

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

ფინანსური ანგარიშგება

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

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	4
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	8-31

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკის“ მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

კომპანიის წლიურ ანგარიშში ასახული სხვა ინფორმაცია

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

ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არც ახლა და არც მომავალში გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით.

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.

- ▶ შვეიცარული 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 შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება საბაზისო ოპერაციებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.

მართვის უფლებამოსილებით 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.

მარჩელო გელაშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 10 სექტემბერი



**Building a better
working world**

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

მართვის უფლებამოსილებით 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.

მარჩელო გელაშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 10 სექტემბერი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	559	1,176
არამატერიალური აქტივები		115	56
სულ გრძელვადიანი აქტივები		674	1,232
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	6	4,376	3,220
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	7	6,345	5,350
გადახდილი ავანსები		392	379
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8	323	950
სულ მიმდინარე აქტივები		11,436	9,899
სულ აქტივები		12,110	11,131
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		1,097	1,097
გაუნაწილებელი მოგება		2,535	2,331
სულ საკუთარი კაპიტალი		3,632	3,428
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		–	–
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	9	7,637	7,027
წმინდა საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	10	625	519
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		45	–
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები		171	157
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		8,478	7,703
სულ ვალდებულებები		8,478	7,703
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		12,110	11,131

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 10 სექტემბერს.

ირინა უჩანეიშვილი

დირექტორი

გიორგი კასრაძე

ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	559	1,176
არამატერიალური აქტივები		115	56
სულ გრძელვადიანი აქტივები		674	1,232
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	6	4,376	3,220
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	7	6,345	5,350
გადახდილი ავანსები		392	379
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8	323	950
სულ მიმდინარე აქტივები		11,436	9,899
სულ აქტივები		12,110	11,131
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		1,097	1,097
გაუნაწილებელი მოგება		2,535	2,331
სულ საკუთარი კაპიტალი		3,632	3,428
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	9	7,637	7,027
წმინდა სავადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	10	625	519
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		45	-
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები		171	157
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		8,478	7,703
სულ ვალდებულებები		8,478	7,703
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		12,110	11,131

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 10 სექტემბერს.

ირინა უჩანეიშვილი



დირექტორი

გიორგი კასრაძე



ფინანსური დირექტორი

8-31 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული			
ხელშეკრულებებიდან	11	24,818	23,544
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	12	(19,930)	(18,883)
საერთო მოგება		4,888	4,661
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	13	(3,275)	(3,234)
ადმინისტრაციული ხარჯები	14	(1,606)	(1,587)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		212	8
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება/(ზარალი)		219	(152)
წმინდა საკუროსო ზარალი		(15)	(12)
სხვა არასაოპერაციო შემოსულობა		–	550
დასაბეგრი მოგება		204	386
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	–	–
წლის მოგება		204	386
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		204	386

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,097	1,945	3,042
წლის მოგება	–	386	386
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,097	2,331	3,428
წლის მოგება	–	204	204
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,097	2,535	3,632

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
საოპერაციო საქმიანობა			
დასაბეგრი მოგება		204	386
კორექტირებები დასაბეგრი მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შეჯერების მიზნით:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	5	387	651
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		29	13
უიმედო დავალიანების ხარჯი	7	183	45
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ჩამოწერა		90	–
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		(497)	(559)
ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობისთვის მიკუთვნებადი წმინდა საკურსო ზარალი		(5)	7
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		391	543
საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები			
ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(1,246)	(341)
ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში		(1,178)	(2,716)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში		(13)	162
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებში		610	2,313
ცვლილებები სხვა მიმდინარე ვალდებულებებში		14	154
ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში		45	–
ცვლილებები საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე		106	309
(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული) / საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები, პროცენტისა და მოგების გადასახადის გადახდამდე		(1,271)	424
მოგების გადახდილი გადასახადი		–	–
გადახდილი პროცენტი		–	–
(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული) / საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(1,271)	424
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(266)	(527)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(88)	(29)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		961	785
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		607	229
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		–	–
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა		(664)	653
საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		37	(7)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	8	950	304
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	8	323	950

8-31 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ (შემდგომში, „კომპანია“), ყოფილი შპს „თელიანი თრეიდინგი“ (საქართველო), საიდენტიფიკაციო ნომრით 203855444, არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2006 წელს დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. მისი იურიდიული მისამართია საქართველო, თელავი, თბილისის გზატკეცილი #3.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა მშობელი კომპანიის მიერ წარმოებული ღვინის და სხვა ალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუცია და იმპორტირებული საქონლის რეალიზაცია.

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

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

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია იყო შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“ (შემდგომში „ბიჯეო“). 2018 წლის 29 მაისს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფმა“ დაასრულა თავისი ბიზნესის გაყოფა ორ მიმართულებად - ლონდონის ბირჟაზე დარეგისტრირებულ საბანკო ბიზნესად (შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფი“) და ლონდონის ბირჟაზე დარეგისტრირებულ საინვესტიციო ბიზნესად („ჯორჯია კაპიტალი“). ამავ დღეს ჯორჯია კაპიტალი გახდა კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არცერთი აქციონერი არ ფლობს ჯორჯია კაპიტალის აქციების 8%-ზე მეტს. ჯორჯია კაპიტალის ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84, ხოლო რეგისტრაციის ნომერი არის 10852406.

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

2.1. მომზადების საფუძველი

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

ფინანსური 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. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ა) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება დროის იმ მომენტში, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებისთანავე. კომპანიამ დაასკვნა, რომ შემოსავალთან დაკავშირებულ გარიგებებში პრინციპალის სახით გამოდის, ვინაიდან, როგორც წესი, საქონელს თვითონ აკონტროლებს მომხმარებლებისთვის გადაცემამდე. კრედიტის სტანდარტული ვადა საქონლის გადაცემიდან 30-90 დღეა.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

2.2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ა) შემოსავალი მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან (გაგრძელება)

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.

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.

ცვალებადი ანაზღაურება

თუ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ანაზღაურება ცვალებად თანხასაც შეიცავს, კომპანია გამოითვლის ანაზღაურების თანხას, რომლის მიღების უფლებაც ექნება მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის ან მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ. ცვალებადი ანაზღაურება განისაზღვრება კონტრაქტის გაფორმებისას და შეზღუდულია, ვიდრე არსებობს დიდი ალბათობა იმისა, რომ შემოსავლის მნიშვნელოვანი შემობრუნება აღიარებული ერთობლივი შემოსავლის ოდენობით არ მოხდება, როდესაც შესაბამის ცვალებად ანაზღაურებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა საბოლოოდ აღმოიფხვრება. მზა პროდუქციის გაყიდვის ზოგიერთი ხელშეკრულება მომხმარებელს საქონლის დაბრუნების უფლებას აძლევს.

დაბრუნების უფლება

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

სახელშეკრულებო ნაშთები

სახელშეკრულებო აქტივები

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

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

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

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის***(ათას ლარში)***2.2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****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 სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის პერიოდული შეცვლა ხდება უცვლელად, კომპანია ასეთ ნაწილებს აღიარებს დამოუკიდებელ აქტივად კონკრეტული სასარგებლო გამოყენების ვადით და შესაბამისად არიცხავს ცვეთას. ანალოგიურად, როდესაც ტარდება ფართომასშტაბიანი ინსპექცია, მისი ხარჯის აღიარება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ოდენობაში ხდება, როგორც ჩანაცვლების ღირებულებისა, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯის აღიარება ხდება მათი დადგომისთანავე სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

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

მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	3-5 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები	3-დან 5 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები	5 წელი

აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა იწყება ექსპლუატაციაში მათი 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 შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

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

გ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აისახება გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის ხარჯი.

დ) უცხოური ვალუტები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა.

ოპერაციები და ნაშთები

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავდაპირველად აღირიცხება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაციაც ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსებით.

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 ნებისმიერი სხვაობა აისახება სრული შემოსავალში.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და პირვანდელი ღირებულებით ასახული არაფულადი მუხლები გადაყვანილია თავდაპირველი ოპერაციების თარიღებისათვის მოქმედი სავალუტო კურსების შესაბამისად. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როცა მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

2.2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

დ) უცხოური ვალუტები (გაგრძელება)

წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც 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.

ე) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

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

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

დამატებითი ღირებულების გადასახადი („დღე“)

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 ანგარიშების დანერგვით. შესაბამისად, კომპანია ყველა გადასახადთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის***(ათას ლარში)***2.2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****ვ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლე- და გრძელვადიანად**

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

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

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

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

ყველა დანარჩენი ვალდებულებას კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

ზ) 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**თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება**

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

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია მათი პირველადი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და კომპანიის ბიზნესმოდელზე, რომლითაც ის ამ ფინანსურ აქტივებს მართავს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გამოვლენით, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, კომპანია ფინანსურ აქტივს თავდაპირველად აღიარებს მისი სამართლიანი ღირებულებით და, თუ ფინანსური აქტივი არ არის აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, მას უმატებს გარიგების დანახარჯებს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, ფასდება გარიგების ფასით ფასის 15-ის „შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ შესაბამისად.

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

2.2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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.

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

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;
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით;

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სავალო ინსტრუმენტები)

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

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

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

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

აღიარების შეწყვეტა

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

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

2.2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალ 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 წარსულში მიღებულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

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

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის***(ათას ლარში)***2.2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება (გაგრძელება)****ფინანსური ვალდებულებები***თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება*

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

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების შემთხვევაში, ამას ემატება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მხოლოდ სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების კატეგორიას მოიცავს, რაშიც შედის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება.

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.

აღიარების შეწყვეტა

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

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

თ) 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 დანახარჯები აისახება იმ პერიოდის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, რომლის განმავლობაშიც ეს დანახარჯი გაიწია.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

2.2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

თ) არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს სასრული გამოყენების ვადა აქვს.

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

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

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

ი) იჯარა

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს (ან შეიცავს) თუ არა იჯარას, ხდება იჯარის დასაწყისში, შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება წარმოადგენს ან მოიცავს იჯარას, თუ მისი შესრულება დამოკიდებულია გარკვეული აქტივის (ან აქტივების) გამოყენებაზე და შეთანხმება ასახავს აქტივის (ან აქტივების) გამოყენების უფლებას მაშინაც კი, თუ ეს აქტივი (ან აქტივები) მკაფიოდ არ არის მითითებული შეთანხმებაში.

კომპანია, როგორც მოიჯარე

აქტივის კლასიფიცირება ხდება იჯარის საწყისი თარიღით ფინანსურ ან საოპერაციო იჯარად. იჯარა, რომელიც გადასცემს საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს კომპანიას, კლასიფიცირდება ფინანსურ იჯარად.

ფინანსური იჯარა კაპიტალიზდება იჯარის დაწყებისთანავე იჯარის საწყისი თარიღისთვის საიჯარო ქონების სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახადის დღევანდელ ღირებულებას შორის უმცირესით. საიჯარო გადასახადები ნაწილდება ფინანსურ დანახარჯებსა და საიჯარო ვალდებულების შემცირებას შორის იმგვარად, რომ წარმოიქმნას მუდმივი საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების დარჩენილ ნაშთზე. ფინანსური ხარჯების აღიარება ხდება ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების სახით მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

იჯარით გადაცემული აქტივი ცვდება მისი სასარგებლო გამოყენების მთლიანი ვადის განმავლობაში. ამის მიუხედავად, თუ ნაკლებ სავარაუდოა კომპანიის მიერ საიჯარო ვადის ბოლოსთვის საკუთრების შეძენა, აქტივი ცვდება სავარაუდო სასარგებლო გამოყენების ვადასა და საიჯარო ვადას შორის უმცირესი ვადის განმავლობაში.

საოპერაციო იჯარა არის ისეთი ტიპის იჯარა, რომელიც არ შეიძლება ჩაითვალოს ფინანსურ იჯარად. საოპერაციო იჯარის გადასახდელების აღიარება ხდება საოპერაციო ხარჯად მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

კომპანია, როგორც მოიჯარე

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

2.2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

კ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება 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.

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

ლ) ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები

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

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

2.2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

მ) ანარიცხები

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

ნ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია გადააფასებს თავის ფინანსურ ინსტრუმენტებს. ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია მე-16 შენიშვნაში.

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

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

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

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

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

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

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

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

კომპანია განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

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.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

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

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

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

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

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

კლასიფიკაცია და შეფასება

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

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

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

გაუფასურება

ფასს 9-ის მიღებამ შეცვალა კომპანიის მიერ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის აღრიცხვა, რადგან ბასს 39-ის განცდილი ზარალის მიდგომა ჩაანაცვლა საპროგნოზო (მომავალზე ორიენტირებული) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომით. ფასს 9-ის მიხედვით, კომპანიას ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის აღიარება ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის. კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და სასარგებლო გამოყენების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელ ზარალს ყველა სავაჭრო დებიტორული ანგარიშზე აღრიცხავს. ამ სტანდარტის მიღების ფინანსური ეფექტი არაარსებითად ითვლება.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

2.3. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებითი შენიშვნებში (გაგრძელება)

სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

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

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

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

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. კომპანია ამ სტანდარტების მიღებას შეძლებისდაგვარად აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის - „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით).

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

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

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

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

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

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

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

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

კომპანიის რისკებთან და განუსაზღვრელობასთან დაკავშირებული სხვა განმარტებითი შენიშვნები მოიცავს შემდეგს:

მოსაზრებები

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

შემოსავლის აღიარება – საქონელზე კონტროლის გადაცემა

ხელმძღვანელობა განსჯის საფუძველზე განსაზღვრავს, აკონტროლებს თუ არა კომპანია შუამავალი გამყიდველებისთვის მიწოდებულ საქონელს, საბოლოო 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.

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.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის***(ათას ლარში)***3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)****შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)**

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, რომლებიც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში მათი დადგომისთანავე აისახება.

დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი

კომპანია სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად ანარიცხების მატრიცას იყენებს. დარეზერვების ნორმები ეყრდნობა სხვადასხვა სეგმენტებად დაჯგუფებული, ზარალიანობის მსგავსი მაჩვენებლის მქონე, მომხმარებლებისთვის დადგენილ ვადაგადაცილებულ დღეებს.

კომპანია აღიარებს რეზერვს სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის და ამისათვის გამოყენებული აქვს სტანდარტის გამარტივებული მიდგომა. ანარიცხების მატრიცა თავდაპირველად ეყრდნობა კომპანიის დეფოლტის ისტორიულ დაკვირვებად მაჩვენებლებს. კომპანია მატრიცას დააზუსტებს, რათა ისტორიული საკრედიტო ზარალის გამოცდილება საპროგნოზო ინფორმაციით დააკორექტიროს.

კომპანიის შეფასებით, საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებულ თანხებზე (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაზღაურებები) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითი იყო. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო თანხებისთვის შეფასებული 1,127 ლარის რეზერვი (2017 წ.: 944 ლარი) ყველაზე ზუსტად ასახავს სავალსაფინანსო აქტივების გაუფასურებით გამოწვეულ შესაძლო ზარალს (მე-7 შენიშვნა).

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

კომპანიის დირექტორებმა წარმოადგინეს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვამდე შემოსავლის მაჩვენებელი, რადგან ისინი აკვირდებიან აღნიშნულ მაჩვენებელს და მიაჩნიათ, რომ იგი შეესაბამება წარმოდგენებს კომპანიის ფინანსური შედეგების შესახებ. 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 და სხვა არარეგულარული შემოსავალი და ხარჯი. შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე არ წარმოადგენს ფასს-ით განსაზღვრულ ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებელს. კომპანიის მიერ განსაზღვრული შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე შესაძლოა არ იყოს შედარებადი სხვა საწარმოების მსგავსი ტიპის ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებლებსა და განმარტებით შენიშვნებთან.

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

	<i>შენიშვნა</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
წლის მოგება		204	386
მოგების გადასახადის სარგებელი		–	–
დასაბეგრი მოგება		204	386
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	13, 14	416	664
საკუროს ზარალი		15	12
სხვა არასაოპერაციო დანაკარგები		–	(550)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)		635	512

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები

	შენიშნა- ნაგებობები	მანქანა- დანად- გარები და აღჭურ- ვილობა	სატრან- სპორტო საშუა- ლებები	საოფისე აღჭურვი- ლობა და ინვენტარი	სულ
თვითღირებულება					
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	188	1,879	826	275	3,168
შემოსვლები	16	278	198	35	527
გასვლები	(204)	(152)	(112)	(8)	(476)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	2,005	912	302	3,219
შემოსვლები	-	5	165	64	234
გასვლები	-	(1,699)	(13)	(74)	(1,786)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	311	1,064	292	1,667
ცვეთა					
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(27)	(869)	(510)	(236)	(1,642)
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	(13)	(474)	(140)	(24)	(651)
ცვეთა აქტივის გასვლისას	40	108	94	8	250
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(1,235)	(556)	(252)	(2,043)
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	-	(263)	(96)	(28)	(387)
ცვეთა აქტივის გასვლისას	-	1,243	7	72	1,322
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(255)	(645)	(208)	(1,108)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	770	356	50	1,176
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	56	419	84	559

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

6. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	2018	2017
სხვა მზა პროდუქცია	2,766	602
მშობელი კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების მიერ წარმოებული, მზა პროდუქცია	1,486	2,497
სხვა მარაგები	120	121
ნედლეული	4	–
	4,376	3,220

სხვა მზა პროდუქცია მოიცავს ლუდს, ლიმონათს, წვეს, არაყს, ყავას და სხვა ალკოჰოლურ და არალკოჰოლურ პროდუქტებს, რომლებიც მესამე მხარეებისგან არის შესყიდული.

მზა პროდუქცია (წარმოებული მშობელი კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიებისგან) შედგება მშობელი კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიებისგან შესყიდული სასაქონლო-მატერიალური მარაგებისგან: ღვინო, ბრენდი, ჭაჭა, შუშუნა ღვინო, ლუდი და ლიმონათი. მზა პროდუქცია, რომელიც იწარმოება მშობელი კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების მიერ, და სხვა მზა პროდუქცია აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით, ხოლო სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები და ნედლეული და მასალები აღირიცხება თვითღირებულებით.

7. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

	2018	2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	7,472	6,294
გამოკლებული: საექვო მოთხოვნების რეზერვის ანგარიში	(1,127)	(944)
	6,345	5,350

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

ქვემოთ მოცემულია სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებაზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მოძრაობა:

	2018	2017
1 იანვრის მდგომარეობით	944	899
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	183	45
31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,127	944

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

	<30 დღე 31 დეკემბერი, 2018 წ.	30-90 დღე 31 დეკემბერი, 2018 წ.	90-180 დღე 31 დეკემბერი, 2018 წ.	>180 დღე 31 დეკემბერი, 2018 წ.	სულ 31 დეკემბერი, 2018 წ.
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონე	11%	12%	7%	56%	15%
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება სულ	3,515	1,438	1,747	772	7,472
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(386)	(175)	(131)	(435)	(1,127)

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

7. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

	<i><30 დღე</i>	<i>30-90 დღე</i>	<i>90-180 დღე</i>	<i>>180 დღე</i>	<i>სულ</i>
	<i>31 დეკემბერი,</i>	<i>31 დეკემბერი,</i>	<i>31 დეკემბერი,</i>	<i>31 დეკემბერი,</i>	<i>31 დეკემბერი,</i>
	<i>2017 წ.</i>	<i>2017 წ.</i>	<i>2017 წ.</i>	<i>2017 წ.</i>	<i>2017 წ.</i>
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონე	6%	34%	70%	100%	15%
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
სულ	5,335	438	157	364	6,294
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(323)	(147)	(110)	(364)	(944)

ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მოცულობების შესახებ მოცემულია მე-15 შენიშვნაში.

8. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	179	510
ნაღდი ფული სალაროში	144	440
	323	950

9. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირების მიმართ (მე-17 შენიშვნა)	5,047	2,915
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება სხვა დაკავშირებული მხარეების მიმართ (მე-17 შენიშვნა)	575	556
სხვა სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	2,015	3,556
	7,637	7,027

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

10. საშემოსავლო გადასახადი

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

11. შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

	2018	2017
მესამე მხარეების საქონლის გადაყიდვით მიღებული შემოსავალი	16,374	16,334
მშობელი კომპანიის მიერ წარმოებული პროდუქტების გადაყიდვით მიღებული შემოსავალი	8,143	7,210
სხვა შემოსავალი	301	–
	24,818	23,544

სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

კომპანიამ აღიარა შემოსავალთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

	2018	2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (მე-7 შენიშვნა)	6,345	5,350
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	45	–

დებიტორულ ანგარიშებს პროცენტი არ ერიცხება და მათი ვადა, როგორც წესი, 30-90 დღეა. 2018 წლის განმავლობაში სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ზრდა შესაბამისობაშია 2018 წლის განმავლობაში მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან შემოსავლის ზრდასთან.

საანგარიშგებო თარიღისთვის შეუსრულებელ ვალდებულებებთან დაკავშირებული 45 ლარის ოდენობის სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება, სავარაუდოდ, 2019 წლის შემოსავლის სახით მოხდება.

12. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2018	2017
მესამე მხარეებისგან შეძენილი და რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	8,388	13,454
დაკავშირებული მხარისგან შეძენილი და რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	11,542	5,429
	19,930	18,883

დაკავშირებული მხარისგან შეძენილი და რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება:

	2018	2017
მშობელი კომპანიისგან შეძენილი და რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	6,689	5,429
დაკავშირებული მხარისგან შეძენილი და რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	4,853	–
	11,542	5,429

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

(ათას ლარში)

13. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

	2018	2017
თანამშრომელთა სარგებელი	1,458	1,216
ტრანსპორტირების ხარჯები	945	809
ცვეთა და ამორტიზაცია	361	650
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	271	218
გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი	240	341
	3,275	3,234

14. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017
თანამშრომელთა სარგებელი	880	908
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	184	193
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	142	134
კონსულტაციისა და აუდიტის ხარჯები	67	59
ცვეთა და ამორტიზაცია	55	14
კომუნიკაციის ხარჯები	44	50
სამიწვინებო ხარჯები	21	29
საბანკო მომსახურების საზღაური	11	13
წარმომადგენლობითი ხარჯები	–	38
სხვა	202	149
	1,606	1,587

15. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა კომპანიის ოპერაციებისთვის. კომპანიას თავისი ოპერაციებიდან პირდაპირ იღებს დებიტორულ ანგარიშებს, ნაღდ ფულსა და მიმდინარე ანგარიშებს.

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 კომპანიას ფინანსური ზარალი მიაღებდა. კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული დავალიანების, მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების აგრეგირებული ნაშთით 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 6,668 ლარს (2017 წ.: 6,300 ლარი) უტოლდებოდა.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის***(ათას ლარში)***15. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)****საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)***სავაჭრო დებიტორული დავალიანება*

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ყავდა ათი მომხმარებელი (2017 წ.: ათი), რომელთაგან თითოეულს 90 ლარზე მეტი ემართა (2017 წ.: 180 ლარი) და მათზე მთლიანი დაუფარავი სავაჭრო დებიტორული დავალიანების დაახლოებით 59% მოდიოდა (2017 წ.: 60%).

გაუფასურების ანალიზი ტარდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ანარიცხების მატრიცის გამოყენებით, რომლითაც ფასდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

დარეზერვების ნორმები ეყრდნობა სხვადასხვა სეგმენტებად დაჯგუფებული, ზარალიანობის მსგავსი მაჩვენებლის მქონე, მომხმარებლებისთვის დადგენილ ვადაგადაცელებულ დღეებს.

გაანგარიშება ასახავს საშუალო შეწონილ ალბათობას, ფულის დროით ღირებულებას და გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არის ხელმისაწვდომი წარსულში მომხდარი მოვლენების, არსებული პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური ვითარების პროგნოზების შესახებ. ზოგადად, სავაჭრო დებიტორული დავალიანება ჩამოიწერება 90 დღეზე მეტი ხნით ვადაგადაცელების შემთხვევაში და იძულებითი აღსრულების ღონისძიებას არ ექვემდებარება. კომპანია ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს.

მიმდინარე ანგარიშებზე და მოკლევადიან ანაზღაურებზე განთავსებული ფულადი სახსრები

კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, სადაც ანაზღაურები აქვს განთავსებული, ასევე ყოველდღიურად კონტროლდება ძირითადი კლიენტებისა და შესაბამისი მისაღები ანგარიშების სტატუსიც.

სავალუტო რისკი

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

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 2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამიტომ შესაბამისი პერიოდების ბოლოსთვის ეს რისკი არ აქვს.

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 ფინანსური ვალდებულებები 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავდა სამ თვეზე ნაკლები ვადის მქონე სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას.

კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ ეხება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნები.

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

(ათას ლარში)

16. 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.

17. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

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

17.1. საოპერაციო გარიგებები

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

შესყიდ- ვები	გაყიდვები	საიჯარო	სადაზ-	საიჯარო	შემოსა-	ვალდე-	დაკავში-	დაკავში-	სხვა
		შემოსა- ვალი	ღვევო ზარჯი	და კომუ- ნალური ხარჯები	ვალდი მარკეტინ- გიდან	რებული მხარეების მიმართ	რებული ეზისგან მისაღები თანხები	შემოსა- ვალი	
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები - 2018 წ.									
სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი“	-	-	-	8	-	-	1	-	-
სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“	-	-	-	17	-	-	22	-	-
შპს „ნიუ კოფი კომპანია“ (გ)	2,385	-	12	-	61	-	437	-	-
შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“	-	-	-	-	7	-	1	-	-
შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანია“	-	-	-	-	-	-	-	19	39
სს „სადაზღვევო კომპანია ტაო“	-	-	-	47	-	-	14	-	-
შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ (ბ)	446	-	130	-	79	-	1,343	-	-
მშობელი კომპანია - 2018 წ.									
სს „თელიანი ველი“ (ა)	6,698	-	-	-	4	348	3,704	-	-
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები - 2017 წ.									
სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი“	-	-	-	39	-	-	-	-	-
შპს „ნიუ კოფი კომპანია“	1,832	-	-	-	60	-	556	-	-
შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“	-	1,213	50	-	-	-	20	1,260	-
მშობელი კომპანია - 2017 წ.									
სს „თელიანი ველი“ (ა)	5,776	-	-	-	-	297	2,895	-	-

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის***(ათას ლარში)***17. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)****17.1. საოპერაციო გარიგებები (გაგრძელება)**

- (ა) კომპანია ღვინის პროდუქტებს ყიდულობს თავისი მშობელი კომპანია სს „თელიანი ველისგან“ და ახდენს მათ დისტრიბუციას საქართველოს ტერიტორიაზე.
- (ბ) კომპანია ლუდს და ლიმონათს ყიდულობს შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიასგან“ და მათ დისტრიბუციას ახდენს ადგილობრივ ბაზარზე.
- (გ) კომპანია ყავას ყიდულობს შპს „ნიუ კოფი კომპანისგან“ და ყიდის საქართველოში.

17.2. საინვესტიციო და საფინანსო გარიგებები

*ფულადი
სახსრები და მათი
ეკვივალენტები*

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები**2018**

სს „საქართველოს ბანკი“

50

2017

სს „საქართველოს ბანკი“

387

17.3. კომპანიის ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია თანხები, რომლებიც აღიარებულია ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურების ხარჯის სახით საანგარიშგებო პერიოდში:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
ხელმძღვანელობის სახელფასო ხარჯი	255	290
ხელმძღვანელი პირების პრემიები	68	143
	323	433

18. აუდიტორის გასამრჯელო

კომპანიის აუდიტორის გასამრჯელო 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შეადგენს 22 ლარს, დღგ-ის გარეშე (2017 წ.: 23 ლარი).

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს შპს „იუაი“ მიერ 2019 წლის 10 სექტემბერს გამოშვებული ინგლისურენოვანი აუდიტის დასკვნის თარგმანს.

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

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

შპს „საქართველოს დისტრიბუციისა და ლოგისტიკოს“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 10 სექტემბერს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვიტარებია მმართველობით ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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

მარჩელო გელაშვილი,

შპს „იუაი“ სახელით

თბილისი, საქართველო

30 სექტემბერი, 2019 წ.

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

შპს „საქართველოს დისტრიბუციისა და ლოგისტიკოს“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 10 სექტემბერს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია მმართველობით ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



მარჩელო გელაშვილი,

შპს „იუაი“ სახელით

თბილისი, საქართველო

30 სექტემბერი, 2019 წ.

ხელმძღვანელობის ანგარიში შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“

1. კომპანიის მიმოხილვა

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, ამავე წელს კომპანია გახდა საერთაშორისო ბრენდების პარტნიორი და დისტრიბუტორი საქართველოში როგორცაა „Heineken“, „Medoff“. დღეისათვის კომპანია ორიენტირებულია დისტრიბუცია გაუწიოს საქართველოში წარმოებულ პროდუქტებს როგორცაა წვენი „კამპა“ და „ჩვენი“; ცქრიალა ღვინო „ბაგრატიონი“, ლუდი „აისი“;

პროდუქცია, 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 პროდუქცია 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 168 მეტი თანამშრომელი;

საქონლის და მომსახურეობის რეალიზაციით მიღებულმა შემოსავალმა და მოგებამ შეადგინა:

	2018	2017
შემოსავალი მომხმარებლებთან	24,818	23,544
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(19,930)	(18,883)
საერთო მოგება	4,888	4,661

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

	2018	2017
მესამე მხარეების საქონლის გადაყიდვით მიღებული შემოსავალი	16,374	16,334
მშობელი კომპანიის მიერ წარმოებული პროდუქტების გადაყიდვით	8,143	7,210
მიღებული შემოსავალი	301	–
სხვა შემოსავალი	24,818	23,544

2018 წელს შემოსავალი წინა წელთან შედარებით 1,274 ლარით გაიზარდა, რაც დაახლოებით 5%-ით მეტია წინა წლის შემოსავლებზე. კომპანიის ოპერაციები მეტ-ნაკლებად სტაბილური იყო წლის განმავლობაში და სხვა მნიშვნელოვანი ცვლილებები არ ყოფილა

ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა

საქართველოში ყოველწლიურად ღვინის ბაზარის ზრდის ტენდენცია ჩამოყალიბდა, რასაც ძირითადად განაპირობებს ტურისტების მზარდი რაოდენობა და ადგილობრივი მომხმარებლების გემოვნების შეცვლა. საქართველომ უკვე დაიმკვიდრა თავი, როგორც ტურისტულმა ქვეყანამ. საქართველოში ჩამოსვლელთა რაოდენობა 2012 წლიდან 2018 წლამდე 10.6% წლიური ტემპით გაიზარდა. საქართველოში ჩამოსულ ტურისტებში ღვინის ტურები დიდი პოპულარობით სარგებლობს. როგორც მოსალოდნელია, ადგილობრივი მოთხოვნის ზრდას ქვეყნის შიდა მომხმარებლებიც განაპირობებენ, თუ ამავე ტემპით გააგრძელებენ საკუთარი ხელით დაწურული ღვინიდან ჩამოსხმულ (ბოთლის) ღვინოზე გადასვლას. ეს ტენდენცია კიდევ უფრო დაჩქარდება, რადგან ადგილობრივ მომხმარებელს ცხოვრების დატვირთული რიტმი აღარ აძლევს საკუთარი ღვინის დამზადების საშუალებას.

ისტორიულად ლუდის ბაზარიც საქართველოში ყოველწლიური ზრდით ხასიათდებოდა. 2017 წელს შეიცვალა აქციზის განაკვეთი. ამავე წელს ლუდის ბაზარი დაახლოებით 102 მლნ ლიტრს გაუტოლდა. 2018 წელს შეინიშნება ლუდის ბაზრის 5%-ანი კლება და დაახლოებით 97მლნ ლიტრს უტოლდება. საქართველოში ლუდის მოხმარება ერთ სულ მოსახლეზე 26.2 ლიტრია, რაც ევროპის ქვეყნებთან შედარებით დაბალი მაჩვენებელია. ეს მაჩვენებელი კი გარკვეულწილად ბაზრის ზრდის პოტენციალს ქმნის.

კომპანიისთვის 2017 წელს მნიშვნელოვანი გამოწვევა იყო ნატურალური ყავის Lavazza-ს პორტუგელში 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 ყავს მომზადებას.

დისტრიბუცია და მარკეტინგი

ჩვენი კომპანიის სადისტრიბუციო პერტფელში არსებული პროდუქციის შემენაზე 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 აძლევს 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 კოპანიებთან, ასევე სხვა მესამე პირებთან. ყოველთვის უნდა და ყოველწლიურად ხდება 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 და მიზნებს, 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.

2. 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.

3. 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 რამოდენიმე 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.

4. სამომავლო გეგმები

რაც შეეხება სამომავლო განვითარებას, კომპანიის ძირითადი მიზნებია:

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

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.

კომპანიის ფასს-ის მიხედვით 2018 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“ 2019 წლის 10 სექტემბერს ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით გამოუშვა აუდიტორული მოსაზრება, რომელიც არ არის მოდიფიცირებული. 2018 წელს დამოუკიდებელი აუდიტორის ანაზღაურება შეადგენს 22 ათას ლარს.

5. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა

საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი მაკროეკონომიკური პირობები

კომპანიის ფინანსური ზრდა და შემდგომი განვითარება პირდაპირ კავშირშია საქართველოს ეკონომიკაში მიმდინარე პროცესებთან, ცხრილში მოცემული ფაქტორების გათვალისწინებით.

	31 დეკემბრის მდგომარეობი თ და ამავე თარიღით დასრულე- ბული წლისთვის 2018
მშპ-ის ზრდა (%)	
.....	4,7
ნომინალური მშპ (მილიარდი აშშ დოლარი)	
.....	16,2
ნომინალური მშპ ერთ სულ მოსახლეზე (აშშ დოლარი).....	4,345
მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი (მილიონი აშშ დოლარი).....	734
ინფლაცია (პერიოდის ბოლო, %)	2,6

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მილიონი აშშ დოლარი).....	1,232
სახელმწიფო ვალი, როგორც მშპ-ის %	42,2
სულ უცხოელთა შემოსვლები (ტურისტები, ტრანზიტული მგზავრები და სხვა).....	8,679,544

წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური

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

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

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

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

ბოლო წლების განმავლობაში პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები მთლიანი შიდა პროდუქტის მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს (10%-ის ფარგლებში). 2018 წელს განხორციელებული უცხოური

ინვესტიციების მოცულობამ 1,232 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა წელთან შედარებით 35%-ით ნაკლებია. ამის მთავარ მიზეზად სახელდება მაგისტრალური გაზსადენის მშენებლობის დასრულების ფაზა და რამდენიმე საწარმოს გადასვლა საქართველოს რეზიდენტების საკუთრებაში.

ვალუტის ცვალებადობა

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

სავალუტო ბაზარი

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

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

რეგიონში მიმდინარე პროცესები

საქართველოს ეკონომიკა დამოკიდებულია არა მხოლოდ მიკროეკონომიკურ ფაქტორებზე, არამედ რეგიონის სხვა ქვეყნების, განსაკუთრებით მეზობელი ქვეყნების, რუსეთის, თურქეთის, აზერბაიჯანისა და სომხეთის ეკონომიკაზე და ქვეყანაში მიმდინარე პროცესებზე. 2018 წლის მონაცემებით აზერბაიჯანი საქართველოს მთავარი საექსპორტო პარტნიორია, რომელზეც მთლიანი ექსპორტის 15% მოდის, მეორე უმსხვილესი პარტნიორი რუსეთია 13%-ით და სომხეთი 8.5%-ით. საქსტატის მიხედვით, საქართველოში 9,122 მლნ აშშ დოლარის ღირებულების საქონელი შემოვიდა, რაც წინა წლის ანალოგიურ მონაცემებზე 14.9%-ით მეტია. ექსპორტის ღირებულებაც 22.9%-ით გაიზარდა და 3,362 მლნ აშშ დოლარს გაუტოლდა. ქართული ექსპორტის და ზოგადად, ეკონომიკის დამოკიდებულება რუსეთზე 2018 წელს უფრო მეტად გაიზარდა, რაც გამოიხატა რუსეთსა და დსთ-ს ქვეყნებში ექსპორტის წილის 7%-ანი ზრდით, მაშინ როცა საქართველოს მთლიან ექსპორტში ევროკავშირის წევრი ქვეყნების წილი შემცირდა 2%-ით. ამასთანავე, გაზრდილი ტურისტების ძირითად ნაწილს რუსეთიდან შემოსული ვიზიტორები შეადგენენ. 2018 წელს ტურიზმისა და სამოგზაურო სექტორის შემოსავალი წინა წელთან შედარებით 12.3%-ით გაიზარდა,

ნამატის დიდი წილი კი 37,4% რუსეთიდან შემოსულ ვიზიტორებზე მოდის. ასევე აღსანიშნავია, რომ რუსეთის გარდა საქართველოს ექსპორტის, ტურიზმისა და ტრანსფერების მიხედვით, მჭიდრო დამოკიდებულება აქვს თურქეთთან, აზერბაიჯანთან, უკრაინასთან და ევროკავშირის ქვეყნებთან. ჩამოთვლილ ქვეყნებში მიმდინარე პროცესებმა და ეკონომიკური განვითარების შეფერხებამ, შესაძლოა გამოიწვიოს ექსპორტის შეფერხება, ფულადი გადარიცხვებისა და ტურისტების რიცხვის შემცირება, რაც თავისთავად უარყოფითად აისახება საქართველოს ეკონომიკაზე, ბიზნეს სექტორის საქმიანობასა და შესაბამისად, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

საკანონმდებლო ფაქტორები

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

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

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

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 საქმიანობა გარკვეულწილად არის დამოკიდებული იმპორტირებულ პროდუქტზე და სავალუტო ბაზრის არასტაბილურობისა და კურსის რყევების გამო, შესაბამისად მომხმარებელთა მყიდველუნარიანობაზე. ეს კი თავისთავად აისახება კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება

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

6. განცხადება ეკოლოგიურ და სოციალურ გარემოზე ზემოქმედების შესახებ

საზოგადოებასთან ერთად გაზრდა

ჩვენი საქმიანობის გამო ყოველდღიურად ათასობით ადამიანთან ვურთიერთობთ. თუ შეგვიძლია, რომ ადგილობრივი მოსახლეობის კეთილდღეობა გავაუმჯობესოთ, ასეც ვიქცევით. ეს ბიზნესისთვისაც კარგია და ჩვენს გრძელვადიან სტრატეგიასაც ემსახურება.

ჩვენი საქმიანობით ბევრ ადამიანზე ვახდენთ გავლენას - დაწყებული ფერმერებით, რომლებსგანაც პროდუქციას ვიძენთ, დამთავრებული ადამიანებით, რომლებიც ჩვენი ღვინის ქარხნის გარშემო ცხოვრობენ. ჩვენ დამოკიდებულები ვართ ადგილობრივი თემების სტაბილურობაზე და სიამოვნებით ვუზიარებთ მათ ჩვენს წარმატებას, რათა დავეხმაროთ პირობების გაუმჯობესებაში. ჩვენი ყველაზე დიდი წვლილი ადგილობრივი თემების კეთილდღეობაში ისევ ჩვენი ძირითადი საქმიანობით ხდება: სამუშაო ადგილების შექმნით, ადგილობრივ მომწოდებლებთან პარტნიორობით და გადასახადების გადახდით.

გარემოსდაცვითი საკითხები

კომპანია გარემოსდაცვითი საქმიანობის წლიდან წლამდე გაუმჯობესების მიზნით შემდეგ ძირითად ფაქტორებზე ამახვილებს ყურადღებას: ორგანიზაციის მასშტაბით დანერგილი კორპორაციული კულტურა, საქმიანობის მკაფიოდ ჩამოყალიბებული სტანდარტები და საოპერაციო პროცედურები, შესაბამისი

ტექნიკური აღჭურვილობა, რომელიც შეესაბამება მსოფლიოში აღიარებულ სტანდარტებს, კომპეტენტური თანამშრომლები და სხვა.

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

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.

