გაგრძელება)

##### სავაჭრო ობიექტები

ამჟამად კომპანია ემსახურება დაახლოებით 12 000 მეტ სავაჭრო წერტილს; ესენია არიან, როგორც მიკრო და მცირე, ასევე საშუალო და დიდი ფორმატის ობიექტები. აქედან გამომდინარე გარკვეულწილად ბაზარი დივერსიფიცირებულია და არ წარმოადგენს რამდენიმე მომხარებელზე კონცენტრირებულ სფეროს. თუმცა უნდა აღინიშნოს ბოლო პერიოდის ტენდენციები, როცა ხდება ქსელური მარკეტების განვითარება და ეს თავის მხრივ გარკვეულ გავლენას ახდენს თვითონ დისტრიბუციის როლის და სტრუქტურის განვითარებაზე.

დღეისათვის დისტრიბუციის ბაზრისთვის მნიშვნელოვან გამოწვევას წარმოადგენს მცირე და საშუალო ტიპის მაღაზიების გადახდისუნარიანობის კლება და ამ ტიპის ობიექტების კონსიგნაციის და გადახდის პირობების დაზღვევის საკითხები. მომავალი წლისათვის გარდა კომპანიის შიგნით არსებული დაზღვევის მექანიზმებისა (კონსიგნაციის დღეების კონტროლი, მაღაზიების შეფასება, მონიტორინგის სამსახურის მუშაობა) იგეგმება პარტნიორ სადაზღვევო კომპანიებთან კონსიგნაციის ლიმიტის დაზღვევის პროდუქტების განხილვა და მათი შესაძლო გამოყენება.

#### 3. პერსონალი

კომპანიის სტრუქტურა მაქსიმალურად პასუხობს კომპანიის მისიას და გამოწვევებს და სტრუქტურულად მოცემულია ორი ძირითადი მიმართულება: გაყიდვების გუნდი, რომელიც პასუხისმგებელია დასახული გეგმების შესრულებაზე და ადმინისტრაციული გუნდისაგან, რომელიც მაქსიმალურ მხარდაჭერას უწევს გაყიდვების გუნდს მთავარი მიზნის შესრულებაში. გაყიდვების ჯგუფის მხარდაჭერის ძლიერი ელემენტია IT მხარდაჭერა. კომპანიის გაყიდვების და მიწოდების სამსახურის წარმომადგენლები სარგებლობენ მობილური მოწყობილობებით, რაც მნიშვნელოვნად ამარტივებს სამუშაო პროცესს და ამცირებს ვადას პროდუქციის შეკვეთასა და მიწოდებას შორის. გამართული 1C სისტემა და პოკეტების არსებობა საშუალებას იძლევა ონლაინ რეჟიმში მოხდეს შეკვეთების აღება და შემდეგ უკვე მისი ანალიზი, დამუშავება და მიწოდებისთვის გამზადება. სახელმწიფო და საგადასახადო რეგულირების სისტემები სრულ სინქრონიზია არსებული პროგრამული უზრუნველყოფის სისტემები და პასუხობს კანონით დადგენილ მოთხოვნებს.

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

## შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 4. კომპანიის ძირითადი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

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

საქონლის და მომსახურების რეალიზაციით მიღებულმა შემოსავალმა და მოგებამ შეადგინა:

| (ციფრები მოცემულია ათას ლარებში) | 2021            | 2020            |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| შემოსავალი რეალიზაციიდან         | 113,689         | 93,907          |
| სხვა შემოსავალი                  | 167             | 621             |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება | <u>(95,375)</u> | <u>(81,030)</u> |
| საერთო მოგება                    | <u>18,481</u>   | <u>13,498</u>   |

შემოსავალი ძირითადად ნაწილდება მშობელი და მესამე მხარისგან შემდგომ პროდუქციის რეალიზაციით, რომელიც წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

| (ციფრები მოცემულია ათას ლარებში)                         | 2021           | 2020          |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| მესამე მხარეების საქონლის გადაყიდვით მიღებული შემოსავალი | 19,002         | 17,893        |
| მშობელი კომპანიის მიერ წარმოებული პროდუქტების            |                |               |
| გადაყიდვით მიღებული შემოსავალი                           | 94,687         | 76,014        |
| სხვა შემოსავალი                                          | <u>167</u>     | <u>621</u>    |
|                                                          | <u>113,856</u> | <u>94,528</u> |

#### 5. სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა

2021 წლის განმავლობაში კომპანია არ ყოფილა ჩართული რაიმე კვლევისა და განვითარების აქტივობაში.

#### 6. სამომავლო გეგმები

რაც შეეხება სამომავლო განვითარებას, კომპანიის ძირითადი მიზნებია:

- ▶ ადგილობრივ ბაზარზე ლიდერის პოზიციის შენარჩუნება;
- ▶ ლოგისტიკური მიმართულების განვითარება;
- ▶ მძლავრი სასაწყობო მეურნეობის შექმნა.

კომპანიის ფასს-ის მიხედვით 2021 წლის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება („ფასს-ის მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება“) მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად. შპს „იუაიმ“ 2021 წლის 28 სექტემბერს ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით გამოუშვა აუდიტორული მოსაზრება, რომელიც არ არის მოდიფიცირებული. 2021 წელს დამოუკიდებელი აუდიტორის ანაზღაურება შეადგენს 42 ათას ლარს.

## შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 7. ძირითადი რისკები და გაურკვეველობა

##### 7.1. საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი

###### მაკროეკონომიკური პირობები

კომპანიამ 2006 წელს დაიწყო საქმიანობა, რომელიც საქართველოს ბაზარს მოიცავს. აქედან გამომდინარე, კომპანიის ფინანსური ზრდა და შემდგომი განვითარება პირდაპირ კავშირშია საქართველოს ეკონომიკაში მიმდინარე პროცესებთან, ცხრილში მოცემული ფაქტორების გათვალისწინებით.

31 დეკემბრის  
მდგომარეობით და  
ამავე თარიღით  
დასრულებული  
წლისთვის  
2021

|                                                                   |           |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|
| 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) | 1,881,001 |

წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური

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, ანაზრების 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 ანაზრების შემთხვევაში.

## შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

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

##### 7.1. საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკებისანალიზი (გაგრძელება)

###### 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 სესხები 55.7%-დან 50.8%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 12.1%-ს შეადგენდა სესხების, ხოლო 6.4%-ს ანაბრების შემთხვევაში.

2021 წელს კომპანიამ აითვისა 2.0მლნ ლარის საკრედიტო ხაზი ადგილობრივი საკრედიტო დაწესებულებებისგან, 2021 წლის ბოლოს სასესხო ვალდებულება - 649 ათასი ლარი.

###### საგარეო ვაჭრობა

2021 წლის განმავლობაში, საქართველოში საქონლით საგარეო სავაჭრო ბრუნვამ 14 342.4 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა, ექსპორტი წინა წელთან შედარებით 26.9%-ით გაიზარდა, ხოლო იმპორტი 25.4%-ით. საქართველოს უარყოფითმა სავაჭრო ბალანსმა, 2021 წლისთვის 5 857.1 მლნ. აშშ დოლარი შეადგინა, რაც საგარეო სავაჭრო ბრუნვის 51.4%-ია.

###### 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.

## შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

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

##### 7.1. საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკებისანალიზი (გაგრძელება)

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 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.

#### საკანონმდებლო ფაქტორები

მიმდინარე საკანონმდებლო ცვლილებები ხშირად ოპოზიციისა და არასამთავრობო სექტორის მხრიდან კრიტიკის საგანი ხდება. აღსანიშნავია, რომ შეინიშნება პოლიტიკური წარმომადგენლებისა და მათი უფლებამოსილების ხშირი ცვლილება, რაც გულისხმობს სასარგებლო რეფორმების გაგრძელებას, ცვლილებას ან შეწყვეტას, რაც ქვეყანაში არასტაბილურპოლიტიკურ გარემოს ქმნის და აფერხებს ეკონომიკის განვითარებას.

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

## შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

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

##### 7.1. საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკებისანალიზი (გაგრძელება)

ამასთანავე, 2014 წელს ევროკავშირთან ხოლო 2018 წელს ევროპის თავისუფალი ვაჭრობის ასოციაციის წევრებს შორის ამოქმედდა თავისუფალი ვაჭრობის შეთანხმება, რაც გულისხმობს ევროპაში საბაჟო გადასახადის გარეშე პროდუქციის შეტანას. ამის მიუხედავად სავაჭრო დეფიციტი გაზრდილია ამ ორი ორგანიზაციის წევრ ქვეყნებთან, რაც ნიშნავს იმას, რომ ქვეყანა სათანადოდ არ იყენებს ამ შესაძლებლობას. ამას გარდა, თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შემოღებამ გულისხმობს ევროკავშირის სტანდარტებისა და რეგულაციების დანერგვას, განსაკუთრებით შრომის უსაფრთხოების, დასაქმებულთა უფლებებისა და გარემოს დაცვის კუთხით, რისთვისაც შესაძლოა ქვეყანა არ აღმოჩნდეს მზად და სირთულეები შეიქმნას მსგავსი კანონების პრაქტიკაში განხორციელების კუთხით. ამ მიმართულებით არათანმიმდევრული ქმედება უარყოფით გავლენას იქონიებს ეკონომიკაზე. ასევე იქნება გარკვეული შეზღუდვები კერძო კომპანიებისთვის, რადგან უნდა მოხდეს ბიზნესის საქმიანობის მორგება მიღებულ კანონმდებლობასთან, რაც არ გამორიცხავს ცვლილებების მიღების აუცილებლობას.

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

##### 7.2. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები

###### ფასების ცვალებადობა

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

## შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

7. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა (გაგრძელება)

7.2. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები (გაგრძელება)

მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება

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

კვალიფიციური კადრების აყვანა და შენარჩუნება

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

## 8. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები

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

მეორე მხრივ, კომპანიისთვის უაღრესად მნიშვნელოვანია თითოეული თანამშრომლის უსაფრთხოება. უპირველეს ყოვლისა, თითოეულ თანამშრომელს აქვს უფლება, იმუშაოს უსაფრთხო და ჯანსაღ გარემოში, რათა არც მათ და/ან არც მათ ოჯახებს არ შეექმნათ პრობლემები სამუშაო ადგილზე არსებული ისეთი საფრთხეების გამო, რომელთა თავიდან არიდება შესაძლებელი იყო. სამუშაო ადგილზე სახიფათო და მავნე ფაქტორების აღმოფხვრა ჩვენს თანამშრომლებს საშუალებას აძლევს, სრულად გამოავლინონ თავიანთი პოტენციური ყოველ სამუშაო დღეს. სწორედ ამიტომ, ჩვენს ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანეს პრიორიტეტად დავსახეთ პრინციპი – „ჯერ უსაფრთხოება“.

## შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

### მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

#### 9. გარემოსდაცვითი საკითხები

კომპანია გარემოსდაცვითი საქმიანობის წლიდან წლამდე გაუმჯობესების მიზნით შემდეგ ძირითად ფაქტორებზე ამახვილებს ყურადღებას: ორგანიზაციის მასშტაბით დანერგული კორპორაციული კულტურა, საქმიანობის მკაფიოდ ჩამოყალიბებული სტანდარტები და საოპერაციო პროცედურები, შესაბამისი ტექნიკური აღჭურვილობა, რომელიც შეესაბამება მსოფლიოში აღიარებულ სტანდარტებს, კომპეტენტური თანამშრომლები და სხვა.

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

#### 10. სოციალური პასუხისმგებლობა

„შპს საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ აფუძნებს თავის გრძელვადიან განვითარებას არა მხოლოდ კომერციულ ინტერესებზე, არამედ საზოგადოების წინაშე პასუხისმგებლობის პრინციპებზე, ასევე ბიზნესის კეთების ეთიკურ ნორმებზე და ყოველთვის ინარჩუნებს ბალანსს ბიზნესსა და საზოგადოებრივ ინტერესებს შორის. კომპანია ისწრაფვის შეიტანოს თავისი წვლილი ქვეყნის ეკონომიკის განვითარებასა და მოსახლეობის კეთილდღეობის ამაღლებაში.

ჩვენი კორპორატიული და სოციალური პასუხისმგებლობის პოლიტიკის საუძვლებს წარმოადგენს: სოციალურად პასუხისმგებელი მარკეტინგი, საკადრო პოლიტიკა, რომელიც ურთიერთპატივისცემას, თანამშრომელთათვის სამართლიანი კომპენსაციისა და პროფესიული ზრდის შესაძლებლობის მიწოდებას, გარემოსა და ბუნებრივი რესურსების მიმართ მზრუნველ დამოკიდებულებას, საზოგადოების ჰარმონიული განვითარებისათვის აუცილებელ სოციალურ და კულტურულ აქტივობებს ემყარება.

#### 11. კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

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