

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2017 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 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების 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 დამოუკიდებელი ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსატქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობის და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების 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. მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მეთვალყურეობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ 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 რისკი, რომელიც გამოწვეულია შეცდომით, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის 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.

რუსლან ხოროშვილი
შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით

30 მარტი, 2018 წ.

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო
წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	3
სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	4
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	5
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	6
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	7-27

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016	2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	5	94,864	60,146	1,024
არამატერიალური აქტივები		496	253	–
გადახდილი ავანსები	6	1,609	827	1,309
სულ გრძელვადიანი აქტივები		96,969	61,226	2,333
მოკლევადიანი აქტივები				
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	7	4,876	–	–
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	8	2,807	–	–
წინასწარ გადახდილი გადასახადები				
მოგების გადასახადის გარდა		–	2,772	10
გადახდილი ავანსები	6	1,999	250	–
ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია	9	–	13,738	–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	13,002	16	20
სულ მიმდინარე აქტივები		22,684	16,776	30
სულ აქტივები		119,653	78,002	2,363
კაპიტალი და ვალდებულებები				
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	22	71,050	27,916	1
აკუმულირებული ზარალი		(20,939)	(1,433)	(593)
სულ კაპიტალი		50,111	26,483	(592)
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	11	56,306	–	–
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		56,306	–	–
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	13	9,771	15,003	110
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა		375	–	–
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	11	3,090	36,516	2,845
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		13,236	51,519	2,955
სულ ვალდებულებები		69,542	51,519	2,955
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		119,653	78,002	2,363

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2018 წლის 30 მარტს.

ზდენეკ რადილი

გენერალური დირექტორი

გიორგი კასრაძე

ფინანსური დირექტორი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
საქონლის რეალიზაცია	16	17,927	–
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	17	(11,669)	–
საერთო მოგება		6,258	–
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	18	(10,792)	(45)
ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(2,590)	(451)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	20	(2,260)	–
საოპერაციო ზარალი		(9,384)	(496)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	12	(2,490)	–
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი		(7,632)	(344)
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(19,506)	(840)
მოგების გადასახადი	21	–	–
წლის ზარალი		(19,506)	(840)
სხვა სრული შემოსავალი / (ზარალი)		–	–
მთლიანი სრული ზარალი		(19,506)	(840)

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი	სულ
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1	(593)	(592)
მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში	27,915	–	27,915
წლის სრული ზარალი	–	(840)	(840)
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	27,916	(1,433)	26,483
მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში	43,134	–	43,134
წლის სრული ზარალი	–	(19,506)	(19,506)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	71,050	(20,939)	50,111

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
საოპერაციო საქმიანობა			
ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე		(19,506)	(840)
კორექტირებები დაბეგვრამდელი ზარალის წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოსაყვანად			
ცვეთა	5	3,784	4
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	12	2,490	–
უიმედო დავალიანების ხარჯი	8	547	–
ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობისთვის მიკუთვნებადი წმინდა საკურსო სხვაობა		6,512	(536)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		(6,173)	(1,372)
საბრუნავი კაპიტალის კორექტირებები			
ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(4,876)	–
ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში		(3,354)	–
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში		(2,792)	(250)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში		4,420	(40)
ცვლილებები საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე		3,147	(2,762)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები პროცენტის დარიცხვამდე		(9,628)	(4,424)
გადახდილი პროცენტი	12	(3,188)	(326)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(12,816)	(4,750)
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(45,400)	(42,660)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(243)	(253)
შეზღუდული წვდომის ანგარიშზე ფულადი სახსრების განთავსება		(7,171)	(21,043)
შეზღუდული წვდომის ანგარიშიდან ფულადი სახსრების გამოტანა		21,038	8,732
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(31,776)	(55,224)
ფინანსური საქმიანობა			
მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში	22	38,050	27,915
ნასესხები სახსრების დაფარვა	12	(46,351)	(3,236)
აღებული სესხები	12	65,955	34,052
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		57,654	58,731
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)		13,062	(1,253)
საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(76)	1,249
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		16	20
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს		13,002	16

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება**2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის***(ათას ლარში)*

არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2017 წლის განმავლობაში 2,521 ლარის ნასესხები სახსრები კაპიტალიზდა ძირითადი საშუალებების ნაწილში (2016 წ.: 1,051 ლარი) და მოიცავდა საპროცენტო ხარჯებს 2,082 ლარის ოდენობით (2016 წ.: 945) და საკურსო ზარალს 439 ლარის ოდენობით (2016 წ.: 106) (მე-5 შენიშვნა);
- ▶ 2017 წელს მშობელმა კომპანიამ 5,084 ლარის საბალანსო ღირებულების პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები საწესდებო კაპიტალად გარდაქმნა (22-ე შენიშვნა);
- ▶ ძირითადი საშუალებების შესყიდვასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის 5,351 ლარს შეადგენდა (2016 წ.: 15,003 ლარი; 2016 წლის 1 იანვარი: 70 ლარი (მე-13 შენიშვნა);
- ▶ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითად საშუალებებში გადახდილი ავანსები გაუტოლდა 566 ლარს (2016 წ.: 827 ლარი; 2016 წლის 1 იანვარი: 1,309).

(ათას ლარში)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2014 წელს დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართია: ვაზისუბნის IV მ/რ, კორ. 21, ბ. 12, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა „აისის“ ბრენდის ლუდისა და „ბერიკას“ ბრენდის ლიმონათის წარმოება, ასევე „ჰაინეკენისა“ და „კრუშოვიცის“ ბრენდების იმპორტირებული ლუდის დისტრიბუცია. კომპანიამ გააფორმა „ხელშეკრულება სასაქონლო ნიშნის გამოყენების თაობაზე“ „ჰაინეკენთან“, „ამსტელთან“ და „კრუშოვიცისთან“ და მოიპოვა საქართველოში, სომხეთსა და აზერბაიჯანში მათი საფირმო სახელწოდებით ლუდის წარმოების ექსკლუზიური უფლება. კომპანია „ჰაინეკენისა“ და „კრუშოვიცის“ წარმოებას 2018 წლის მეორე ნახევარში, ხოლო „ამსტელის“ წარმოებას - 2019 წელს აპირებს.

გლობალ ბიერ ჯორჯიას ერთპიროვნული მფლობელია სს „თელიანი ველი“ (მშობელი კომპანია), საქართველოს საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული სააქციო საზოგადოება. თელიანი ველის ჯგუფი საქართველოში ღვინის ერთ-ერთი წამყვანი მწარმოებელი და ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუტორია.

კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“ სს „ბიჯეო ინვესტმენტის“ სამართალმემკვიდრე ჰოლდინგური კომპანიის - სს „ჯორჯია კაპიტალის“ მეშვეობით.

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.

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების პირველი სრული პაკეტია, რომელიც კომპანიამ ფასს-ის მიხედვით მოამზადა.

კომპანიას მომზადებული აქვს ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის მოქმედი ფასს-ის მიხედვით, 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შედარებადი პერიოდის მონაცემებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, კომპანიის საწყისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება მომზადდა 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც კომპანია ფასს-ზე გადავიდა. ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები კომპანიამ პირველად გამოიყენა თავის მშობელ კომპანიაზე უფრო გვიან და, შესაბამისად, თავის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, აქტივები და ვალდებულებები შეფასებულია საბალანსო ღირებულებით, რაც შევიდა მშობელი კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

პირვანდელი ღირებულების მეთოდის მიხედვით.

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

2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო

2017 წლის განმავლობაში კომპანია სტარტაპის ეტაპზე იყო, მან განიცადა ზარალი 19,506 ლარის ოდენობით და საოპერაციო საქმიანობაში გამოიყენა წმინდა ფულადი სახსრები 12,816 ლარის ოდენობით. 2017 წელს მან წამოიწყო საქმიანობის ახალი მიმართულება - ლუდისა და ლიმონათის წარმოება. ამასთან, 2018 წლის შუიდან დაწყებული, კომპანია „ჰაინეკენის“ და „კრუშოვიცის“, ხოლო 2019 წლიდან - „ამსტელის“ ბრენდების ლუდის წარმოებას გეგმავს.

ახალი ბიზნესმიმართულებების ინვესტიცია და საბრუნავი კაპიტალი დაფინანსდა მშობელი კომპანიის შენატანით კაპიტალში და საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხით (მე-11 შენიშვნა). ხელმძღვანელობამ შეაფასა კომპანიის ფულადი სახსრების საჭიროება 12 თვის განმავლობაში ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების შემდეგ და მოახდინა პროგნოზი, რომ ახალი საქმიანობების უზრუნველსაყოფად და

(ათას ლარში)

„ჰაინეკენის“ და „კრუმოვიცის“ წარმოების დასაწყებად 2018 წელს, 5,400 ლარის ოდენობის დამატებითი დაფინანსება იქნება საჭირო. ხელმძღვანელობამ მშობელი კომპანიისგან მიიღო ფინანსური მხარდაჭერის დამადასტურებელი წერილი, რომლის მიხედვითაც, მშობელ კომპანიას აქვს განზრახვა და უნარი იმისა, რომ კომპანია უზრუნველყოს 5,500 ლარით, რაც საჭირო იქნება ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობისთვის საჭირო დარჩენილი კაპიტალური დანახარჯების გასაწევად და საქმიანობის ახალ მიმართულებებთან დაკავშირებული საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ კომპანია მომავალშიც დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ, მოიპოვებს საჭირო ფინანსებს და მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ა) შემოსავალი

კომპანია აღიარებს შემოსავალს მზა პროდუქციის გაყიდვიდან.

მზა პროდუქციის გაყიდვიდან შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია ასრულებს აღებულ ვალდებულებას, ანუ, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაეცემა მყიდველს - ჩვეულებრივ, საქონლის ჩაბარების დროს.

მზა პროდუქციის კონსიგნაციით გაყიდვის დროს, შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი გადაეცემა საბოლოო მომხმარებელს, ან გარკვეული ვადის გასვლისას, რომლის განმავლობაშიც საცალო მოვაჭრეს შეუძლია გაუყიდავი საქონლის დაბრუნება. მზა პროდუქციის გაყიდვიდან შემოსავლის აღიარება ხდება გარიგების წმინდა ფასით, რომელიც ასახავს მომხმარებლისთვის გადასახდელი თანხის კორექტირებებს (ფულადი თანხები, რომლებსაც კომპანია უხდის ან მოელის, რომ გადაუხდის მომხმარებელს) და მოცულობის გამო ფასდაკლებებს.

ბ) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და დაუმთავრებელი მშენებლობა აღრიცხულია თვითღირებულებით, საიდანაც გამოკლებულია აკუმულირებული ცვეთა და/ან გაუფასურების შედეგად მიღებული აკუმულირებული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ასეთი ხარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლისა და სესხით სარგებლობის ხარჯებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის პერიოდული შეცვლა ხდება უცვლელად, კომპანია ასეთ 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:

შენობა-ნაგებობები	50 წელი
მანქანა-დანადგარები და სხვა აღჭურვილობა	5-დან 20 წლამდე
	10-დან 20
ლუდსახდელი ქარხნის აღჭურვილობა	წლამდე
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-დან 7 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები	3-დან 8 წლამდე

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

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

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

ცვეთის დანარიცხი

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

(ათას ლარში)

გ) სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები

ისეთი აქტივის შეძენისთვის, აგებისა თუ წარმოებისთვის უშუალოდ მიკუთვნებადი სესხის მიღების ხარჯები, რომლის მიზნობრივი მოხმარებისთვის ან რეალიზაციისთვის მომზადებასაც საკმაოდ დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც აქტივის ღირებულების ნაწილი. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ყველა დანარჩენი დანახარჯი დადგომისთანავე გატარდება პერიოდის ხარჯად. სესხის მიღების ხარჯი შედგება პროცენტისგან და სხვა ხარჯებისგან, რომლებსაც კომპანია გაიღებს სესხის მიღებასთან დაკავშირებით.

დ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

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

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

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

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)****დ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები (გაგრძელება)**

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ჩამოიწერება, როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის ხარჯი.

ე) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა.

ოპერაციები და ნაშთები

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

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

ფულადი მუხლების ანგარიშსწორების ან კონვერტაციის ოპერაციების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები ასახულია მოგებაში ან ზარალში.

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

ვ) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

(ათას ლარში)

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში (21-ე შენიშვნა). მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც იანგარიშება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს 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 („დღგ“)

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

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

საგადასახადო ორგანოებისთვის გადასახდელი ან მათგან დასაბრუნებელი ბრუნვიდან გადასახადის ოდენობა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის დებიტორული თუ კრედიტორული დავალიანების ნაწილში.

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.

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ზ) 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;

(ათას ლარში)

- ▶ 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.

თ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

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

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებს მიეკუთვნება: მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, სესხები და მისაღები ანგარიშები, დაფარვის ვადამდე მფლობელობაში არსებული ინვესტიციები, გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები, ან წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები საჭიროების შემთხვევაში ჰეჯირებისთვის. კომპანია თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი თავდაპირველი აღიარებისას.

ყველა ფინანსური აქტივის აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დახარჯები, გარდა იმ ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით და აღრიცხულია მოგებასა და ზარალში.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფულად სახსრებს და სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას, რომლებიც ბასს 39-ის თანახმად სესხებისა და მისაღები ანგარიშების კატეგორიას მიეკუთვნება.

სესხები და მისაღები ანგარიშები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. თავდაპირველი შეფასების შემდეგ ასეთი ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება ხორციელდება ამორტიზებული ღირებულების შესაბამისად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით (EIR), გაუფასურების გამოკლებით. ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურების თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში. გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება სხვა საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

აღიარების შეწყვეტა

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

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

▶ თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ხელშეკრულება ამაზე, და არც გადაუცია და არც დაუტოვებია აქტივთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები და სარგებელი, და არც კონტროლი გადაუცია აქტივზე, კომპანიის მიერ აქტივის აღიარება ხდება უწყვეტი გამოყენების პირობით.

ასეთ შემთხვევაში კომპანია მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება კომპანიის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

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

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის გაუფასურების რამე ობიექტური ნიშნის არსებობას. ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი გაუფასურებულად განიხილება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება ერთი ან მეტი მოვლენის შედეგად, რომელსაც ადგილი ჰქონდა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ („ზარალის დადგომის შემთხვევა“) და ზარალის დადგომის ეს შემთხვევა გავლენას ახდენს ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მომავალში მოსალოდნელ ნაკადებზე, რომელთა სარწმუნოდ განსაზღვრაც შესაძლებელია. გაუფასურების არსებობის ობიექტური ნიშანი შეიძლება იყოს ის ფაქტი, რომ მევალე ან მევალეთა ჯგუფი განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეებს, არღვევს სესხის პროცენტის ან ძირითადი თანხის გადახდის ვალდებულებას, არსებობს გაკოტრების ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის მაღალი ალბათობა და ხელთ არსებული მონაცემები მიუთითებს ფულადი სახსრების მოსალოდნელი მომავალი ნაკადების შემცირებაზე, მაგალითად, როგორცაა ცვლილებები ვადაგადაცილებული გადახდების დონეში ან ეკონომიკურ პირობებში, რომლებსაც უკავშირდება ვალდებულებების შეუსრულებლობა.

თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურების შედეგად წარმოიქმნა ზარალი, ზარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ფულადი სახსრების მომავალი შეფასებული ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის (გარდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა, რომელიც ჯერ არ არის გაწეული). სავარაუდო სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადების მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით და დანაკარგის თანხის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. საპროცენტო შემოსავალი კვლავაც ერიცხება შემცირებულ საბალანსო ღირებულებას იმ განაკვეთით, რომელიც გამოიყენება სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის გაუფასურების შედეგად განცდილი ზარალის შესაფასებლად. საპროცენტო შემოსავალი აისახება ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლის ნაწილში.

თუ მომდევნო წლის განმავლობაში გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომი მოვლენის გამო, მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი იზრდება ან მცირდება

(ათას ლარში)

გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით. თუ სამომავლო ჩამოწერის ამოღება მოხერხდება, იგი გატარდება ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების ნაწილის კრედიტში.

ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და სრულ შემოსავალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, სესხები და გადასახდელი ანგარიშები, 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 და პროცენტის სესხები.

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. მოგება-ზარალის აღიარება ხორციელდება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

აღიარების შეწყვეტა

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებული კანონი იძლევა აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის უფლებას და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი.

(კ) არამატერიალური აქტივები

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

შეზღუდული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზება ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც რამე მიანიშნებს ამ არამატერიალური აქტივის შესაძლო გაუფასურებაზე. ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი სასარგებლო გამოყენების შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის შემთხვევაში მინიმუმ ყოველი

(ათას ლარში)

ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება. მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის ან აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელი ათვისების ცვლილება შესაბამისად ცვლის ამორტიზაციის პერიოდს ან მეთოდს და აღირიცხება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებებში მომხდარი ცვლილება. კომპანია არ ფლობს სასარგებლო გამოყენების შეუზღუდავი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს.

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

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

ლ) 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 შემოღინება, 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. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები ჩვეულებრივ ხუთწლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ლ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

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

ისეთი აქტივების შემთხვევაში, რომლებშიც გუდვილი არ შედის, ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღმოფხვრილი ან შემცირებულია. თუ ამის ნიშნები მართლაც არსებობს, კომპანია აფასებს აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენით ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინაა შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის აღდგენითი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. შემობრუნების შედეგად აქტივის

(ათას ლარში)

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.

მ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულად სახსრებს ბანკში და სალაროში და მოკლევადიან ანაზღაურებს, რომელთა ვადაც სამი თვე ან უფრო ნაკლებია.

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

ნ) 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 კონტრაქტის საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნებისმიერი ანაზღაურების გამოკლებით.

ო) სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

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 შედგება:

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

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

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

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

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

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

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (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.

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ო) სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)

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

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

2.4. ახალი სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

ქვემოთ დაწვრილებით განვიხილავთ თითოეული ცვლილების ხასიათსა და გავლენას:

ფასს (IFRS) 15 „შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან“

ფასს 15 გამოიცა 2014 წლის მაისში, და შეიცვალა 2016 წლის აპრილში, და განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

შემოსავლების ახალი სტანდარტი ჩაანაცვლებს ფასს-ის მიხედვით შემოსავლების აღიარების ყველა არსებულ წესს. სრული რეტროსპექტული გამოყენება ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

კომპანიამ ვადაზე ადრე გამოიყენა შემოსავლის აღიარების ახალი სტანდარტი, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის საფუძველზე. კომპანიამ შემოსავლის მიღება დაიწყო 2017 წლის მაისში, ამრიგად ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღებას მასზე არანაირი ფინანსური ეფექტი არ მოუხდენია 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ლუდისა და ლიმონათის წარმოება, ასევე იმპორტირებული და ადგილობრივი წარმოების სასმელების დისტრიბუცია. კომპანიის კლიენტები არიან საცალო ვაჭრობის მაღაზიები, მომცრო სუპერმარკეტები, რესტორნები და ბარები. ფასს 15-ის მიღებამ შემდეგი გავლენა მოახდინა მის შემოსავლების აღიარების პრინციპებზე:

(i) პრინციპალის და აგენტის საკითხები

ვინაიდან კომპანია ალკოჰოლურ და არალკოჰოლურ სასმელებს საბოლოო მომხმარებლებზე ყიდის მაღაზიების, მცირე სუპერმარკეტების, ბარებისა და რესტორნების მეშვეობით (შუამავალი გამყიდველები), ხელმძღვანელობას ესაჭიროება იმის განსაზღვრა, აკონტროლებს თუ არა კომპანია ამ საქონლის საბოლოო მომხმარებლებზე გადაყიდვამდე. გარკვეული ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებების მიხედვით, შუამავალ გამყიდველებს უპირობო უფლება აქვთ, გაუყიდავი საქონელი კომპანიას დაუბრუნონ და კომპანიამ სრულად უნდა დაიბრუნოს გაუყიდავი საქონელი ნებისმიერ დროს პროდუქტის ვარგისიანობის ვადის გასვლამდე. შესაბამისად, ასეთი ტიპის ხელშეკრულებების გაფორმებისას კომპანია იტოვებს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების რისკს მანამ, სანამ საქონელი არ გადაიყიდება საბოლოო მომხმარებლებზე. ფასს 15-ის თანახმად, ხელმძღვანელობამ არ აღიარა ამ ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი საბოლოო მომხმარებლების მიერ საქონლის შესყიდვამდე. ვადაზე ადრე მიღების ფინანსური ეფექტი აღწერილია ქვემოთ.

(ii) გარიგების ფასის განსაზღვრა

ფასს 15-ის მიხედვით, კომპანიის მიერ თავისი მომხმარებლებისთვის გადასახდელი საზღაური აღირიცხება როგორც გარიგების ფასის შემცირება, რადგან ხელმძღვანელობის შეფასებით, ასეთი გადახდები არ ეხება მომხმარებლის მიერ

(ათას ლარში)

კომპანიისთვის მიწოდებულ გარკვეულ საქონელს ან მომსახურებას. წინა სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით, ასეთი გადახდები აისახებოდა რეალიზაციის და მარკეტინგის ხარჯებში. ფასს 15-ზე გადასვლის შედეგად, კომპანიამ რეალიზაციის და მარკეტინგის ხარჯებიდან 1,092 ლარი გადაიტანა შემოსავალში.

(iii) ხელშეკრულების შესრულების ვალდებულების განსაზღვრა

ხელმძღვანელობის შეფასებით, ალკოჰოლური და არაალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა და შესაბამისი მარკეტინგული მასალების უსასყიდლო მიწოდება ხელშეკრულების შესრულების ცალ-ცალკე ვალდებულებას წარმოადგენს. თუმცა, ამას გავლენა არ მოუხდენია შემოსავლის განაწილებაზე, რადგან ხელშეკრულების შესრულების ორივე ვალდებულება ერთდროულად შესრულდა. ვინაიდან ამ მარკეტინგული მასალების თვითღირებულება ადრე რეალიზაციის და მარკეტინგის ხარჯებში აღირიცხებოდა, ხელმძღვანელობამ 365 ლარის ოდენობის ეს ხარჯები გადაიტანა გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში.

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**2.4. ახალი სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)**

(iv) წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნები

ფასს 15-ში უფრო დეტალურად არის ასახული წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნები, ვიდრე ახლანდელ ფასს-ში. კერძოდ, კომპანიამ განაგრძო განმარტებითი შენიშვნები შემოსავლის აღიარებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი განსჯის შესახებ (მე-3 შენიშვნა). დამატებითი განმარტებითი შენიშვნები არ წარმოდგენილა სახელშეკრულებო ნაშთების შესახებ, რადგან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ ჰქონდა მიმდინარე სახელშეკრულებო ვალდებულებები და სახელშეკრულებო აქტივები მოიცავდა მხოლოდ სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებს, რომლებიც წარმოდგენილია მე-8 შენიშვნაში.

ახალი ან შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება და სააღრიცხვო პოლიტიკის ნებაყოფლობითი ცვლილება (გაგრძელება)

შემოსავლის ახალი სტანდარტის მოთხოვნით, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე ფასს-ის გამოყენების გავლენის შესახებ შემდეგი ინფორმაცია მომზადდა:

ამონარიდი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	31 დეკემბერი, 2017 წ.		31 დეკემბერი, 2017 წ.
	თანხები ფასს 15-ის მიღების გათვალისწინების გარეშე	ფასს 15-ის მიღების ეფექტი	ანგარიშგებაში ასახული
სულ გრძელვადიანი აქტივები	96,969	–	96,969
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	4,828	48	4,876
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	2,911	(104)	2,807
სხვა	15,001	–	15,001
სულ მიმდინარე აქტივები	22,740	(56)	22,684
სულ აქტივები	119,709	(56)	119,653
კაპიტალი			
აკუმულირებული ზარალი	(20,883)	(56)	(20,939)
სხვა	71,050	–	71,050
სულ კაპიტალი	50,167	(56)	50,111
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	56,306	–	56,306
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	13,236	–	13,236
სულ ვალდებულებები	69,542	–	69,542
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	119,709	(56)	119,653

ამონარიდი სრული შემოსავლის ანგარიშგებიდან 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის:

	2017		2017
	თანხები ფასს 15-ის მიღების გათვალისწინების გარეშე	ფასს 15-ის მიღების ეფექტი	ანგარიშგებაში ასახული
საქონლის რეალიზაცია	19,123	(1,196)	17,927
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(11,352)	(317)	(11,669)

(ათას ლარში)

საერთო მოგება	7,771	(1,513)	6,258
რელიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	(12,249)	1,457	(10,792)
სხვა	(4,850)	–	(4,850)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული შედეგი	(9,328)	(56)	(9,384)
სხვა	(10,122)	–	(10,122)
წლის ზარალი	(19,450)	(56)	(19,506)

ცვლილებები ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება: ინფორმაციის გახსნის ინიციატივა“

ცვლილებების თანახმად, საწარმოებს ევალებათ ინფორმაციის წარმოდგენა საფინანსო საქმიანობის შედეგად ვალდებულებებში მომხდარი ცვლილებების შესახებ, როგორც ფულადი ნაკადებით განპირობებული ცვლილებების, ისე არაფულადი ცვლილებების (როგორცაა საკუროს სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა ან ზარალი) ჩათვლით. კომპანიამ მე-12 შენიშვნაში წარმოადგინა როგორც მიმდინარე, ისე შედარებადი პერიოდის ინფორმაცია.

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4. ახალი სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

ცვლილებები ბასს (IAS) 12-ში „მოგებიდან გადასახადები: გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება არარეალიზებულ ზარალთან მიმართებით“

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმომ უნდა გაითვალისწინოს, ხომ არ ზღუდავს საგადასახადო კანონმდებლობა დასაბეგრი მოგების წყაროებს, რომლებიდანაც მან შეიძლება მოახდინოს გაქვითვები არარეალიზებულ ზარალთან დაკავშირებული გამოსაქვითი დროებითი სხვაობის შემოზღუდვისას. ამასთან, ცვლილებები განმარტავს, როგორ უნდა განსაზღვროს საწარმომ მომავალში მისაღები დასაბეგრი მოგება და განსაზღვრავს გარემოებებს, რომლებშიც დასაბეგრი მოგება შეიძლება მოიცავდეს გარკვეული აქტივების ამოღებას საბალანსო ღირებულებაზე მეტი ღირებულებით. ცვლილებას გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან მას არ აქვს დასაბეგრი მოგება ახალი საგადასახადო მოდელის შემოღების შემდეგ, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს (21-ე შენიშვნა).

2.5. 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) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

2014 წლის ივლისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (ბასსს) გამოსცა ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ბოლო ვერსია, რომელიც ანაცვლებს ბასს 39-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ და ფასს 9-ის ყველა წინა ვერსიას. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბუღალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა. ფასს 9 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ამასთან დაშვებულია უფრო ადრე გამოყენება. გარდა ჰეჯირების აღრიცხვისა, სავალდებულოა რეტროსპექტული გამოყენება, მაგრამ შედარებადი ინფორმაციის წარმოდგენა სავალდებულო არ არის. ჰეჯირების აღრიცხვის შემთხვევაში, მოთხოვნები, როგორც წესი, პერსპექტიულად გამოიყენება, გარკვეული იშვიათი გამონაკლისებით.

კომპანია აპირებს ახალი სტანდარტის მიღებას მისი ძალაში შესვლის სავალდებულო თარიღისთვის და არ გადაიანგარიშებს შედარებად ინფორმაციას. ზოგადად, კომპანია არ ელის, რომ ფასს 9-ის მიღების მერე მას მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება თავისი ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაზე და საკუთარ კაპიტალზე.

(i) კლასიფიკაცია და შეფასება

(ათას ლარში)

ფასს 9-ის მიღება იმოქმედებს კომპანიის ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე, მაგრამ გავლენას არ იქონიებს კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე. სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებს კომპანია ფლობს იმისათვის, რომ მიიღოს ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ფულადი სახსრები და მოსალოდნელია, რომ დებიტორული ანგარიშები წარმოშობს მხოლოდ ძირითადი თანხის დაფარვასთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებს. ამრიგად, კომპანია მოელის, რომ ეს აქტივები ფასს 9-ის მიხედვითაც ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება.

კომპანიამ გააანალიზა ამ ინსტრუმენტებისთვის დამახასიათებელი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები და დაასკვნა, რომ ისინი აკმაყოფილებს ფასს 9-ის მიხედვით ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების კრიტერიუმებს. ამიტომ ამ ინსტრუმენტების ხელახლა კლასიფიკაცია სავალდებულო არ არის.

(ii) გაუფასურება

ფასს 9-ის მიხედვით, კომპანიას ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღრიცხვა თავის ყველა სავალო ფასიან ქვალზე, სესხსა და სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე, 12 თვიანი პერიოდისთვის ან მათი მთლიანი ვადისთვის. კომპანია გამოიყენებს გამარტივებულ მიდგომას და აღრიცხავს ყველა სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე მოსალოდნელ ზარალს მათი მთლიანი ვადის განმავლობაში. კომპანია არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას თავის კაპიტალზე, რადგან მისი სესხები და მისაღები ანგარიშები არ არის უზრუნველყოფილი, მაგრამ გავლენის მასშტაბის დასადგენად იგი ჩაატარებს დამატებით დეტალურ ანალიზს, რომელიც გაითვალისწინებს ყველა გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას, საპროგნოზო ელემენტების ჩათვლით.

(iii) ჰეჯირების აღრიცხვა

კომპანიას ამ ეტაპზე არ აქვს ჰეჯირების ურთიერთობა, ამიტომ იგი არ მოელის, რომ ფასს 9-ის გამოყენება მასზე რამე გავლენას მოახდენს.

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფაისკ (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 ღირებულებები 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).

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.5. გამოცემული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

მოიჯარეები ვალდებულები არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო 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 გამოიყენებს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

ფასს 16-ით როგორც მოიჯარეებს, ისე მოიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა.

(ათას ლარში)

ფასს 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევად გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს 15-ის გამოყენებაზე ადრე არაა. მოიჯარე შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს.

კომპანია ამჟამად აფასებს ახალ სტანდარტზე გადასვლის გავლენას.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

მოსაზრებები

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 გადაყიდვას საბოლოო მომხმარებელზე და აქვთ უპირობო უფლება, დაუბრუნონ გაუყიდავი საქონელი კომპანიას ნებისმიერ დროს, პროდუქტის ვარგისიანობის გასვლამდე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებებით კომპანია ინარჩუნებს საქონელზე კონტროლს მანამ, სანამ არ მოხდება მისი გადაყიდვა საბოლოო მომხმარებლებზე და არ აღიარებს შემოსავალს ამ მომენტამდე.

შეფასებები და დაშვებები

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

დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი

კომპანიის მიერ რეგულარულად ხდება მისაღები ანგარიშების გადახედვა გაუფასურებასთან მიმართებაში. კომპანია განსჯის საფუძველზე აფასებს გაუფასურების ზარალის ოდენობას იმ შემთხვევაში, როდესაც მსესხებელს ფინანსური სირთულეები ექმნება და ვალდებულებების ამოღება გვიანდება. ვინაიდან კომპანიის ისტორიული მონაცემები არ მოიპოვება, ხელმძღვანელობა ეყრდნობა დავალიანების ამოღების ბოლოდროინდელ გამოცდილებას იმისათვის, რომ შეაფასოს მოსალოდნელი ზარალი საკრედიტო რისკის მქონე აქტივებზე.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, 547 ლარის (2016 წ.: ნული ლარი) ოდენობის უიმედო თანხების რეზერვი ყველაზე ზუსტად ასახავს დებიტორული დავალიანების გაუფასურებით გამოწვეულ შესაძლო დანაკარგებს (მე-8 შენიშვნა).

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

(ათას ლარში)

კომპანიის ხელმძღვანელობამ საქმიანობის შეფასების საზომად წარმოადგინა EBITDA, რადგან ის ამ მაჩვენებელს მონიტორინგს უწევს და მიაჩნია, რომ ეს საზომი რელევანტურია კომპანიის ფინანსური შედეგების შეფასებისთვის. EBITDA გამოითვლება მოგების დაკორექტირებით ისე, რომ არ იქნეს გათვალისწინებული გადასახადის გავლენა, ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული წმინდა დანახარჯები, ცვეთა, ამორტიზაცია, საკუროს სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი და სხვა არარეგულარული შემოსავალი და ხარჯი. ფასს არ განსაზღვრავს EBITDA-ს, როგორც შედეგების საზომს. კომპანიის მიერ EBITDA-ს განმარტება შესაძლოა არ იყოს შედარებადი საქმიანობის შედეგების ანალოგიური სახელწოდების საზომებთან და სხვა საწარმოების მიერ გაცხადებულ ინფორმაციასთან.

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

	შენიშვნა	2017	2016
წლის ზარალი		(19,506)	(841)
მოგების გადასახადი		–	–
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(19,506)	(841)
კორექტივები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	5	3,784	4
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები		2,490	–
საკუროს სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი		7,632	345
EBITDA		(5,600)	(492)

5. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანად- გარები	ავტოსატ- რანსპორტო საშუა- ლებები	სხვა	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება							
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	826	–	–	–	–	198	1,024
შემოსვლები	–	–	8	85	13	59,020	59,126
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	–	8	85	13	59,218	60,150
შემოსვლები	–	–	17,471	4,680	862	15,517	38,530
შიდა გადაცემა	–	15,006	59,553	–	–	(74,559)	–
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	15,006	77,032	4,765	875	176	98,680
ცვეთა							
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	–	–	–	–	–	–	–
ცვეთის დანარიცხი	–	–	–	3	1	–	4
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	–	–	3	1	–	4
ცვეთის დანარიცხი	–	167	3,008	509	128	–	3,812
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	167	3,008	512	129	–	3,816
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
2016 წლის 1 დეკემბრის მდგომარეობით	826	–	–	–	–	198	1,024
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	–	8	82	12	59,218	60,146

(ათას ლარში)

**2017 წლის 31 დეკემბრის
მდგომარეობით**

826	14,839	74,024	4,253	746	176	94,864
------------	---------------	---------------	--------------	------------	------------	---------------

კომპანიამ ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობა 2017 წლის მაისში დაასრულა. 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაციამ შეადგინა 2,521 ლარი (2016 წ.: 1,051 ლარი) და მოიცავდა საპროცენტო ხარჯებს 2,082 ლარის ოდენობით (2016 წ.: 945) და საკურსო ზარალს 439 ლარის ოდენობით (2016 წ.: 106).

კომპანიამ წარმოადგინა თავის საკუთრებაში არსებული ძირითადი საშუალებები და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან მიღებული გარე სესხების უზრუნველსაყოფად (მე-11 შენიშვნა).

დასრულების შემდეგ გარკვეული დამატებითი ხარჯებია საჭირო იმისათვის, რომ ლუდსახდელი ქარხანა აკმაყოფილებდეს „ჰაინეკენთან“, „ამსტელთან“ და „კრუშოვიცესთან“ სასაქონლო ნიშნის გამოყენების თაობაზე გაფორმებული ხელშეკრულების გარკვეულ ტექნიკურ მოთხოვნებს. კომპანია ამ მოთხოვნების დაკმაყოფილებას აპირებს 2018 და 2019 წლებში აპირებს. ამის საკითხის გამო, ლუდსახდელი ქარხანა სრული დატვირთვით არ მუშაობდა 2017 წლის განმავლობაში.

(ათას ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

შესაბამისად, ცვეთა სრულად არ გადანაწილდა წარმოების დანახარჯებზე. სამორტიზაციო ანარიცხები შემდეგნაირად განაწილდა:

	2017	2016
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	700	—
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	1,830	—
ადმინისტრაციული ხარჯები	92	4
სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,162	—
სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში დარჩენილი კაპიტალიზებული ნაწილი	28	—
	3,812	4

6. გადახდილი ავანსები

გრძელვადიან აქტივებში შემდეგი გადახდილი ავანსები აისახა:

	2017	2016	1 იანვარი, 2016 წ.
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	566	827	1,309
კლიენტებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	1,043	—	—
	1,609	827	1,309

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

მიმდინარე აქტივებში შემდეგი გადახდილი ავანსები აისახა:

	2017	2016
კლიენტებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	1,171	—
ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები	300	—
მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები	227	—
სესხის ასაღებად გადახდილი ავანსები	—	174
პროგრამული უზრუნველყოფის მხარდაჭერისთვის გადახდილი ავანსები	—	63
სხვა	301	13
	1,999	250

7. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	2017
ნედლეული	1,251
მზა პროდუქცია (იმპორტი)	1,159
წარმოების დამხმარე მასალა	1,156
მარკეტინგული მასალები	1,022
მზა პროდუქცია (წარმოებული)	288
	4,876

8. სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები

(ათას ლარში)

	2017
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	3,354
გამოკლებული: საექვო მოთხოვნების რეზერვის ანგარიში	(547)
	2,807

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

(ათას ლარში)

8. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების ანალიზი ხანდაზმულობის ვადების მიხედვით ასეთი იყო:

	არც გადაგადა- ცილებული და არც გაუფასუ- რებული	<30 დღე	30-90 დღე	90-180 დღე	სულ
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	1,095	816	896	–	2,807

9. ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია

2016 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიამ განათავსა 13,738 ლარი აღჭურვილობის ძირითადი მომწოდებლისთვის გაცემული აკრედიტივის უზრუნველსაყოფად. 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას მიღებული ჰქონდა აღჭურვილობა.

10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2017	2016	1 იანვარი, 2016 წ.
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	12,876	16	20
ნაღდი ფულის ნაშთი საღაროში	126	–	–
	13,002	16	20

11. პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

	დაფარვის ვადა	ვალუტა	2017
გრძელვადიანი პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საერთაშორისო ფინანსურ-საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული სესხი 18.5 მილიონი ევროს ოდენობით	20 ოქტომბერი, 2025 წ.	ევრო	56,306
			56,306
მოკლევადიანი პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საერთაშორისო ფინანსურ-საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული სესხი 18.5 მილიონი ევროს ოდენობით (მოკლევადიანი ნაწილი)	20 ოქტომბერი, 2025 წ.	ევრო	1,972
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 0.235 მილიონი ევროს ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ევრო	800
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 2.5 მილიონი ლარის ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ლარი	318
			3,090
	დაფარვის ვადა	ვალუტა	2016
მოკლევადიანი პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი 6 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით	15 თებერვალი, 2017 წ.	აშშ დოლარი	16,800
საბანკო სესხი 5 მილიონი ევროს ოდენობით	30 ივნისი, 2017 წ.	ევრო	13,791

(ათას ლარში)

მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 2.5 მილიონი ლარის ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ლარი	2,563
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი 0.7 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით	24 თებერვალი, 2017 წ.	აშშ დოლარი	1,824
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი 0.5 მილიონი ევროს ოდენობით	28 თებერვალი, 2017 წ.	ევრო	1,538
			36,516

	დაფარვის ვადა	ვალუტა	1 იანვარი, 2016 წ.
მოკლევადიანი პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი 0.5 ევროს ოდენობით	31 დეკემბერი, 2016 წ.	ევრო	1,301
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 45 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით	25 მარტი, 2016 წ.	აშშ დოლარი	108
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 0.6 მილიონი ევროს ოდენობით	23 აგვისტო, 2016 წ.	ევრო	224
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 1.3 მილიონი ლარის ოდენობით	24 აგვისტო, 2016 წ.	ლარი	1,212
			2,845

11. პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

2017 წელს კომპანიამ ისესხა 12,333 ათასი ევრო ევროპის განვითარებისა და რეკონსტრუქციის ბანკისგან და 6,167 ევრო გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან (DEG). აღნიშნული სესხი კომპანიამ გამოიყენა დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული მიმდინარე მოკლევადიანი ბრიჯ-კრედიტების დაფარვისა და ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობაში ინვესტირებისთვის.

ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკთან და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებასთან გაფორმებულმა სასესხო ხელშეკრულებამ გარკვეული ფინანსური და არაფინანსური ვალდებულებები დააკისრა კომპანიას, რომლებიც ამოქმედდება პროექტის დასრულების შემდგომ ფაზაზე. ეს ფაზა დაიწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მიიღებს წერილობით შეტყობინებას ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან, წარმოებასთან დაკავშირებული გარკვეული მოთხოვნების დაკმაყოფილების შემდეგ.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის შედეგები ფინანსური ვალდებულებებთან მიმართებით ასეთია:

სესხის მომსახურების კოეფიციენტი	აღწერა	2017
	საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები პროცენტის დარიცხვამდე	(9,628)
	შეფარებული დაფარული ნასესხები სახსრებით გაზრდილ გადახდილ პროცენტთან	49,539
		(0.19)
გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი	აღწერა	2017
	სულ კაპიტალი	50,111
	შემცირებული არამატერიალური აქტივებით	496
	შეფარებული მთლიან აქტივებთან	119,653
		0.41
მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	აღწერა	2017
	მოკლევადიანი აქტივები	22,684
	შეფარებული მოკლევადიან ვალდებულებებთან	13,236

(ათას ლარში)

		1.71
წმინდა ფინანსური სესხის EBITDA-სთან	აღწერა	2017
თანაფარდობის კოეფიციენტი		
	პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	59,396
	შემცირებული ფულადი სახსრებით	(13,002)
	თანაფარდობა EBITDA-სთან	(5,600)
		(8.28)

12. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	2017	2016
1 იანვარი	36,516	2,845
წმინდა ფულადი ნაკადები	16,416	30,490
კაპიტალში შენატანები	(5,084)	–
სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული საკურსო ზარალი	6,537	2,130
სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	2,490	–
დაუმთავრებელ მშენებლობაზე კაპიტალიზებული დანახარჯები, რომლებიც გაიწია ფინანსურ საქმიანობაზე (მე-5 შენიშვნა)	2,082	945
დაუმთავრებელ მშენებლობაზე კაპიტალიზებული საკურსო ზარალი (მე-5 შენიშვნა)	439	106
31 დეკემბერი	59,396	36,516

13. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

	2017	2016	1 იანვარი, 2016 წ.
ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობასთან და აღჭურვილობასთან დაკავშირებით გადასახდელი თანხები	5,351	15,003	70
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება დაკავშირებული მხარის მიმართ	1,260	–	–
სხვა სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	3,160	–	40
	9,771	15,003	110

სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება პროცენტიანი არ არის და, ჩვეულებრივ, 30-დან 90 დღემდე ვადაში იფარება.

14. არამატერიალური აქტივები

2017 წლისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არამატერიალური აქტივები შედგებოდა დანერგვის პროცესში არსებული ბუღალტრული პროგრამისგან. შემოსვლებმა 2017 წლის განმავლობაში 243 ლარი შეადგინა (2016 წ.: 253 ლარი). 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ დაუწყია არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია.

(ათას ლარში)

15. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები

საქართველოს საგადასახადო გარემო

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებს, და შესაძლოა ხშირი იყოს ცვლილებები. ხელმძღვანელობის მიერ გარიგებებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება ექვემდებარებოდეს დააყენონ შესაბამისმა სახელმწიფო ორგანოებმა. ხელმძღვანელობის აზრით, სათანადოდ მოახდინა კანონებისა და რეგულაციების ინტერპრეტაცია და ყველა საგადასახადო რისკი ჯეროვნად წარმოადგინა და აღრიცხა.

უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები

კომპანიამ წარმოადგინა თავის საკუთრებაში არსებული ძირითადი საშუალებები (ავტომანქანების გარდა) და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან მიღებული გარე სესხების უზრუნველსაყოფად (მე-11 შენიშვნა).

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულ აქტივებს 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2017
იპოთეკით დატვირთული ძირითადი საშუალებები	90,611
გირათი დატვირთული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	4,876
	95,487

16. შემოსავალი

	2017
გაყიდვები საკუთარი წარმოებიდან	10,869
შემოსავალი გადაყიდვებიდან	7,058
	17,927

შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქტიდან მოიცავს 9,412 ლარის შემოსავალს საკუთარი წარმოების ლუდის გაყიდვიდან და 1,457 ლარის შემოსავალს ლიმონათის გაყიდვიდან.

17. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2017
საკუთარი წარმოების პროდუქციის თვითღირებულება	7,165
გადასაყიდი პროდუქციის თვითღირებულება	4,504
	11,669

ქვემოთ მოცემულია თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით:

	2017
ნედლეული	5,142
შემოსავალი გადაყიდვებიდან	4,504
ცვეთა	700
კომუნალური ხარჯები	584
დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები	233
ქონების გადასახადი	230
სხვა წარმოების დანახარჯები	276

(ათას ლარში)

11,669

18. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

	2017	2016
გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი	4,092	–
დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები	2,923	–
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,830	–
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,332	–
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	615	45
	10,792	45

19. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2017	2016
საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა	688	307
პროფესიული მომსახურება	529	15
დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები	335	83
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	292	–
საოფისე ხარჯები	131	1
სამივლინებო ხარჯები	106	11
ცვეთა და ამორტიზაცია	92	4
საბანკო ხარჯები	41	7
კომუნიკაციის ხარჯები	38	3
დაზღვევა	17	–
სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	11	–
სხვა	310	20
	2,590	451

20. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2017
ცვეთა (ა)	1,162
უიმედო დავალიანების ხარჯი (მე-8 შენიშვნა)	547
დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები ა)	551
	2,260

(ა) 2017 წელს ლუდსახდელი ქარხანა სრული დატვირთვით არ ამუშავდა. შესაბამისად, ზედნადები ხარჯი სრულად არ გადანაწილდა წარმოების დანახარჯებზე დაბალი წარმოების ან მოცდენილი სიმძლავრის გამო. გაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯი მიეკუთვნა სხვა საოპერაციო ხარჯების კატეგორიას კომპანიის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

21. გადასახადები

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

(ათას ლარში)

დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით.

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

კომპანიას აქვს აკუმულირებული ზარალი და მოგების გადასახადი არ აღიარებულა 2017 და 2016 წლებში.

მოგების გადასახადის სარგებლისა შეეჯერება საქართველოს შიდა საგადასახადო განაკვეთისა და სააღრიცხვო მოგების ნამრავლთან 2017 წლისა და 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის ასეთია:

21. გადასახადები (გაგრძელება)

	2017	2016
წმინდა დივიდენდები / დასაბეგრი მოგება	–	(841)
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი	15/85	15%
თეორიული მოგების გადასახადის სარგებელი კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთის მიხედვით	–	126
აღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივის ეფექტი	–	(126)
მოგების გადასახადის სარგებელი წლის განმავლობაში	–	–

22. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის კაპიტალის 100%-ს ფლობს მშობელი კომპანია. 2017 წელს მშობელმა კომპანიამ კომპანიის საწესდებო კაპიტალში განახორციელა 38,050 ლარის შენატანი (2016 წ.: 38,053 ლარი). გარდა ამისა, მშობელი კომპანიისგან 2017 წლის 9 ივნისს 5,084 ლარის ოდენობით მიღებული პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები 2017 წლის 26 ივნისს გარდაიქმნა კომპანიის კაპიტალად.

23. რისკის მართვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისგან და ასევე სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა კომპანიის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობისთვის. კომპანია თავისი ოპერაციებიდან პირდაპირ იღებს დებიტორულ ანგარიშებს, შეზღუდული წვდომის დეპოზიტებს, ფულად სახსრებს 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 კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით კომპანიას ფინანსური ზარალი მიაღებდა. კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების,

(ათას ლარში)

შეზღუდული წვდომის დეპოზიტების, ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების აგრეგირებული ნაშთით 2017 წლის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები

სტარტაპის ეტაპზე კომპანია თავის კლიენტებს საშუალებას აძლევდა, რომ შესყიდული ლუდის და ლიმონათი ღირებულება დაგვიანებით გადაეხადათ, ამიტომ 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის გარკვეული დებიტორული დავალიანება ვადაგადაცილებულია, მაგრამ არა გაუფასურებული. კომპანია აკონტროლებს ამ დებიტორულ დავალიანებას და ცალკე ახდენს გაუფასურების ანალიზს ყოველი მსხვილი კლიენტისთვის. გარდა ამისა, დიდი რაოდენობით მცირე მოცულობის მოთხოვნები გაერთიანებულია ერთგვაროვან ჯგუფებად და მათი გაუფასურებაც კოლექტიურად ფასდება.

მიმდინარე ანგარიშზე განთავსებული ფულადი სახსრები და შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები

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

2017 წლის 31 დეკემბრის საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 15,683 ლარს (2016 წ.: 16 ლარი) უტოლდებოდა.

სავალუტო რისკი

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

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია, რომელ ვალუტებში ჰქონდა კომპანიას მნიშვნელოვანი რისკი 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ლარში გამოხატულ) ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე.

23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

2017	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	2,366	441	–	2,807
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	408	12,580	14	13,002
ვალდებულებები				
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	317	–	59,079	59,396
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	3,294	507	5,970	9,771
ნეტო პოზიცია	(837)	12,514	(65,035)	(53,358)

2016	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16	–	–	16
ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია	–	–	13,738	13,738
ვალდებულებები				
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	2,563	18,623	15,330	36,516
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	157	1,515	13,331	15,003

(ათას ლარში)

ნეტო პოზიცია

	(2,704)	(20,138)	(14,923)	(37,765)
--	---------	----------	----------	----------

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

2017	სავალუტო კურსის ცვლილება %	გამყარება	გაუფასურება
აშშ დოლარი	13.50%	1,689	(1,689)
ევრო	16.00%	(10,406)	10,406

2016	სავალუტო კურსის ცვლილება %	გამყარება	გაუფასურება
აშშ დოლარი	14.00%	(2,819)	2,819
ევრო	17.50%	(2,612)	2,612

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

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

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე:

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

23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

2016	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	–	17,153	19,363	–	–	36,516

(ათას ლარში)

სავაჭრო და სხვა
კრედიტორული
დავალიანება

–	15,003	–	–	–	15,003
–	32,156	19,363	–	–	51,519

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება შესაძლებლობიდან, რომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მომავალ მოძრაობაზე ან სამართლიან ღირებულებებზე. თუმცა, საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები არ ახდენს გავლენას კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების არცერთ კომპონენტზე. ყველა პროცენტთან სესხს და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები და შესაბამისად ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანია არ დგას საპროცენტო განაკვეთის რისკის წინაშე ამ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალი მოიცავს მშობელი კომპანიის შენატანს კომპანიის საკუთარ კაპიტალში და აკუმულირებულ ზარალს და შეფასებულია 50,111 ლარით (2016 წ.: 26,483 ლარი).

კომპანიას არ ეხება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნები.

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

24. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

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

პროცენტთან სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების სამართლიანი ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მსხვილი საკრედიტო დაწესებულებებისგან საბაზრო პირობებით მიღებული ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და დარჩენილი ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით. პროცენტთან სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების სამართლიან ღირებულებას 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ხანმოკლე ვადები ჰქონდა.

ყველა ფინანსური აქტივი, ფულადი სახსრების გარდა, ფასდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონის ამოსავალი მონაცემების გამოყენებით.

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

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

25.1 საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გარიგებები

(ათას ლარში)

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

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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

(ა) 2017 წლის მაისში კომპანიამ შეისყიდა „ჰაინეკენის“ ბრენდის იმპორტირებული ლუდი და მოახდინა მისი დისტრიბუცია ადგილობრივ საცალო მოვაჭრეებთან. გარდა ამისა, კომპანიას იჯარით აქვს აღებული ფართი თელიანი ტრედიინგი ჯორჯიასგან თვეში 5 ლარად.

25.2 ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული გარიგებები

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

	ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	კაპიტალიზებული დანახარჯები, რომლებიც გაიწია ფინანსურ საქმიანობაზე	დაკავშირებული მხარეებისთვის გადასახდელი ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	დაკავშირებული მხარეების მიმართ ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ
მშობელი კომპანია				
2017				
სს „თელიანი ველი“ (ბ)	171	185	–	1,117
2016				
სს „თელიანი ველი“ (ბ)	–	232	–	2,563
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები				
2017				
სს „ჯორჯია კაპიტალი“ (ბ)	337	617	–	954

(ათას ლარში)

შპს „ფაიერბერდ რიპაბლიკს ფონდი“ (ბ)	–	29	–	–
შპს „ფაიერბერდ ავრორა ფონდი“ (ბ)	–	29	–	–
„გალტ ენდ თაგარტ ჰოლდინგს ლიმიტედი“ (ბ)	–	27	–	–
საქართველოს ბანკი (ა)	–	–	12,863	–
2016				
სს „ჯორჯია კაპიტალი“ (ა)	–	717	–	14,164
შპს „ფაიერბერდ რიპაბლიკს ფონდი“ (ა)	–	105	–	2,230
შპს „ფაიერბერდ ავრორა ფონდი“ (ა)	–	105	–	2,230
„გალტ ენდ თაგარტ ჰოლდინგს ლიმიტედი“ (ა)	–	139	–	1,538
საქართველოს ბანკი (ა)	–	–	13,754	–

- (ა) ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობის დასაფინანსებლად კომპანიამ მიიღო მოკლევადიანი ბრიჯ-კრედიტი მშობელი კომპანიისგან და სხვა დაკავშირებული მხარეებისგან (მე-11 შენიშვნა).
- (ბ) კომპანიამ თავის გარანტს - სს „ჯორჯია კაპიტალს“ (ყოფილი სს „ბიჯეო ინვესტმენტს“) უნდა გადაუხადოს ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან მიღებული სესხების ძირითადი თანხის 2%.

25.3 კომპანიის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება

2017 წლის განმავლობაში უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან დაკავშირებით საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული თანხები შეადგენდა 65 ლარს (2016 წ.: ნული).

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო
წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

ლევან ყიფიანი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	3
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	4
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	5
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	6
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	8-37

ხათა ყაჩაღი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2017 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 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების 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 დამოუკიდებელი ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობის და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების 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.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მეთვალყურეობაზე.

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

ბიკიან ყიფილი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ 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 რისკი, რომელიც გამოწვეულია შეცდომით, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის 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.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

30 მარტი, 2018 წ.

ჩაიერ ყიფშიძე

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016	2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	5	94,864	60,146	1,024
არამატერიალური აქტივები		496	253	–
გადახდილი ავანსები	6	1,609	827	1,309
სულ გრძელვადიანი აქტივები		96,969	61,226	2,333
მოკლევადიანი აქტივები				
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	7	4,876	–	–
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	8	2,807	–	–
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		–	2,772	10
მოგების გადასახადის გარდა				
გადახდილი ავანსები	6	1,999	250	–
ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც				
შეზღუდულია	9	–	13,738	–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	13,002	16	20
სულ მიმდინარე აქტივები		22,684	16,776	30
სულ აქტივები		119,653	78,002	2,363
კაპიტალი და ვალდებულებები				
კაპიტალი				1
საწესდებო კაპიტალი	22	71,050	27,916	(593)
აკუმულირებული ზარალი		(20,939)	(1,433)	(592)
სულ კაპიტალი		50,111	26,483	(592)
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
პროცენტები სესხები და გადასახდელი				
ანგარიშები	11	56,306	–	–
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		56,306	–	–
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული				
დავალიანება	13	9,771	15,003	110
საგადასახადო დავალიანება, მოგების				
გადასახადის გარდა		375	–	–
პროცენტები სესხები და გადასახდელი				
ანგარიშები	11	3,090	36,516	2,845
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		13,236	51,519	2,955
სულ ვალდებულებები		69,542	51,519	2,955
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		119,653	78,002	2,363

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2018 წლის 30 მარტს.

ზდენეკ რადილი

გენერალური დირექტორი

გიორგი კასრაძე

ფინანსური დირექტორი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
საქონლის რეალიზაცია	16	17,927	-
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	17	(11,669)	-
საერთო მოგება		6,258	-
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	18	(10,792)	(45)
ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(2,590)	(451)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	20	(2,260)	-
საოპერაციო ზარალი		(9,384)	(496)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	12	(2,490)	-
საკუროს სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი		(7,632)	(344)
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(19,506)	(840)
მოგების გადასახადი	21	-	-
წლის ზარალი		(19,506)	(840)
სხვა სრული შემოსავალი / (ზარალი)		-	-
მთლიანი სრული ზარალი		(19,506)	(840)

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი
შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით

მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში
წლის სრული ზარალი

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში
წლის სრული ზარალი

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი	სულ
1	(593)	(592)
27,915	–	27,915
–	(840)	(840)
27,916	(1,433)	26,483
43,134	–	43,134
–	(19,506)	(19,506)
71,050	(20,939)	50,111

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
საოპერაციო საქმიანობა			
ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე		(19,506)	(840)
კორექტირებები დაბეგვრამდელი ზარალის წმინდა ფულად			
ნაკადებთან შესაბამისობაში მოსაყვანად			
ცვეთა	5	3,784	4
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	12	2,490	—
უიმედო დავალიანების ხარჯი	8	547	—
ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობისთვის მიკუთვნებადი წმინდა საკურსო სხვაობა		6,512	(536)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		(6,173)	(1,372)
საბრუნავი კაპიტალის კორექტირებები			
ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(4,876)	—
ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში		(3,354)	—
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში		(2,792)	(250)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში		4,420	(40)
ცვლილებები საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე		3,147	(2,762)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები პროცენტის დარიცხვამდე		(9,628)	(4,424)
გადახდილი პროცენტი	12	(3,188)	(326)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(12,816)	(4,750)
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(45,400)	(42,660)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(243)	(253)
შეზღუდული წვდომის ანგარიშზე ფულადი სახსრების განთავსება		(7,171)	(21,043)
შეზღუდული წვდომის ანგარიშიდან ფულადი სახსრების გამოტანა		21,038	8,732
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(31,776)	(55,224)
ფინანსური საქმიანობა			
მშობელი კომპანიის შენატანი კაპიტალში	22	38,050	27,915
ნასესხები სახსრების დაფარვა	12	(46,351)	(3,236)
აღებული სესხები	12	65,955	34,052
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		57,654	58,731
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)		13,062	(1,253)
საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(76)	1,249
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		16	20
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს		13,002	16

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2017 წლის განმავლობაში 2,521 ლარის ნასესხები სახსრები კაპიტალიზდა ძირითადი საშუალებების ნაწილში (2016 წ.: 1,051 ლარი) და მოიცავდა საპროცენტო ხარჯებს 2,082 ლარის ოდენობით (2016 წ.: 945) და საკურსო ზარალს 439 ლარის ოდენობით (2016 წ.: 106) (მე-5 შენიშვნა);
- ▶ 2017 წელს მშობელმა კომპანიამ 5,084 ლარის საბალანსო ღირებულების პროცენტის სესხები და გადასახდელი ანგარიშები საწესდებო კაპიტალად გარდაქმნა (22-ე შენიშვნა);
- ▶ ძირითადი საშუალებების შესყიდვასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის 5,351 ლარს შეადგენდა (2016 წ.: 15,003 ლარი; 2016 წლის 1 იანვარი: 70 ლარი (მე-13 შენიშვნა);
- ▶ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითად საშუალებებში გადახდილი ავანსები გაუტოლდა 566 ლარს (2016 წ.: 827 ლარი; 2016 წლის 1 იანვარი: 1,309).

(ათას ლარში)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2014 წელს დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართია: ვაჟისუბნის IV მ/რ, კორ. 21, ბ. 12, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა „აისის“ ბრენდის ლუდისა და „ბერიკას“ ბრენდის ლიმონათის წარმოება, ასევე „ჰაინეკენისა“ და „კრუშოვიცის“ ბრენდების იმპორტირებული ლუდის დისტრიბუცია. კომპანიამ გააფორმა „ხელშეკრულება სასაქონლო ნიშნის გამოყენების თაობაზე“ „ჰაინეკენთან“, „ამსტელთან“ და „კრუშოვიცესთან“ და მოიპოვა საქართველოში, სომხეთსა და აზერბაიჯანში მათი საფირმო სახელწოდებით ლუდის წარმოების ექსკლუზიური უფლება. კომპანია „ჰაინეკენისა“ და „კრუშოვიცის“ წარმოებას 2018 წლის მეორე ნახევარში, ხოლო „ამსტელის“ წარმოებას - 2019 წელს აპირებს.

გლობალ ბიერ ჯორჯიას ერთპიროვნული მფლობელია სს „თელიანი ველი“ (მშობელი კომპანია), საქართველოს საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული სააქციო საზოგადოება. თელიანი ველის ჯგუფი საქართველოში ღვინის ერთ-ერთი წამყვანი მწარმოებელი და ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუტორია.

კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“ სს „ბიჯეო ინვესთმენტისი“ სამართალმემკვიდრე ჰოლდინგური კომპანიის - სს „ჯორჯია კაპიტალის“ მფლობელი.

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.

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების პირველი სრული პაკეტია, რომელიც კომპანიამ ფასს-ის მიხედვით მოამზადა.

კომპანიას მომზადებული აქვს ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის მოქმედი ფასს-ის მიხედვით, 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შედარებადი პერიოდის მონაცემებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, კომპანიის საწყისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება მომზადდა 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც კომპანია ფასს-ზე გადავიდა. ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები კომპანიამ პირველად გამოიყენა თავის მშობელ კომპანიაზე უფრო გვიან და, შესაბამისად, თავის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, აქტივები და ვალდებულებები შეფასებულია საბალანსო ღირებულებით, რაც შევიდა მშობელი კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

პირვანდელი ღირებულების მეთოდის მიხედვით.

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

2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო

2017 წლის განმავლობაში კომპანია სტარტაპის ეტაპზე იყო, მან განიცადა ზარალი 19,506 ლარის ოდენობით და საოპერაციო საქმიანობაში გამოიყენა წმინდა ფულადი სახსრები 12,816 ლარის ოდენობით. 2017 წელს მან წამოიწყო საქმიანობის ახალი მიმართულება - ლუდისა და ლიმონათის წარმოება. ამასთან, 2018 წლის შუიდან დაწყებული, კომპანია „ჰაინეკენის“ და „კრუშოვიცის“, ხოლო 2019 წლიდან - „ამსტელის“ ბრენდების ლუდის წარმოებას გეგმავს.

საქართველო

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

ახალი ბიზნესმიმართულებების ინვესტიცია და საბრუნავი კაპიტალი დაფინანსდა მშობელი კომპანიის შენატანით კაპიტალში და საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხით (მე-11 შენიშვნა). ხელმძღვანელობამ შეაფასა კომპანიის ფულადი სახსრების საჭიროება 12 თვის განმავლობაში ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების შემდეგ და მოახდინა პროგნოზი, რომ ახალი საქმიანობების უზრუნველსაყოფად და „ჰაინცენის“ და „კრუშოვიცის“ წარმოების დასაწყებად 2018 წელს, 5,400 ლარის ოდენობის დამატებითი დაფინანსება იქნება საჭირო. ხელმძღვანელობამ მშობელი კომპანიისგან მიიღო ფინანსური მხარდაჭერის დამადასტურებელი წერილი, რომლის მიხედვითაც, მშობელ კომპანიას აქვს განზრახვა და უნარი იმისა, რომ კომპანია უზრუნველყოს 5,500 ლარით, რაც საჭირო იქნება ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობისთვის საჭირო დარჩენილი კაპიტალური დანახარჯების გასაწევად და საქმიანობის ახალ მიმართულებებთან დაკავშირებული საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ კომპანია მომავალშიც დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ, მოიპოვებს საჭირო ფინანსებს და მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ა) შემოსავალი

კომპანია აღიარებს შემოსავალს მზა პროდუქციის გაყიდვიდან.

მზა პროდუქციის გაყიდვიდან შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია ასრულებს ადგილობრივ ვალდებულებას, ანუ, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაეცემა მყიდველს - ჩვეულებრივ, საქონლის ჩაბარების დროს.

მზა პროდუქციის კონსიგნაციით გაყიდვის დროს, შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი გადაეცემა საბოლოო მომხმარებელს, ან გარკვეული ვადის გასვლისას, რომლის განმავლობაშიც საცალო მოვაჭრეს შეუძლია გაუყიდავი საქონლის დაბრუნება. მზა პროდუქციის გაყიდვიდან შემოსავლის აღიარება ხდება გარიგების წმინდა ფასით, რომელიც ასახავს მომხმარებლისთვის გადასახდელი თანხის კორექტირებებს (ფულადი თანხები, რომლებსაც კომპანია უხდის ან მოელის, რომ გადაუხდის მომხმარებელს) და მოცულობის გამო ფასდაკლებებს.

ბ) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და დაუმთავრებელი მშენებლობა აღრიცხულია თვითღირებულებით, საიდანაც გამოკლებულია აკუმულირებული ცვეთა და/ან გაუფასურების შედეგად მიღებული აკუმულირებული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ასეთი ხარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლისა და სესხით სარგებლობის ხარჯებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის პერიოდული შეცვლა ხდება უცვლელად, კომპანია ასეთ 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:

შენობა-ნაგებობები	50 წელი
მანქანა-დანადგარები და სხვა აღჭურვილობა	5-დან 20 წლამდე
ლუდსახდელი ქარხნის აღჭურვილობა	10-დან 20 წლამდე
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-დან 7 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები	3-დან 8 წლამდე

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

ქავიზა ყიხტიორ

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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 ნამეტი შემოსავალი ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

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

ცვეთის დანარიცხი

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

გ) სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები

ისეთი აქტივის შემენისთვის, აგებისა თუ წარმოებისთვის უშუალოდ მიკუთვნებადი სესხის მიღების ხარჯები, რომლის მიზნობრივი მოხმარებისთვის ან რეალიზაციისთვის მომზადებასაც საკმაოდ დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც აქტივის ღირებულების ნაწილი. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ყველა დანარჩენი დანახარჯი დადგომისთანავე გატარდება პერიოდის ხარჯად. სესხის მიღების ხარჯი შედგება პროცენტისგან და სხვა ხარჯებისგან, რომლებსაც კომპანია გაიღებს სესხის მიღებასთან დაკავშირებით.

დ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

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

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

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

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ჩამოიწერება, როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის ხარჯი.

ე) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა.

ოპერაციები და ნაშთები

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

ქაიჯან ყაჩაღი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ე) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია (გაგრძელება)

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

ფულადი მუხლების ანგარიშსწორების ან კონვერტაციის ოპერაციების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები ასახულია მოგებაში ან ზარალში.

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.

ვ) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში (21-ე შენიშვნა). მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც იანგარიშება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს 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 („დღგ“)

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

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

საგადასახადო ორგანოებისთვის გადასახდელი ან მათგან დასაბრუნებელი ბრუნვიდან გადასახადის ოდენობა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის დებიტორული თუ კრედიტორული დავალიანების ნაწილში.

ქეთევან ყიფიძე

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ვ) გადასახადები (გაგრძელება)

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.

ზ) აქტივების 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.

თ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

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

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებს მიეკუთვნება: მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, სესხები და მისაღები ანგარიშები, დაფარვის ვადამდე მფლობელობაში არსებული ინვესტიციები, გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები, ან წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები საჭიროების შემთხვევაში ჰეჯირებისთვის. კომპანია თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი თავდაპირველი აღიარებისას.

ქავთაძე ყიფიძე

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

ყველა ფინანსური აქტივის აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დახარჯები, გარდა იმ ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით და აღრიცხულია მოგებასა და ზარალში.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფულად სახსრებს და სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას, რომლებიც ბასს 39-ის თანახმად სესხებისა და მისაღები ანგარიშების კატეგორიას მიეკუთვნება.

სესხები და მისაღები ანგარიშები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. თავდაპირველი შეფასების შემდეგ ასეთი ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება ხორციელდება ამორტიზებული ღირებულების შესაბამისად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით (EIR), გაუფასურების გამოკლებით. ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურების თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში. გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება სხვა საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

აღიარების შეწყვეტა

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

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

თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ხელშეკრულება ამაზე, და არც გადაუცია და არც დაუტოვებია აქტივთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები და სარგებელი, და არც კონტროლი გადაუცია აქტივზე, კომპანიის მიერ აქტივის აღიარება ხდება უწყვეტი გამოყენების პირობით.

ასეთ შემთხვევაში კომპანია მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება კომპანიის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

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

ქაჯან ყიხტაი

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის გაუფასურების რამე ობიექტური ნიშნის არსებობას. ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი გაუფასურებულად განიხილება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება ერთი ან მეტი მოვლენის შედეგად, რომელსაც ადგილი ჰქონდა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ („ზარალის დადგომის შემთხვევა“) და ზარალის დადგომის ეს შემთხვევა გავლენას ახდენს ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მომავალში მოსალოდნელ ნაკადებზე, რომელთა სარწმუნოდ განსაზღვრაც შესაძლებელია. გაუფასურების არსებობის ობიექტური ნიშანი შეიძლება იყოს ის ფაქტი, რომ მევალე ან მევალეთა ჯგუფი განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეებს, არღვევს სესხის პროცენტის ან ძირითადი თანხის გადახდის ვალდებულებას, არსებობს გაკოტრების ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის მაღალი ალბათობა და ხელთ არსებული მონაცემები მიუთითებს ფულადი სახსრების მოსალოდნელი მომავალი ნაკადების შემცირებაზე, მაგალითად, როგორცაა ცვლილებები ვადაგადაცილებული გადახდების დონეში ან ეკონომიკურ პირობებში, რომლებსაც უკავშირდება ვალდებულებების შეუსრულებლობა.

თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურების შედეგად წარმოიქმნა ზარალი, ზარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ფულადი სახსრების მომავალი შეფასებული ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის (გარდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა, რომელიც ჯერ არ არის გაწეული). სავარაუდო სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადების მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით და დანაკარგის თანხის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. საპროცენტო შემოსავალი კვლავაც ერიცხება შემცირებულ საბალანსო ღირებულებას იმ განაკვეთით, რომელიც გამოიყენება სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის გაუფასურების შედეგად განცდილი ზარალის შესაფასებლად. საპროცენტო შემოსავალი აისახება ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლის ნაწილში.

თუ მომდევნო წლის განმავლობაში გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომი მოვლენის გამო, მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი იზრდება ან მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით. თუ სამომავლო ჩამოწერის ამოღება მოხერხდება, იგი გატარდება ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების ნაწილის კრედიტში.

ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და სრულ შემოსავალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, სესხები და გადასახდელი ანგარიშები, 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 და პროცენტური სესხები.

ქავან ყიფიძე

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. მოგება-ზარალის აღიარება ხორციელდება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

აღიარების შეწყვეტა

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებული კანონი იძლევა აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის უფლებას და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი.

ი) არამატერიალური აქტივები

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

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

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

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

ბიზნესი ყოველწლიურად

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

კ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმებაა 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 შემოდიდება, 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. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები ჩვეულებრივ ხუთწლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

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

ისეთი აქტივების შემთხვევაში, რომლებშიც გუდვილი არ შედის, ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღმოფხვრილი ან შემცირებულია. თუ ამის ნიშნები მართლაც არსებობს, კომპანია აფასებს აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენით ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინაა შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის აღდგენითი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. შემობრუნების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის აღდგენით ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული.

ლ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულად სახსრებს ბანკში და სალაროში და მოკლევადიან ანაზრებს, რომელთა ვადაც სამი თვე ან უფრო ნაკლებია.

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

ხელმოწერა

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

მ) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან კონსტრუქციული) ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მეტ-ნაკლები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი. თუ კომპანია მოელის ანარიცხების მთლიანად ან ნაწილობრივ ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო კონტრაქტის 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 ღირებულებით შეფასება

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 შედგება:

- ▶ 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 მონაწილისადვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

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

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

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (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 ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

ფაქტორი ყიზილი

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

6) სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)

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

2.4. ახალი სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

ქვემოთ დაწვრილებით განვიხილავთ თითოეული ცვლილების ხასიათსა და გავლენას:

ფასს 15 „შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან“

ფასს 15 გამოიცა 2014 წლის მაისში, და შეიცვალა 2016 წლის აპრილში, და განსაზღვრავს ხუთეტიპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

შემოსავლების ახალი სტანდარტი ჩაანაცვლებს ფასს-ის მიხედვით შემოსავლების აღიარების ყველა არსებულ წესს. სრული რეტროსპექტული გამოყენება ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

კომპანიამ ვადაზე ადრე გამოიყენა შემოსავლის აღიარების ახალი სტანდარტი, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის საფუძველზე. კომპანიამ შემოსავლის მიღება დაიწყო 2017 წლის მაისში, ამრიგად ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღებას მასზე არანაირი ფინანსური ეფექტი არ მოუხდენია 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ლუდისა და ლიმონათის წარმოება, ასევე იმპორტირებული და ადგილობრივი წარმოების სასმელების დისტრიბუცია. კომპანიის კლიენტები არიან საცალო ვაჭრობის მაღაზიები, მომცრო სუპერმარკეტები, რესტორნები და ბარები. ფასს 15-ის მიღებამ შემდეგი გავლენა მოახდინა მის შემოსავლების აღიარების პრინციპებზე:

(i) პრინციპალის და აგენტის საკითხები

ვინაიდან კომპანია ალკოჰოლურ და არალკოჰოლურ სასმელებს საბოლოო მომხმარებლებზე ყიდის მაღაზიების, მცირე სუპერმარკეტების, ბარებისა და რესტორნების მეშვეობით (შუამავალი გამყიდველები), ხელმძღვანელობას ესაჭიროება იმის განსაზღვრა, აკონტროლებს თუ არა კომპანია ამ საქონლის საბოლოო მომხმარებლებზე გადაყიდვამდე. გარკვეული ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებების მიხედვით, შუამავალ გამყიდველებს უპირობო უფლება აქვთ, გაუყიდავი საქონელი კომპანიას დაუბრუნონ და კომპანიამ სრულად უნდა დაიბრუნოს გაუყიდავი საქონელი ნებისმიერ დროს პროდუქტის ვარგისიანობის ვადის გასვლამდე. შესაბამისად, ასეთი ტიპის ხელშეკრულებების გაფორმებისას კომპანია იტოვებს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების რისკს მანამ, სანამ საქონელი არ გადაიყიდება საბოლოო მომხმარებლებზე. ფასს 15-ის თანახმად, ხელმძღვანელობამ არ აღიარა ამ ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი საბოლოო მომხმარებლების მიერ საქონლის შესყიდვამდე. ვადაზე ადრე მიღების ფინანსური ეფექტი აღწერილია ქვემოთ.

(ii) გარიგების ფასის განსაზღვრა

ფასს 15-ის მიხედვით, კომპანიის მიერ თავისი მომხმარებლებისთვის გადასახდელი საზღაური აღირიცხება როგორც გარიგების ფასის შემცირება, რადგან ხელმძღვანელობის შეფასებით, ასეთი გადახდები არ ეხება მომხმარებლის მიერ კომპანიისთვის მიწოდებულ გარკვეულ საქონელს ან მომსახურებას. წინა სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით, ასეთი გადახდები აისახებოდა რეალიზაციის და მარკეტინგის ხარჯებში. ფასს 15-ზე გადასვლის შედეგად, კომპანიამ რეალიზაციის და მარკეტინგის ხარჯებიდან 1,092 ლარი გადაიტანა შემოსავალში.

ქეთევან ყიფიძე

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4. ახალი სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

(iii) ხელშეკრულების შესრულების ვალდებულების განსაზღვრა

ხელმძღვანელობის შეფასებით, ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა და შესაბამისი მარკეტინგული მასალების უსასყიდლო მიწოდება ხელშეკრულების შესრულების ცალ-ცალკე ვალდებულებას წარმოადგენს. თუმცა, ამას გავლენა არ მოუხდენია შემოსავლის განაწილებაზე, რადგან ხელშეკრულების შესრულების ორივე ვალდებულება ერთდროულად შესრულდა. ვინაიდან ამ მარკეტინგული მასალების თვითღირებულება ადრე რეალიზაციის და მარკეტინგის ხარჯებში აღირიცხებოდა, ხელმძღვანელობამ 365 ლარის ოდენობის ეს ხარჯები გადაიტანა გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში.

(iv) წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნები

ფასს 15-ში უფრო დეტალურად არის ასახული წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნები, ვიდრე ახლანდელ ფასს-ში. კერძოდ, კომპანიამ განაგრძო განმარტებითი შენიშვნები შემოსავლის აღიარებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი განსჯის შესახებ (მე-3 შენიშვნა). დამატებითი განმარტებითი შენიშვნები არ წარმოდგენილა სახელშეკრულებო ნაშთების შესახებ, რადგან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ ჰქონდა მიმდინარე სახელშეკრულებო ვალდებულებები და სახელშეკრულებო აქტივები მოიცავდა მხოლოდ სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებს, რომლებიც წარმოდგენილია მე-8 შენიშვნაში.

შემოსავლის ახალი სტანდარტის მოთხოვნით, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე ფასს-ის გამოყენების გავლენის შესახებ შემდეგი ინფორმაცია მომზადდა:

ამონარიდი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	31 დეკემბერი, 2017 წ.		31 დეკემბერი, 2017 წ.
	თანები ფასს 15-ის მიღების გათვალისწინების გარეშე	ფასს 15-ის მიღების ეფექტი	ანგარიშგებაში ასახული
სულ გრძელვადიანი აქტივები	96,969	–	96,969
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	4,828	48	4,876
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	2,911	(104)	2,807
სხვა	15,001	–	15,001
სულ მიმდინარე აქტივები	22,740	(56)	22,684
სულ აქტივები	119,709	(56)	119,653
კაპიტალი			
აკუმულირებული ზარალი	(20,883)	(56)	(20,939)
სხვა	71,050	–	71,050
სულ კაპიტალი	50,167	(56)	50,111
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	56,306	–	56,306
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	13,236	–	13,236
სულ ვალდებულებები	69,542	–	69,542
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	119,709	(56)	119,653

თავისუფალი
ყიხეი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4. ახალი სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

ამონარიდი სრული შემოსავლის ანგარიშგებიდან 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის:

	2017		2017
	თანხები ფასს 15-ის მიღების	ფასს 15-ის მიღების	ანგარიშგებაში
	გათვალისწინების გარეშე	გადასახადების კვეთი	ასახული
საქონლის რეალიზაცია	19,123	(1,196)	17,927
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(11,352)	(317)	(11,669)
საერთო მოგება	7,771	(1,513)	6,258
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	(12,249)	1,457	(10,792)
სხვა	(4,850)	–	(4,850)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული შედეგი	(9,328)	(56)	(9,384)
სხვა	(10,122)	–	(10,122)
წლის ზარალი	(19,450)	(56)	(19,506)

ცვლილებები ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება: ინფორმაციის გახსნის ინიციატივა“

ცვლილებების თანახმად, საწარმოებს ევალებათ ინფორმაციის წარმოდგენა საფინანსო საქმიანობის შედეგად ვალდებულებებში მომხდარი ცვლილებების შესახებ, როგორც ფულადი ნაკადებით განპირობებული ცვლილებების, ისე არაფულადი ცვლილებების (როგორცაა საკუროს სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა ან ზარალი) ჩათვლით. კომპანიამ მე-12 შენიშვნაში წარმოადგინა როგორც მიმდინარე, ისე შედარებადი პერიოდის ინფორმაცია.

ცვლილებები ბასს 12-ში „მოგებიდან გადასახადები: გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება არარეალიზებულ ზარალთან მიმართებით“

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმომ უნდა გაითვალისწინოს, ხომ არ ზღუდავს საგადასახადო კანონმდებლობა დასაბეგრი მოგების წყაროებს, რომლებიდანაც მან შეიძლება მოახდინოს გაქვითვები არარეალიზებულ ზარალთან დაკავშირებული გამოსაქვითი დროებითი სხვაობის შემოტრუნებისას. ამასთან, ცვლილებები განმარტავს, როგორ უნდა განსაზღვროს საწარმომ მომავალში მისაღები დასაბეგრი მოგება და განსაზღვრავს გარემოებებს, რომლებშიც დასაბეგრი მოგება შეიძლება მოიცავდეს გარკვეული აქტივების ამოღებას საბალანსო ღირებულებაზე მეტი ღირებულებით. ცვლილებას გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან მას არ აქვს დასაბეგრი მოგება ახალი საგადასახადო მოდელის შემოღების შემდეგ, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს (21-ე შენიშვნა).

2.5. 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.

ქეთევან ყიფიძე

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

2014 წლის ივლისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (ბასსს) გამოსცა ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ბოლო ვერსია, რომელიც ანაცვლებს ბასს 39-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ და ფასს 9-ის ყველა წინა ვერსიას. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბუღალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა. ფასს 9 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ამასთან დაშვებულია უფრო ადრე გამოყენებაც. გარდა ჰეჯირების აღრიცხვისა, სავალდებულოა რეტროსპექტული გამოყენება, მაგრამ შედარებადი ინფორმაციის წარმოდგენა სავალდებულო არ არის. ჰეჯირების აღრიცხვის შემთხვევაში, მოთხოვნები, როგორც წესი, პერსპექტიულად გამოიყენება, გარკვეული იშვიათი გამონაკლისებით.

კომპანია აპირებს ახალი სტანდარტის მიღებას მისი ძალაში შესვლის სავალდებულო თარიღისთვის და არ გადაიანგარიშებს შედარებად ინფორმაციას. ზოგადად, კომპანია არ ელის, რომ ფასს 9-ის მიღების მერე მას მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება თავისი ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაზე და საკუთარ კაპიტალზე.

(i) კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9-ის მიღება იმოქმედებს კომპანიის ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე, მაგრამ გავლენას არ იქონიებს კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე. სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებს კომპანია ფლობს იმისათვის, რომ მიიღოს ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ფულადი სახსრები და მოსალოდნელია, რომ დებიტორული ანგარიშები წარმოშობს მხოლოდ ძირითადი თანხის დაფარვასთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებს. ამრიგად, კომპანია მოელის, რომ ეს აქტივები ფასს 9-ის მიხედვითაც ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება.

კომპანიამ გააანალიზა ამ ინსტრუმენტებისთვის დამახასიათებელი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები და დაასკვნა, რომ ისინი აკმაყოფილებს ფასს 9-ის მიხედვით ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების კრიტერიუმებს. ამიტომ ამ ინსტრუმენტების ხელახლა კლასიფიკაცია სავალდებულო არ არის.

(ii) გაუფასურება

ფასს 9-ის მიხედვით, კომპანიას ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღრიცხვა თავის ყველა სავალო ფასიან ქაღალდზე, სესხსა და სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე, 12 თვიანი პერიოდისთვის ან მათი მთლიანი ვადისთვის. კომპანია გამოიყენებს გამარტივებულ მიდგომას და აღრიცხავს ყველა სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე მოსალოდნელ ზარალს მათი მთლიანი ვადის განმავლობაში. კომპანია არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას თავის კაპიტალზე, რადგან მისი სესხები და მისაღები ანგარიშები არ არის უზრუნველყოფილი, მაგრამ გავლენის მასშტაბის დასადგენად იგი ჩაატარებს დამატებით დეტალურ ანალიზს, რომელიც გაითვალისწინებს ყველა გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას, საპროგნოზო ელემენტების ჩათვლით.

(iii) ჰეჯირების აღრიცხვა

კომპანიას ამ ეტაპზე არ აქვს ჰეჯირების ურთიერთობა, ამიტომ იგი არ მოელის, რომ ფასს 9-ის გამოყენება მასზე რაიმე გავლენას მოახდენს.

ბიკაშვილი ყიფიძე

(ათას ლარში)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

ფასს 16 „იჯარა“

ფასს 16 გამოიყენება 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს 17-ს „იჯარა“, ფასს 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმპ 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმპ 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის - „დაბალი ღირებულებები 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 საამორტიზაციო 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.

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

ფასს 16-ით როგორც მოიჯარეებს, ისე მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა.

ფასს 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევ გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარე შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს.

კომპანია ამჟამად აფასებს ახალ სტანდარტზე გადასვლის გავლენას.

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.

ქაიკა ყიფიძე

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

მოსაზრებები

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 გადაყიდიან საბოლოო მომხმარებელზე და აქვთ უპირობო უფლება, დაუბრუნონ გაუყიდავი საქონელი კომპანიას ნებისმიერ დროს, პროდუქტის ვარგისიანობის გასვლამდე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებებით კომპანია ინარჩუნებს საქონელზე კონტროლს მანამ, სანამ არ მოხდება მისი გადაყიდვა საბოლოო მომხმარებლებზე და არ აღიარებს შემოსავალს ამ მომენტამდე.

შეფასებები და დაშვებები

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

დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი

კომპანიის მიერ რეგულარულად ხდება მისაღები ანგარიშების გადახდვა გაუფასურებასთან მიმართებაში. კომპანია განსჯის საფუძველზე აფასებს გაუფასურების ზარალის ოდენობას იმ შემთხვევაში, როდესაც მსესხებელს ფინანსური სირთულეები ექმნება და ვალდებულებების ამოღება გვიანდება. ვინაიდან კომპანიის ისტორიული მონაცემები არ მოიპოვება, ხელმძღვანელობა ეყრდნობა დავალიანების ამოღების ბოლოდროინდელ გამოცდილებას იმისათვის, რომ შეაფასოს მოსალოდნელი ზარალი საკრედიტო რისკის მქონე აქტივებზე.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, 547 ლარის (2016 წ.: ნული ლარი) ოდენობის უიმედო თანხების რეზერვი ყველაზე ზუსტად ასახავს დებიტორული დავალიანების გაუფასურებით გამოწვეულ შესაძლო დანაკარგებს (მე-8 შენიშვნა).

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

კომპანიის ხელმძღვანელობამ საქმიანობის შეფასების საზომად წარმოადგინა EBITDA, რადგან ის ამ მაჩვენებელს მონიტორინგს უწევს და მიაჩნია, რომ ეს საზომი რელევანტურია კომპანიის ფინანსური შედეგების შეფასებისთვის. EBITDA გამოითვლება მოგების დაკორექტირებით ისე, რომ არ იქნეს გათვალისწინებული გადასახადის გავლენა, ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული წმინდა დანახარჯები, ცვეთა, ამორტიზაცია, საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი და სხვა არარეგულარული შემოსავალი და ხარჯი. ფასს არ განსაზღვრავს EBITDA-ს, როგორც შედეგების საზომს. კომპანიის მიერ EBITDA-ს განმარტება შესაძლოა არ იყოს შედარებადი საქმიანობის შედეგების ანალოგიური სახელწოდების საზომებთან და სხვა საწარმოების მიერ გაცხადებულ ინფორმაციასთან.

ბაიზენ ყიფიძე

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

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

	შენიშვნა	2017	2016
წლის ზარალი		(19,506)	(841)
მოგების გადასახადი		-	-
ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე		(19,506)	(841)
კორექტივები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	5	3,784	4
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები		2,490	-
საკუთსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი		7,632	345
EBITDA		(5,600)	(492)

5. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანად- გარები	ავტოსატ- რანსპორტო საშუა- ლებები	სხვა	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება							
2016 წლის 1 იანვრის							
მდგომარეობით	826	-	-	-	-	198	1,024
შემოსვლები	-	-	8	85	13	59,020	59,126
2016 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	826	-	8	85	13	59,218	60,150
შემოსვლები	-	-	17,471	4,680	862	15,517	38,530
შიდა გადაცემა	-	15,006	59,553	-	-	(74,559)	-
2017 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	826	15,006	77,032	4,765	875	176	98,680
ცვეთა							
2016 წლის 1 იანვრის							
მდგომარეობით	-	-	-	-	-	-	-
ცვეთის დანარიცხი	-	-	-	3	1	-	4
2016 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	-	-	-	3	1	-	4
ცვეთის დანარიცხი	-	167	3,008	509	128	-	3,812
2017 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	-	167	3,008	512	129	-	3,816
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
2016 წლის 1 დეკემბრის							
მდგომარეობით	826	-	-	-	-	198	1,024
2016 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	826	-	8	82	12	59,218	60,146
2017 წლის 31 დეკემბრის							
მდგომარეობით	826	14,839	74,024	4,253	746	176	94,864

ჩაიკონი ყიფილი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

კომპანიამ ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობა 2017 წლის მაისში დაასრულა. 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაციამ შეადგინა 2,521 ლარი (2016 წ.: 1,051 ლარი) და მოიცავდა საპროცენტო ხარჯებს 2,082 ლარის ოდენობით (2016 წ.: 945) და საკურსო ზარალს 439 ლარის ოდენობით (2016 წ.: 106).

კომპანიამ წარმოადგინა თავის საკუთრებაში არსებული ძირითადი საშუალებები და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან მიღებული გარე სესხების უზრუნველსაყოფად (მე-11 შენიშვნა).

დასრულების შემდეგ გარკვეული დამატებითი ხარჯებია საჭირო იმისათვის, რომ ლუდსახდელი ქარხანა აკმაყოფილებდეს „ჰაინეკენთან“, „ამსტელთან“ და „კრუშოვიცესთან“ სასაქონლო ნიშნის გამოყენების თაობაზე გაფორმებული ხელშეკრულების გარკვეულ ტექნიკურ მოთხოვნებს. კომპანია ამ მოთხოვნების დაკმაყოფილებას აპირებს 2018 და 2019 წლებში აპირებს. ამის საკითხის გამო, ლუდსახდელი ქარხანა სრული დატვირთვით არ მუშაობდა 2017 წლის განმავლობაში.

შესაბამისად, ცვეთა სრულად არ გადანაწილდა წარმოების დანახარჯებზე. საამორტიზაციო ანარიცხები შემდეგნაირად განაწილდა:

	2017	2016
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	700	–
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	1,830	–
ადმინისტრაციული ხარჯები	92	4
სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,162	–
სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში დარჩენილი კაპიტალიზებული ნაწილი	28	–
	3,812	4

6. გადახდილი ავანსები

გრძელვადიან აქტივებში შემდეგი გადახდილი ავანსები აისახა:

	2017	2016	1 იანვარი, 2016 წ.
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	566	827	1,309
კლიენტებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	1,043	–	–
	1,609	827	1,309

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

მიმდინარე აქტივებში შემდეგი გადახდილი ავანსები აისახა:

	2017	2016
კლიენტებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	1,171	–
ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები	300	–
მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები	227	–
სესხის ასაღებად გადახდილი ავანსები	–	174
პროგრამული უზრუნველყოფის მხარდაჭერისთვის გადახდილი ავანსები	–	63
სხვა	301	13
	1,999	250

ბიუჯეტი ყოველწლიურად

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

7. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	2017
ნედლეული	1,251
მზა პროდუქცია (იმპორტი)	1,159
წარმოების დამხმარე მასალა	1,156
მარკეტინგული მასალები	1,022
მზა პროდუქცია (წარმოებული)	288
	4,876

8. სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები

	2017
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	3,354
გამოკლებული: საექვო მოთხოვნების რეზერვის ანგარიში	(547)
	2,807

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

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების ანალიზი ხანდაზმულობის ვადების მიხედვით ასეთი იყო:

	არც ვადაგადა- ცილებული და არც გაუფასუ- რებული	<30 დღე	30-90 დღე	90-180 დღე	სულ
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	1,095	816	896	–	2,807

9. ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია

2016 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიამ განათავსა 13,738 ლარი აღჭურვილობის ძირითადი მომწოდებლისთვის გაცემული აკრედიტივის უზრუნველსაყოფად. 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას მიღებული ჰქონდა აღჭურვილობა.

10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2017	2016	1 იანვარი, 2016 წ.
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	12,876	16	20
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	126	–	–
	13,002	16	20

თავისუფალი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

11. პროცენტური სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

	დაფარვის ვადა	ვალუტა	2017
გრძელვადიანი პროცენტური სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საერთაშორისო ფინანსურ-საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული სესხი 18.5 მილიონი ევროს ოდენობით	20 ოქტომბერი, 2025 წ.	ევრო	56,306
			<u>56,306</u>
მოკლევადიანი პროცენტური სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
საერთაშორისო ფინანსურ-საკრედიტო დაწესებულებებისგან მიღებული სესხი 18.5 მილიონი ევროს ოდენობით (მოკლევადიანი ნაწილი)	20 ოქტომბერი, 2025 წ.	ევრო	1,972
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 0.235 მილიონი ევროს ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ევრო	800
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 2.5 მილიონი ლარის ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ლარი	318
			<u>3,090</u>
	დაფარვის ვადა	ვალუტა	2016
მოკლევადიანი პროცენტური სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი 6 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით	15 თებერვალი, 2017 წ.	აშშ დოლარი	16,800
საბანკო სესხი 5 მილიონი ევროს ოდენობით	30 ივნისი, 2017 წ.	ევრო	13,791
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 2.5 მილიონი ლარის ოდენობით	31 დეკემბერი, 2018 წ.	ლარი	2,563
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი 0.7 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით	24 თებერვალი, 2017 წ.	აშშ დოლარი	1,824
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი 0.5 მილიონი ევროს ოდენობით	28 თებერვალი, 2017 წ.	ევრო	1,538
			<u>36,516</u>
	დაფარვის ვადა	ვალუტა	1 იანვარი, 2016 წ.
მოკლევადიანი პროცენტური სესხები და გადასახდელი ანგარიშები			
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი 0.5 ევროს ოდენობით	31 დეკემბერი, 2016 წ.	ევრო	1,301
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 45 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით	25 მარტი, 2016 წ.	აშშ დოლარი	108
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 0.6 მილიონი ევროს ოდენობით	23 აგვისტო, 2016 წ.	ევრო	224
მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი 1.3 მილიონი ლარის ოდენობით	24 აგვისტო, 2016 წ.	ლარი	1,212
			<u>2,845</u>

2017 წელს კომპანიამ ისესხა 12,333 ათასი ევრო ევროპის განვითარებისა და რეკონსტრუქციის ბანკისგან და 6,167 ევრო გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან (DEG). აღნიშნული სესხი კომპანიამ გამოიყენა დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული მიმდინარე მოკლევადიანი ბრიჯ-კრედიტების დაფარვისა და ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობაში ინვესტირებისთვის.

ბაიზან ყიფილი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

11. პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკთან და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებასთან გაფორმებულმა სასესხო ხელშეკრულებამ გარკვეული ფინანსური და არაფინანსური ვალდებულებები დააკისრა კომპანიას, რომლებიც ამოქმედდება პროექტის დასრულების შემდგომ ფაზაზე. ეს ფაზა დაიწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მიიღებს წერილობით შეტყობინებას ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან, წარმოებასთან დაკავშირებული გარკვეული მოთხოვნების დაკმაყოფილების შემდეგ.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის შედეგები ფინანსური ვალდებულებებთან მიმართებით ასეთია:

სესხის მომსახურების კოეფიციენტი	აღწერა	2017
	საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები პროცენტის დარიცხვამდე	(9,628)
	შეფარდებული დაფარული ნასესხები სახსრებით გაზრდილ გადახდილ პროცენტთან	49,539
		(0.19)
გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი	აღწერა	2017
	სულ კაპიტალი	50,111
	შემცირებული არამატერიალური აქტივებით	496
	შეფარდებული მთლიან აქტივებთან	119,653
		0.41
მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	აღწერა	2017
	მოკლევადიანი აქტივები	22,684
	შეფარდებული მოკლევადიან ვალდებულებებთან	13,236
		1.71
წმინდა ფინანსური სესხის EBITDA-სთან თანაფარდობის კოეფიციენტი	აღწერა	2017
	პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	59,396
	შემცირებული ფულადი სახსრებით	(13,002)
	თანაფარდობა EBITDA-სთან	(5,600)
		(8.28)

12. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	2017	2016
1 იანვარი	36,516	2,845
წმინდა ფულადი ნაკადები	16,416	30,490
კაპიტალში შენატანები	(5,084)	–
სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული საკურსო ზარალი	6,537	2,130
სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	2,490	–
დაუმთავრებელ მშენებლობაზე კაპიტალიზებული დანახარჯები, რომლებიც გაიწია ფინანსურ საქმიანობაზე (მე-5 შენიშვნა)	2,082	945
დაუმთავრებელ მშენებლობაზე კაპიტალიზებული საკურსო ზარალი (მე-5 შენიშვნა)	439	106
31 დეკემბერი	59,396	36,516

ქაიჯან ყიხჩიძე

(ათას ლარში)

13. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

	2017	2016	1 იანვარი, 2016 წ.
ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობასთან და აღჭურვილობასთან დაკავშირებით გადასახდელი თანხები	5,351	15,003	70
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	1,260	–	–
დაკავშირებული მხარის მიმართ	3,160	–	40
სხვა სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	9,771	15,003	110

სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება პროცენტიანი არ არის და, ჩვეულებრივ, 30-დან 90 დღემდე ვადაში იფარება.

14. არამატერიალური აქტივები

2017 წლისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არამატერიალური აქტივები შედგებოდა დანერგვის პროცესში არსებული ბუღალტრული პროგრამისგან. შემოსვლებმა 2017 წლის განმავლობაში 243 ლარი შეადგინა (2016 წ.: 253 ლარი). 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ დაუწყია არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია.

15. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები

საქართველოს საგადასახადო გარემო

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებს, და შესაძლოა ხშირი იყოს ცვლილებები. ხელმძღვანელობის მიერ გარიგებებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება ექვემდებარებოდეს დადგენილ შესაბამის სახელმწიფო ორგანოებმა. ხელმძღვანელობის აზრით, სათანადოდ მოახდინა კანონებისა და რეგულაციების ინტერპრეტაცია და ყველა საგადასახადო რისკი ჯეროვნად წარმოადგინა და აღრიცხა.

უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები

კომპანიამ წარმოადგინა თავის საკუთრებაში არსებული ძირითადი საშუალებები (ავტომანქანების გარდა) და სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან მიღებული გარე სესხების უზრუნველსაყოფად (მე-11 შენიშვნა).

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად გამოყენებულ აქტივებს 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

იპოთეკით დატვირთული ძირითადი საშუალებები
გირაოთი დატვირთული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

2017
90,611
4,876
95,487

ქავთაძე ყიზილი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

16. შემოსავალი

	2017
გაყიდვები საკუთარი წარმოებიდან	10,869
შემოსავალი გადაყიდვებიდან	7,058
	17,927

შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციიდან მოიცავს 9,412 ლარის შემოსავალს საკუთარი წარმოების ლუდის გაყიდვიდან და 1,457 ლარის შემოსავალს ლიმონათის გაყიდვიდან.

17. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2017
საკუთარი წარმოების პროდუქციის თვითღირებულება	7,165
გადასაყიდი პროდუქციის თვითღირებულება	4,504
	11,669

ქვემოთ მოცემულია თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით:

	2017
ნედლეული	5,142
გადაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	4,504
ცვეთა	700
კომუნალური ხარჯები	584
დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები	233
ქონების გადასახადი	230
სხვა წარმოების დანახარჯები	276
	11,669

18. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

	2017	2016
გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი	4,092	–
დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები	2,923	–
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,830	–
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,332	–
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	615	45
	10,792	45

ქაიკა ცხიშვილი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

19. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2017	2016
საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა	688	307
პროფესიული მომსახურება	529	15
დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები	335	83
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	292	–
საოფისე ხარჯები	131	1
სამივლინებო ხარჯები	106	11
ცვეთა და ამორტიზაცია	92	4
საბანკო ხარჯები	41	7
კომუნიკაციის ხარჯები	38	3
დაზღვევა	17	–
სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	11	–
სხვა	310	20
	2,590	451

20. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2017
ცვეთა (ა)	1,162
უიმედო დავალიანების ხარჯი (მე-8 შენიშვნა)	547
დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები ა)	551
	2,260

(ა) 2017 წელს ლუდსახდელი ქარხანა სრული დატვირთვით არ ამუშავდა. შესაბამისად, ზედნადები ხარჯი სრულად არ გადანაწილდა წარმოების დანახარჯებზე დაბალი წარმოების ან მოცდენილი სიმძლავრის გამო. გაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯი მიეკუთვნა სხვა საოპერაციო ხარჯების კატეგორიას კომპანიის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

21. გადასახადები

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

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

კომპანიას აქვს აკუმულირებული ზარალი და მოგების გადასახადი არ აღიარებულა 2017 და 2016 წლებში.

მოგების გადასახადის სარგებლისა შეჯერება საქართველოს შიდა საგადასახადო განაკვეთისა და სააღრიცხვო მოგების ნამრავლთან 2017 წლისა და 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის ასეთია:

ხავეზი ყიფიძე

(ათას ლარში)

21. გადასახადები (გაგრძელება)

	2017	2016
წმინდა დივიდენდები / დასაბეგრი მოგება	–	(841)
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი	15/85	15%
თეორიული მოგების გადასახადის სარგებელი კანონმდებლობით		
გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთის მიხედვით	–	126
აუღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივის ეფექტი	–	(126)
მოგების გადასახადის სარგებელი წლის განმავლობაში	–	–

22. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის კაპიტალის 100%-ს ფლობს მშობელი კომპანია. 2017 წელს მშობელმა კომპანიამ კომპანიის საწესდებო კაპიტალში განახორციელა 38,050 ლარის შენატანი (2016 წ.: 38,053 ლარი). გარდა ამისა, მშობელი კომპანიისგან 2017 წლის 9 ივნისს 5,084 ლარის ოდენობით მიღებული პროცენტიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები 2017 წლის 26 ივნისს გარდაიქმნა კომპანიის კაპიტალად.

23. რისკის მართვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისგან და ასევე სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა კომპანიის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობისთვის. კომპანია თავისი ოპერაციებიდან პირდაპირ იღებს დებიტორულ ანგარიშებს, შეზღუდული წვდომის დეპოზიტებს, ფულად სახსრებს 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 კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით კომპანიას ფინანსური ზარალი მიაღება. კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების, შეზღუდული წვდომის დეპოზიტების, ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების აგრეგირებული ნაშთით 2017 წლის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები

სტარტაპის ეტაპზე კომპანია თავის კლიენტებს საშუალებას აძლევდა, რომ შესყიდული ლუდის და ლიმონათი ღირებულება დაგვიანებით გადაეხადათ, ამიტომ 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის გარკვეული დებიტორული დავალიანება ვადაგადაცილებულია, მაგრამ არა გაუფასურებული. კომპანია აკონტროლებს ამ დებიტორულ დავალიანებას და ცალკე ახდენს გაუფასურების ანალიზს ყოველი მსხვილი კლიენტისთვის. გარდა ამისა, დიდი რაოდენობით მცირე მოცულობის მოთხოვნები გაერთიანებულია ერთგვაროვან ჯგუფებად და მათი გაუფასურებაც კოლექტიურად ფასდება.

ლევან ყიფიშვილი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

მიმდინარე ანგარიშზე განთავსებული ფულადი სახსრები და შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები

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

2017 წლის 31 დეკემბერს საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 15,683 ლარს (2016 წ.: 16 ლარი) უტოლდებოდა.

სავალუტო რისკი

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

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია, რომელ ვალუტებში ჰქონდა კომპანიას მნიშვნელოვანი რისკი 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით (ლარში გამოხატულ) ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე.

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
2017				
აქტივები				
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	2,366	441	–	2,807
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	408	12,580	14	13,002
ვალდებულებები				
პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	317	–	59,079	59,396
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	3,294	507	5,970	9,771
ნეტო პოზიცია	(837)	12,514	(65,035)	(53,358)
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
2016				
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16	–	–	16
ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია	–	–	13,738	13,738
ვალდებულებები				
პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	2,563	18,623	15,330	36,516
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	157	1,515	13,331	15,003
ნეტო პოზიცია	(2,704)	(20,138)	(14,923)	(37,765)

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

ქაიკა ანგარიშგების

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

სს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

23. რისკის მართვა (გაგრძელება)

2017	სავალუტო კურსის ცვლილება %	გამყარება	გაუფასურება
აშშ დოლარი	13.50%	1,689	(1,689)
ევრო	16.00%	(10,406)	10,406

2016	სავალუტო კურსის ცვლილება %	გამყარება	გაუფასურება
აშშ დოლარი	14.00%	(2,819)	2,819
ევრო	17.50%	(2,612)	2,612

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

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

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე:

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

2016	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
პროცენტუანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	–	17,153	19,363	–	–	36,516
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	–	15,003	–	–	–	15,003
	–	32,156	19,363	–	–	51,519

ქეთევან ყიფიშვილი

(ათას ლარში)

23. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება შესაძლებლობიდან, რომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მომავალ მოძრაობაზე ან სამართლიან ღირებულებებზე. თუმცა, საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები არ ახდენს გავლენას კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების არცერთ კომპონენტზე. ყველა პროცენტიან სესხს და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები და შესაბამისად ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანია არ დგას საპროცენტო განაკვეთის რისკის წინაშე ამ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალი მოიცავს მშობელი კომპანიის შენატანს კომპანიის საკუთარ კაპიტალში და აკუმულირებულ ზარალს და შეფასებულია 50,111 ლარით (2016 წ.: 26,483 ლარი).

კომპანიას არ ეხება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნები.

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

24. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

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

პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების სამართლიანი ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მსხვილი საკრედიტო დაწესებულებებისგან საბაზრო პირობებით მიღებული ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და დარჩენილი ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით. პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების სამართლიან ღირებულებას 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ხანმოკლე ვადები ჰქონდა.

ყველა ფინანსური აქტივი, ფულადი სახსრების გარდა, ფასდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონის ამოსავალი მონაცემების გამოყენებით.

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

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

ბაქარა ყიფიძე

(ათას ლარში)

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

25.1 საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გარიგებები

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

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

- (ა) 2017 წლის მაისში კომპანიამ შეისყიდა „ჰაინეკენის“ ბრენდის იმპორტირებული ლუდი და მოახდინა მისი დისტრიბუცია ადგილობრივ საცალო მოვაჭრეებთან. გარდა ამისა, კომპანიას იჯარით აქვს აღებული ფართი „თელიანი ტრედიინგი ჯორჯია“-სგან თვეში 5 ლარად.

ლევან ყიფიანი

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

25. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

25.2 ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული გარიგებები

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

	ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	კაპიტალიზებული დანახარჯები, რომლებიც გაიწია ფინანსურ საქმიანობაზე	დაკავშირებული მხარეებისთვის გადასახდელი ფულადი სახსრები და მათი კვდივალენტები	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ
მშობელი კომპანია				
2017				
სს „თელიანი ველი“ (ბ)	171	185	–	1,117
2016				
სს „თელიანი ველი“ (ბ)	–	232	–	2,563
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები				
2017				
სს „ჯორჯია კაპიტალი“ (ბ)	337	617	–	954
შპს „ფაიერბერდ რიპაბლიკს ფონდი“ (ბ)	–	29	–	–
შპს „ფაიერბერდ ავრორა ფონდი“ (ბ)	–	29	–	–
„გალტ ენდ თაგარტ ჰოლდინგს ლიმიტედი“ (ბ)	–	27	–	–
საქართველოს ბანკი (ა)	–	–	12,863	–
2016				
სს „ჯორჯია კაპიტალი“ (ა)	–	717	–	14,164
შპს „ფაიერბერდ რიპაბლიკს ფონდი“ (ა)	–	105	–	2,230
შპს „ფაიერბერდ ავრორა ფონდი“ (ა)	–	105	–	2,230
„გალტ ენდ თაგარტ ჰოლდინგს ლიმიტედი“ (ა)	–	139	–	1,538
საქართველოს ბანკი (ა)	–	–	13,754	–

(ა) ლუდსახდელი ქარხნის მშენებლობის დასაფინანსებლად კომპანიამ მიიღო მოკლევადიანი ბრიჯ-კრედიტი მშობელი კომპანიისგან და სხვა დაკავშირებული მხარეებისგან (მე-11 შენიშვნა).

(ბ) კომპანიამ თავის გარანტს - სს „ჯორჯია კაპიტალს“ (ყოფილი სს „ბიჯეო ინვესტმენტს“) უნდა გადაუხადოს ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკისა და გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებისგან მიღებული სესხების ძირითადი თანხის 2%.

25.3 კომპანიის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება

2017 წლის განმავლობაში უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან დაკავშირებით საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული თანხები შეადგენდა 65 ლარს (2016 წ.: ნული).

ბიჯეო ინვესტმენტს

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N180501993



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

04.05.2018 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

თეა კიკუაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, ლესელიძის ქ. #17

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

593235532, 2 93 30 83

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

37991273622618



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

ორი ათას თვრამეტი წლის ოთხ მაისს მე, ნოტარიუსი თეა კიკუაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ლესელიძის ქ. 17-ში, ვადასტურებ თარჯიმანი ქეთევან ყანჩაშვილის (დაბ. 14.09.1982, პირადი # 01003009915, გაც. სრს გლდანის სამსახურის მიერ 20.03.2009; მცხოვრები: ქ. თბილისი, მუხიანი, მე-4 ა მ/რ, კორპ.1, ბ.43, ბაკალავრის დიპლომი AB 0001886 გაც. 2003 წელს თბილისის ილია ჭავჭავაძის სახელობის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოების არარსებობის შესახებ და რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

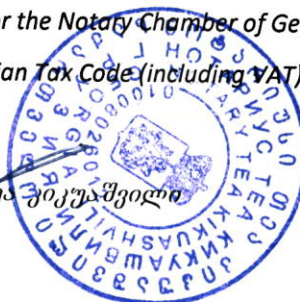
On the 04.05.2018 I, Tea Kikuashvili, the notary whose Notary Bureau is located at Tbilisi, 17, Leselidze Street, certify the authenticity of the signature of translator Ketevan Kanchashvili (born on 14.09.1982, personal number 01003009915 issued on 20.03.2009 by CRA Gldani Service; residing at: Mukhiani 4a micro district, Building 1, Apt. 43; Bachelor's diploma AB 0001886 issued in 2003 by Tbilisi Ilia Chavchavadze State University of Language and Culture). I warned the translator that she is responsible for the accuracy of the translation. She confirmed that she properly knows the English language and ensures accuracy of the translation.

გადახდილია 78-00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 31-ე მუხლისა, ასევე დღგ 14.04 ლარი თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა. ასევე სარეგისტრაციო მოსაკრებელი 2-00 ლარი, (დღგ-ს ჩათვლით) თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 39-ე მუხლისა. **ორი ეგზემპლარისთვის**

Fee paid 78-00 GEL, according to the Article 31st, resolution #507 dated 29.12.2011 adopted by Georgian Government about the fees, the rules of payment and approving the service terms determined for the Notary Chamber of Georgia and for the fulfillment of notary activities, also VAT 14.04 GEL, according to Article 169th of Georgian Tax Code (including VAT), also 2-00 GEL, according to the Article 39th resolution (dated 29.12.2011).

ნოტარიუსი

თეა კიკუაშვილი





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

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 30 მარტს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავკითარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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

რუსლან ხოროშვილი,
შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით
თბილისი, საქართველო

20 ნოემბერი, 2018 წ.

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

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 30 მარტს 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 წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



რუსლან ხოროშვილი,
შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით
თბილისი, საქართველო

20 ნოემბერი, 2018 წ.

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობითი ანგარიშგება

1. 2017 წლის შედეგების განხილვა

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ (შემდგომში „კომპანია“) ლუდის წარმოება 2017 წელს დაიწყო, შესაბამისად, ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფინანსური შედეგები შეიძლება შეფასდეს მხოლოდ კომპანიის სტრატეგიასთან მიმართებით, რაც 2017 და 2018 წლებში მნიშვნელოვანი საბაზრო წილის მოპოვებას ითვალისწინებდა. ზოგადად, კომპანიის 2017 წლის შედეგები დამაკმაყოფილებელი იყო გაყიდვების მოცულობის თვალსაზრისით, მაგრამ მოგებაზე უარყოფითად იმოქმედა ბაზარზე შესვლისა და მარკეტინგის მაღალმა ხარჯებმა.

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

საქართველოში ლუდის ბაზარი ლუდის ხუთ ადგილობრივ მწარმოებელზეა გადანაწილებული. საქართველოს ლუდის ბაზარზე შესვლის მაღალი ბარიერები არსებობს. მათ შორისაა დიდძალი კაპიტალური დანახარჯები, რომლებიც საჭიროა ქარხნების ასაშენებლად, დისტრიბუციის ქსელების შესაქმნელად და მარკეტინგული კამპანიების საწარმოებლად. ამ მიზეზების გამო, 2012 წლიდან 2016 წლამდე ბაზარზე ახალი მონაწილეები არ შესულან. სამი მთავარი მწარმოებელია ეფეს საქართველო (ბაზრის 45.1%-იანი წილით), ქართული ლუდის კომპანია (ბაზრის 30.1%-იანი წილით) და „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ (ბაზრის 12.4% წილით). „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ მთავარი კონკურენტები გამოცდილები არიან ქართულ ბაზარზე, აქვთ ცნობადი ბრენდები და საერთაშორისო კომპანიების პროდუქტების ოფიციალური წარმომადგენლები/მწარმოებლები არიან.

მიუხედავად იმისა, რომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ ბაზრის 12.4%-იანი წილი 2017 წლის ივნისში ლუდის პირველადი პროდუქციის მასობრივი გაყიდვის დაწყებიდან ოთხ თვეში მოიპოვა, მას მნიშვნელოვანი ინვესტიციის განხორციელება მოუხდა გაყიდვებსა და მარკეტინგულ საქმიანობაში. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ მოსალოდნელია ამ ხარჯების შემცირება, რადგან ისინი ლუდის წარმოების დაწყებას უკავშირდებოდა.

2015 წელს კომპანიამ ხელი მოაწერა სავაჭრო მარკის ლიცენზიის ხელშეკრულებებს ჰეინეკენის ჯგუფის (რომელიც შედგება საჯარო შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია „ჰეინეკენისა“ და მისი აფილირებული პირებისგან) კომპანიებთან, რომელთა მიხედვითაც გლობალ ბიერ ჯორჯიას მიეცა მათი ლუდების საქართველოში შემოტანის და 2025 წლამდე ჰეინეკენის ჯგუფის სასმელების წარმოებისთვის გარკვეული სავაჭრო მარკების გამოყენების ექსკლუზიური უფლება. 2017 წლის განმავლობაში, როდესაც კომპანია სტარტაპის ეტაპზე იყო, „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ განიცადა 19,506 ლარის ოდენობის ზარალი და საოპერაციო საქმიანობაში გამოიყენა 12,816 ლარის ოდენობის წმინდა ფულადი სახსრები. 2017 წელს მან დაიწყო საქმიანობის ახალი მიმართულებები, კერძოდ, ლუდისა და ლიმონათის წარმოება, ხოლო ჰეინეკენის ბრენდის ლუდების (ჰეინეკენი, კრუშოვიცი და ამსტელი) წარმოების დაწყებას 2019 წლისთვის გეგმავს.

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

2016 წლის 22 დეკემბერს კომპანიამ ხელი მოაწერა 12.33 მილიონი ევროს სასესხო ხელშეკრულებას ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკთან და 6.17 მილიონი ევროს სასესხო ხელშეკრულებას გერმანიის საინვესტიციო და განვითარების საზოგადოებასთან. ორივე სესხის თანხა გამოიყენა 350 ათასი ჰექტოლიტრი წარმადობის ლუდსახარში ქარხნის მშენებლობის, აღჭურვისა და ექსპლუატაციისთვის და საბრუნავი კაპიტალით უზრუნველყოფისთვის. სასესხო ხელშეკრულებები ითვალისწინებს ორწლიან საშეღავათო პერიოდს სესხის ძირითადი თანხის დაფარვისთვის. ძირითადი თანხის პირველი შენატანი უნდა დაიფაროს 2025 წლის 20 ოქტომბერს. სესხი სრულად იფარება თოთხმეტი თანაბარი ნახევარწლიური შენატანით საშეღავათო პერიოდის შემდეგ. სესხი უზრუნველყოფილია აქციების და ქონების გირაოთი დატვირთვით, იპოთეკით და კორპორატიული გარანტიით. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხის მთლიანი დაუფარავი თანხა 58.3 მილიონ ლარს შეადგენდა.

ხელმძღვანელობამ შეაფასა კომპანიის ფულადი სახსრების საჭიროება წლიური ანგარიშის გამოშვებიდან 12 თვის განმავლობაში და ივარაუდა, რომ ახალი საქმიანობების უზრუნველსაყოფად და 2018 წელს „კრუშოვიცეს“ წარმოების დასაწყებად 5,400 მილიონი ლარის ოდენობის დამატებითი დაფინანსება დასჭირდება. ხელმძღვანელობამ მშობელი კომპანიისგან მიიღო ფინანსური მხარდაჭერის დამადასტურებელი წერილი, რომლის მიხედვითაც, მშობელ კომპანიას აქვს სურვილი და შესაძლებლობა იმისა, რომ კომპანია უზრუნველყოს 5,500 მილიონი ლარით, რომელიც საჭირო იქნება ლუდსახარში ქარხნის მშენებლობისთვის საჭირო დარჩენილი კაპიტალური დანახარჯების გასაწევად და საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად. აღებული სესხის თანხა ასევე დაიხარჯება ლუდის ახალ ადგილობრივ ბრენდებზე, რომელთა წარმოებასაც კომპანია 2019 წელს აპირებს.

კომპანია მიზნად ისახავს 2018 წლისა და 2020 წლის ბოლოსთვის ლუდის წარმოების 15%-იანი და 25%-იანი საბაზრო წილის მოპოვებას, შესაბამისად, რისთვისაც აპირებს დისტრიბუციის ქსელის გაფართოებას და არხების გაუმჯობესებას, ახალი პროდუქტების გამოშვებას და მიზნობრივ მარკეტინგს. კომპანიის ხელმძღვანელობა ასევე მოელის ადგილობრივი ლუდის და ლიმონათის ბრენდების ექსპორტს დსთ-ის ქვეყნებში.

კომპანიის მიერ ფასს-ის მიხედვით 2017 წლის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება („ფასს-ის მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება“) ცერდნობა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს („ფასს“). შპს „იუაი საქართველომ“ 2018 წლის 30 მარტს ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით გამოუშვა აუდიტორული მოსაზრება, რომელიც პირობითი არ არის. 2017 წელს დამოუკიდებელი აუდიტორის ანაზღაურება შეადგენდა 40,277.86 ლარს.

2. ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი

მიმოხილვა

საქართველოს ბაზარზე ლუდის მოხმარება მკვეთრად სეზონური ხასიათისაა. ლუდის მოხმარების ყველაზე მაღალი მაჩვენებელი ფიქსირდება მესამე კვარტალში და მას განაპირობებს ზაფხულის მაღალი ტემპერატურა, საშვებულებო პერიოდი და ტურისტების მომატებული რაოდენობა. საცალო რეალიზაციის ობიექტებზე (მაგ. საბაყლო-გასტრონომიული მაღაზიები) გაყიდვების 80% მოდის, ხოლო კვების ობიექტებზე (მაგ. ბარები) - 20%. საქართველოში მომხმარებლები უპირატესობას ანიჭებენ მაღალი მოცულობის ეკონომიური შეფუთვის ლუდს. ამის გამო, მასობრივ და ეკონომიურ ბრენდებს ლუდის ბაზრის 65% უკავია. საქართველოს ადგილობრივი ლუდის ბაზრის დიდი ნაწილი - 87% გაყიდვების მიხედვით - სამ მწარმოებელს შორის არის გადანაწილებული. ესენია „ევეს საქართველო“, „ქართული ლუდის კომპანია“ და „გლობალ ბიერ ჯორჯია“. ლუდის მწარმოებელთა უმრავლესობის გაყიდვების დიდი ნაწილი დედაქალაქზე მოდის. საქართველოს რეგიონებში ისინი უფრო მცირე მასშტაბის გაყიდვებით ან გარე სადისტრიბუციო ქსელებითაა წარმოდგენილი. ვინაიდან ლუდის ადგილობრივი წარმოება კარგად განვითარებული დარგია, საქართველოს ლუდის მოთხოვნის 89%-ს ადგილობრივად წარმოებული ლუდი აკმაყოფილებს.

ლუდის ადგილობრივი ბაზარი

2017 წელს საქართველოს ლუდის ბაზარი წელიწადში დაახლოებით 102 მილიონ ლიტრს გაუტოლდა. ვინაიდან საქართველოს მოსახლეობა 3.7 მილიონია, ერთ სულ მოსახლეზე ლუდის მოხმარება წელიწადში 27.5 ლიტრი გამოდის. გასული ათწლეულის განმავლობაში ლუდის ბაზარმა სტაბილური ზრდა აჩვენა. გამონაკლისია ორი წელი (2010 და 2015), როდესაც გაყიდვებზე უარყოფითად იმოქმედა გაზრდილმა აქციზის გადასახადმა. ამის მიუხედავად, ლუდის მოხმარება საქართველოში ევროპის იმ ქვეყნებთან შედარებით, რომლებსაც ერთ სულ მოსახლეზე ლუდის მოხმარების ანალოგიური მაჩვენებლები აქვთ და, საქართველოს მსგავსად, ღვინის მწარმოებლები არიან, უფრო დაბალია. მაგალითად, იტალიაში ერთ სულ მოსახლეზე წელიწადში 31 ლიტრი ლუდი მოდის, საფრანგეთში - 33 ლიტრი, ხოლო საბერძნეთში - 36 ლიტრი.

პროგნოზი და ზრდის ძირითადი ფაქტორები

ლუდის მოხმარების ზრდის ძირითადი ფაქტორები არის ფარდობითი განკარგვადი შემოსავალი, ლუდის მომხმარებელთა რაოდენობა და ლუდის ბაზარი. TBSC კონსალტინგის კვლევის თანახმად, საქართველოში ერთ სულ მოსახლეზე ლუდის მოხმარების ზრდა 2017 წლიდან 2021 წლამდე მოსალოდნელია 9%-იანი რთული წლიური ზრდის ტემპით (წელიწადში 27.5 ლიტრიდან წელიწადში 38.5 ლიტრამდე, შესაბამისად). ლუდის მომხმარებელთა რაოდენობაზე დადებითად მოქმედებს საქართველოში ჩამოსული ტურისტების მზარდი რაოდენობა. ეს მაჩვენებელი 2012 წლიდან 2017 წლამდე 11.3%-იანი რთული წლიური ზრდის ტემპით გაიზარდა. ევროპის მსგავს ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში ერთ სულ მოსახლეზე ლუდის მოხმარების არსებული დაბალი მაჩვენებელი ბაზრის პოტენციური ზრდის კიდევ ერთი ინდიკატორია.

ისტორიულად, საქართველოში ლუდსახდელი ქარხნები არ დაინტერესებულან ლუდის ექსპორტის ბაზრით, რადგან მათ ბრენდებს მსოფლიოში ცნობადობა არ ჰქონდა. „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ არის ჰეინეკენის მიერ ლიცენზირებული ლუდის მწარმოებელი საქართველოში, რაც მას ადგილობრივ მწარმოებლებთან შედარებით კონკურენტულ უპირატესობას ანიჭებს და შესაძლებლობას აძლევს, ჰეინეკენის ბრენდები სომხეთსა და აზერბაიჯანში გადაყიდოს. „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ მთავარ კონკურენტებს - ეფეს საქართველოსა და ქართული ლუდის კომპანიას - ხელშეკრულებები აქვთ გაფორმებული „კაიზერის“, „კოზელის“, „ჰერენჰაუზერის“, „ბავარიის“ და „პილსენერის“ ბრენდის ლუდის მწარმოებლებთან. ქართული ლუდის ბაზრის ზრდას, სავარაუდოდ, ასევე ხელს შეუწყობს აქტიური პრომოუშენი და აგრესიული მარკეტინგული სტრატეგიები. ლუდის წამყვანი კომპანიები აგრძელებენ ამ მიმართულებით ხარჯების გაწევას, რათა გაერკვნენ მომხმარებლების მოთხოვნებში, გააუმჯობესონ ახალი ბრენდების ბაზარზე შეტანა და კომუნიკაციის კამპანიები.

კონკურენცია

საქართველოს ადგილობრივი ლუდის ბაზარი მაღალი კონცენტრაციით გამოირჩევა: ბაზრის 87.6% სამ მწარმოებელს უკავია. ესენია: ეფეს საქართველო (ბაზრის 45.1% წილი ლიტრობის მიხედვით), ქართული ლუდის კომპანია (ბაზრის 30.1% წილი ლიტრობის მიხედვით) და „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ (ბაზრის 12.4% წილი ლიტრობის მიხედვით). ეფესი და ქართული ლუდის კომპანია ბაზარზე შედარებით უკეთ დამკვიდრებული ბრენდებია, ხოლო „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ ლუდის წარმოება და დისტრიბუცია მხოლოდ 2017 წელის ივნისში დაიწყო. ლუდის მცირე და მიკრო მწარმოებლების წილი ქართული ლუდის ინდუსტრიაში უმნიშვნელოა.

3. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა

3.1 საქართველოსთან დაკავშირებული მაკროეკონომიკური და პოლიტიკური რისკები

მაკროეკონომიკური პირობები

კომპანია საოპერაციო საქმიანობას 2017 წელს შეუდგა, საქმიანობს ძირითადად საქართველოში და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, მისი მთლიანი ამონაგების 100% საქართველოში კონცენტრირებულ ოპერაციებზე მოდის (2016 წელს ამონაგები არ ჰქონია). შესაბამისად, კომპანიის საქმიანობის შედეგების ზრდასა და განვითარებაზე საგრძნობლად მოქმედებს და იმოქმედებს საქართველოს ეკონომიკური ფაქტორები, ქვემოთ, ცხრილში მოცემული ფაქტორების ჩათვლით.

	31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის
	2017
მშპ-ის ზრდა (%)	4,8
ნომინალური მშპ (მილიონი აშშ დოლარი)	15,127 ⁽¹⁾
ნომინალური მშპ ერთ სულ მოსახლეზე (აშშ დოლარი)	4,069 ⁽¹⁾
მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი (მილიონი აშშ დოლარი)	784 ⁽¹⁾
ინფლაცია (პერიოდის ბოლო, %)	6,7
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მილიონი აშშ დოლარი)	1,347 ⁽²⁾
სახელმწიფო ვალი, როგორც მშპ-ის %	44,7 ⁽¹⁾
სულ უცხოელთა შემოსვლები (ტურისტები, ტრანზიტული მგზავრები და სხვა)	7,554,936

წყარო: საქსტატის 2017 წლის მშპ-ის წინასწარი მონაცემები

შენიშვნები:

(1) დამოკიდებულია 2017 წლის ნომინალური მშპ-ის წინასწარ შეფასებაზე.

(2) 2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული 9-თვიანი პერიოდის მონაცემები.

საქსტატის მიხედვით, საქართველოში რეალური მშპ-ის ზრდა 2017 წელს 4.8%-ით დაჩქარდა, 2016 წლის 2.8%-იან ზრდასთან და 2015 წლის 2.9%-იან ზრდასთან შედარებით. საერთაშორისო სავალუტო ფონდის ბოლო პროგნოზით, საქართველოში რეალური მშპ-ის მოსალოდნელი ზრდა 2018 წელს 4.2%-ია, ხოლო 2019 წელს - 4.5%. 2015-2016 წლებში ზრდის ტემპის შენელება, ძირითადად, ასახავდა სუსტ საგარეო ვითარებას, რადგან საქართველოს მთავარ სავაჭრო პარტნიორებზე 2014 წლის მეორე ნახევრიდან უარყოფითად იმოქმედა ნავთობის ფასებმა. ეკონომიკური პირობები საქართველოსა და რეგიონში 2017 წელს საგრძნობლად გაუმჯობესდა, როდესაც გაიზარდა საზღვარგარეთ ექსპორტიდან, ფულადი გადარიცხვებიდან და ტურიზმიდან შემოსავალი.

ინფლაციამ 2017 წელს 6.7% შეადგინა, რაც 2017 წლისთვის სებ-ის 4%-იან მიზნობრივ მაჩვენებელზე მაღალი იყო. ამის მიზეზი იყო სავალუტო კურსის გაუფასურების ეფექტი, მსოფლიოში ფართო მოხმარების საქონელზე ფასების ზრდა და ბოლო დროს გაზრდილი აქციზის გადასახადი თამბაქოზე, ავტომანქანებსა და საწვავზე, რისი მიზანიც იყო 2017 წლის დასაწყისიდან კორპორატიული სექტორისთვის ახალი საგადასახადო შეღავათების შემოღებით განპირობებული შემოსავლის დანაკლისის შევსება.

2017 წლის იანვარში სებ-მა ინფლაციის ზრდის მოლოდინის გამო რეფინანსირების განაკვეთი 25 საბაზისო პუნქტით გაზარდა 6.75%-მდე, 2017 წლის მაისში 25 საბაზისო პუნქტით 7%-მდე და 2017 წლის 13 დეკემბერს 25 საბაზისო პუნქტით 7.25%-მდე. ვინაიდან ინფლაციის განმაპირობებელი ფაქტორები, სავარაუდოდ, დროებითი იქნება, სებ-მა განაცხადა, რომ 2018 წელს მოელის ინფლაციის 3.0%-იან, ანუ თავის მიზნობრივთან მიახლოებულ მაჩვენებელს. რადგან 2018 წელს ფასებზე ზეწოლის შესუსტება ნავარაუდევია, ამან სებ-ს 2018 წელს რეფინანსირების განაკვეთის 7.25%-დან თანდათანობით 6.75%-მდე დაწვევის საშუალება უნდა მისცეს.

აშშ დოლარის გლობალური გამყარების და ამასთან დაკავშირებით მსოფლიოში ფართო მოხმარების საქონელზე ფასების მკვეთრი დაცემის და საქართველოსა და მისი მთავარი სავაჭრო პარტნიორების ეკონომიკური ზრდის შეფერხების გამო, 2015 წელს ლარი 28.5%-ით გაუფასურდა აშშ დოლართან მიმართებით. 2016 წელს გლობალურ და რეგიონულ ფინანსურ ბაზრებზე მზარდმა გაურკვევლობამ და შეერთებულ შტატებში არჩევნების შემდეგ დოლარის გამყარებამ განაპირობა ზეწოლის განახლება და ხელი შეუწყო ლარის კიდევ უფრო - 10.5%-ით გაუფასურებას. ლარის გაუფასურება საქართველოს დაეხმარა საგარეო შოკის გადატანაში, რადგან 2015 წელს იმპორტი 2014 წელთან შედარებით 15.1%-ით, ხოლო 2016 წელს 2015 წელთან შედარებით 0.1%-ით შემცირდა, თუმცა 2016 წლის სექტემბრიდან ექსპორტის ზრდა შეინიშნებოდა. ვინაიდან სავალუტო ინტერვენციები მხოლოდ სავალუტო კურსის გადამეტებული მერყეობის განეიტრალებით შემოიფარგლებოდა, სებ-მა საერთო სავალუტო რეზერვები შეავსო მიუხედავად იმისა, რომ ლარის გაუფასურების შედეგად საქართველოს საერთო სახელმწიფო ვალი 2015 წელს მშპ-ის 41.4%-ით, ხოლო 2016 წელს 43.9%-ით გაიზარდა, 2014 წლის 35.7%-იან ზრდასთან შედარებით. 2017 წელს ლარი აშშ დოლართან მიმართებით 2.1%-ით გამყარდა, რადგან მნიშვნელოვნად გაიზარდა შემოსავალი ექსპორტიდან, გადარიცხვებიდან და ტურიზმიდან, და გამყარება აშშ დოლარის მიმართ 2018 წლის დასაწყისშიც გააგრძელა.

რეგიონში ეკონომიკური განვითარების ტემპის შენელების მიუხედავად, ტურიზმიდან შემოსავალი განსახილველი პერიოდების განმავლობაში გაიზარდა, კერძოდ, 2016 წელს 2,166 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინა, ხოლო 2017 წელს - 2,750 მილიონი აშშ დოლარი. ტურისტების ნაკადის ზრდის გამო, მომსახურების ექსპორტი 20.6%-ით გაიზარდა და 2017 წლის 30 სექტემბრით დასრულებულ 9-თვიან პერიოდში 3.1 მილიარდ აშშ დოლარს გაუტოლდა მაშინ, როცა 2016 წლის 30 სექტემბრით დასრულებული 9-თვიანი პერიოდისთვის ეს მაჩვენებელი 2.6 მილიარდ აშშ დოლარს შეადგენდა. გარდა ამისა, 2017 წლის 30 სექტემბრით დასრულებულ 9-თვიან პერიოდში 2.9%-ით გაიზარდა პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები და 1,346 მილიონ აშშ დოლარს გაუტოლდა. იგივე მაჩვენებელი 2016 წლის 30 სექტემბრით დასრულებული 9-თვიანი პერიოდისთვის 1,308 მილიონ აშშ დოლარს უდრიდა.

ვალუტის ცვალებადობა

ბიზნესგარემოსა და საქმიანობის დარგის სპეციფიკიდან გამომდინარე, კომპანიაზე მოქმედებს ვალუტის ცვალებადობა. საქართველოს ეკონომიკის დოლარიზაციის მაღალი ხარისხის გამო (საბანკო ანაზრებისა და სესხების დოლარიზაციის მიხედვით, რაც, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, 65.6%-სა და 56.9%-ს შეადგენდა), კომპანიის მომხმარებლების მყიდველობით უნარზე შეიძლება გავლენა მოახდინოს ვალუტის მერყეობამ, კერძოდ, ლარის გაუფასურებამ დოლარისა და ევროს მიმართ.

ამასთან, კომპანიას საერთაშორისო და ადგილობრივი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ სასესხო დავალიანება აქვს, რომლის მნიშვნელოვანი წილიც (2017 წლისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, 99.5% და 93.0%) მიზნულია უცხოურ ვალუტებზე (ძირითადად, ევროსა და აშშ დოლარზე). 2016 წელს ლარი 10.5%-ით გაუფასურდა, ხოლო 2017 წელს 2.1%-ით გამყარდა აშშ დოლარის მიმართ; 2016 წელს ევროს მიმართ ლარი 6.8%-ით გაუფასურდა, ხოლო 2017 წელს 11.1%-ით. ლარის შემდგომი გაუფასურება გაზრდის ჯგუფის საპროცენტო ხარჯებს და სხვა დანახარჯებს.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია ცდილობს ვალუტის ცვალებადობის ეფექტის მინიმუმამდე დაყვანას, ასეთმა ცვალებადობამ შეიძლება მის შედეგებზე გავლენა იქონიოს. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სებ-ის მიერ გამოქვეყნებული ლარის/აშშ დოლარის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2.5922 ლარი = 1.00 აშშ დოლარი იყო, ხოლო სებ-ის მიერ გამოქვეყნებული ლარის/ევროს ოფიციალური გაცვლითი კურსი 3.1044 ლარი = 1.00 ევრო.

საქართველოს ეკონომიკა ასევე დამოკიდებულია რეგიონის სხვა ქვეყნების, კერძოდ, რუსეთის, თურქეთის, აზერბაიჯანის და სომხეთის ეკონომიკაზე. რუსეთი ქართული ექსპორტისა და იმპორტის ერთ-ერთი უმსხვილესი ბაზარია. საქსტატის მიხედვით, რუსეთის ბაზარზე 2015 და 2016 წლებში, შესაბამისად, საქართველოს მთლიანი ექსპორტის დაახლოებით 7.4% და 9.8%, ხოლო საქართველოს მთლიანი იმპორტის დაახლოებით 8.6% და 9.3% მოდიოდა. 2015 და 2016 წლებში რუსეთის ეკონომიკამ დადმავლობა განიცადა, ნაწილობრივ, მსოფლიოში ნავთობის ფასების ვარდნისა და აშშ-სა და ევროკავშირის მიერ რუსეთსა და დასავლურ ქვეყნებს შორის უკრაინასა და სირიაში კონფლიქტთან დაკავშირებით არსებული პოლიტიკური დამაბულობის შედეგად დაწესებული სანქციების გამო. 2016 წლის იანვარში რუსული რუბლი აშშ დოლართან მიმართებით რეკორდულად გაუფასურდა და 2016 წლის განმავლობაში ოდნავ გამყარდა. 2017 წელს რუსული რუბლი მეტწილად დაუბრუნდა 2015 წლის დონეს აშშ დოლართან მიმართებით და, საერთაშორისო სავალუტო ფონდის მიხედვით, 2017 წელს რუსეთის მშპ, სავარაუდოდ, 1.8%-ით გაიზარდა ნავთობზე გლობალური ფასების მერყეობის გამო. თურქეთი ქართული იმპორტის უდიდესი წყაროა და, საქსტატის მიერ გამოქვეყნებული ინფორმაციით, 2015 წელსა და 2016 წელს, შესაბამისად, მთლიანი იმპორტის 18.2% და 18.6% შეადგინა. მიუხედავად იმისა, რომ საერთაშორისო სავალუტო ფონდის პროგნოზით 2017 წელს თურქეთის მშპ 5.1%-ით უნდა გაზრდილიყო, ხოლო 2018 წელს 3.5%-ით უნდა გაიზარდოს, პოლიტიკურ ვითარებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა და მზარდი ინფლაცია საქართველოს ეკონომიკის ზრდის პოტენციურ დაბრკოლებებს წარმოადგენს. აზერბაიჯანსა და სომხეთზე 2015 წელს საქართველოს მთლიანი ექსპორტის 10.9% და 8.2% მოდიოდა, 2016 წელს - 7.2% და 7.1%, ხოლო 2017 წელს 10.0% და 7.7%, შესაბამისად. 2015 წლის დეკემბერში აშშ დოლარის მიმართ 47.6%-ით, ხოლო ევროს მიმართ 47.9%-ით გაუფასურების შემდეგ, 2016 წლისა და 2017 წლის განმავლობაში აზერბაიჯანული მანათი დასტაბილურდა. 2014 წლის ოქტომბრიდან 2015 წლის თებერვლამდე 16.9%-ით გაუფასურების შემდეგ, 2017 წლის განმავლობაში სომხურმა დრამმაც სტაბილურობის პერიოდი განიცადა.

საქართველოს მთავარი სავაჭრო პარტნიორების ეკონომიკური განვითარების შეფერხებამ და ვალუტის გაუფასურებამ გასულ პერიოდებში საქართველოდან ექსპორტისა და საქართველოში ფულადი გადარიცხვების შემცირება გამოიწვია. საქართველოს მეზობელ ბაზრებზე ეკონომიკური დადმავლობა ან კრიზისი თუ გაგრძელება ან წარმოიშობა, ეს საგრძნობ უარყოფით გავლენას მოახდენს საქართველოს ეკონომიკაზე, რაც, თავის მხრივ, უარყოფითად აისახება კომპანიის ბიზნესზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, ოპერაციების შედეგებზე და პერსპექტივებზე.

რეგიონში არსებულმა დაძაბულობამ და რღვევებმა მეზობელ ბაზრებზე შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე.

საქართველოს ესაზღვრება რუსეთი, აზერბაიჯანი, სომხეთი და თურქეთი და მის საზღვრებში მოქცეულია ორი სეპარატისტული ტერიტორია - აფხაზეთი და ცხინვალის რეგიონი/სამხრეთ ოსეთი. რეგიონში არსებული დაძაბული პოლიტიკური ვითარება უარყოფითად მოქმედებს მეზობელ ქვეყნებთან საქართველოს დიპლომატიურ ურთიერთობებზე და ამის გამო დროდადრო ძალადობა იფეთქებს ხოლმე. 2006 წელს რუსეთმა საქართველოზე სანქციები დააწესა და 2008 წელს, როდესაც რუსულმა ძალებმა საერთაშორისო საზღვარი გადაკვეთეს, ქვეყნებს შორის კონფლიქტის ესკალაცია მოხდა და საომარი მდგომარეობა გამოცხადდა. საფრანგეთის შუამავლობით გაფორმებული ცეცხლის შეწყვეტის შესახებ შეთანხმების მიუხედავად, რომლის თანახმადაც რუსული სამხედრო ძალები ქვეყნიდან უნდა გასულიყო, რუსეთმა სეპარატისტული რეგიონების დამოუკიდებლობა აღიარა და ვითარება დაძაბული დარჩა. 2014 წელს საქართველოსა და ევროკავშირის შორის თავისუფალი ვაჭრობის რეჟიმის შემოღებამ და 2017 წლის თებერვალში ევროპარლამენტის მიერ საქართველოსთვის ვიზალიბერალიზაციის ინიციატივის დამტკიცებამ შეიძლება კიდევ უფრო დაამძიმოს ამ ქვეყნებს შორის არსებული დაძაბულობა. მაგალითად, 2017 წელს საქართველოში განლაგებულმა რუსეთის საოკუპაციო ძალებმა საოკუპაციო ზოლი საქართველოს ტერიტორიაზე კიდევ უფრო გადმოწიეს. რუსეთ-უკრაინის გეოპოლიტიკური ურთიერთობა 2013 წელს დაწყებული კრიზისის მერე დაძაბული რჩება. აშშ-ის და ევროკავშირის (და სხვა ქვეყნების) სანქციები რუსეთის მიმართ გრძელდება და გაურკვეველია, როდის და როგორ გადაიჭრება კონფლიქტი რუსეთსა და უკრაინას შორის. პოლიტიკური გარემო თურქეთში კვლავ დაძაბულია 2016 წლის განმავლობაში თურქეთში მომხდარი სამოქალაქო არეულობის შემდეგ. სახელმწიფო გადატრიალების მცდელობის გამო თურქეთის კონსტიტუციაში შევიდა ცვლილებები, რომლებიც რეფერენდუმის გზით დამტკიცდა. ცვლილებები პრეზიდენტს მეტ უფლებებს ანიჭებს და შეიძლება უარყოფითი გავლენა იქონიოს თურქეთის პოლიტიკურ სტაბილურობაზე. რეგიონში შემდგომი გეოპოლიტიკური უთანხმოება, განსაკუთრებით აზერბაიჯანსა და სომხეთს შორის, შეიძლება საქართველოსთვის საზიანო აღმოჩნდეს.

საქართველოში პოლიტიკურმა და, შესაბამისად, სახელმწიფო დესტაბილიზაციამ შესაძლოა მნიშვნელოვნად დააზარალოს ადგილობრივი ეკონომიკა და კომპანიის საქმიანობა.

ყოფილი საბჭოთა კავშირისგან 1991 წელს დამოუკიდებლობის მოპოვების შემდეგ საქართველომ უწყვეტი და საფუძვლიანი პოლიტიკური გარდაქმნა განიცადა და ფედერალური სოციალისტური სახელმწიფოს შემადგენელი რესპუბლიკიდან დამოუკიდებელ სუვერენულ დემოკრატიად იქცა.

საქართველოს წინაშე რამდენიმე ამოცანა დგას, აქედან ერთ-ერთი ეკონომიკური და პოლიტიკური რეფორმების განხორციელების გაგრძელებაა. თუმცა, ბიზნესისთვის და ინვესტორებისთვის სასარგებლო რეფორმები შეიძლება არ გაგრძელდეს ან გაუქმდეს, ან ასეთი რეფორმები და ეკონომიკური ზრდა შეფერხდეს ისეთ ცვლილებების გამო, რომლებიც საფრთხეს უქმნიან არსებული რეფორმების პოლიტიკის უწყვეტობას ან სტაბილურობას ან პრეზიდენტის, პარლამენტის ან სხვების მიერ რეფორმების პოლიტიკის უარყოფის გამო.

2010 წლის ოქტომბერში საქართველოს პარლამენტმა საქართველოს კონსტიტუციაში (შემდგომში „კონსტიტუცია“) გარკვეული ცვლილებები დაამტკიცა, რომელთა მიზანია პარლამენტის მთავარი მმართველობითი უფლებამოსილების გაფართოება, საქართველოს პრემიერმინისტრის უფლებამოსილების გაზრდა და საქართველოს პრეზიდენტის ფუნქციების შეზღუდვა იყო. 2013 წლის მარტში პარლამენტმა მიიღო გარკვეული კონსტიტუციური ცვლილებები, რომლებითაც კიდევ უფრო შეიზღუდა საქართველოს პრეზიდენტის უფლებამოსილება. 2017 წლის ოქტომბერში პარლამენტმა კონსტიტუციაში ცვლილებები შეიტანა, მათ შორის ისეთი ცვლილებები, რომლებიც ითვალისწინებს პარლამენტის წევრებისა და პრეზიდენტის არაპირდაპირი წესით არჩევას, საპარლამენტო არჩევნების პროპორციულ საარჩევნო სისტემას (2024 წლიდან) და დეპუტატებისა და პრეზიდენტის მინიმალური ასაკის გაზრდას. ოპოზიციურმა პარტიებმა და არასამთავრობო ორგანიზაციებმა გააკრიტიკეს ეს ცვლილებები, განსაკუთრებით, მთლიანად პროპორციული საპარლამენტო არჩევნების და პრეზიდენტის არაპირდაპირი წესით არჩევის შემოღების გადავადება. საქართველოს პარლამენტის, პრეზიდენტის და პრემიერმინისტრის უფლებამოსილებაში ცვლილებების შეტანამ შეიძლება გამოიწვიოს პოლიტიკური კრიზისი ან არეულობა ან სხვაგვარად დააზარალოს პოლიტიკური კლიმატი საქართველოში. ამასთან, არ არსებობს იმის გარანტია, რომ მომდევნო საპარლამენტო არჩევნები, რომელიც 2020 წელს უნდა ჩატარდეს, პოლიტიკური არეულობის გარეშე ჩაივლის, რაც საქართველოს ეკონომიკაზე უარყოფითად აისახება.

საქართველოში სასამართლო სისტემასთან დაკავშირებულმა გაურკვევლობამ, ან ნებისმიერმა თვითნებურმა ან არათანმიმდევრულმა სახელმწიფო ქმედებამ მომავალში შეიძლება არსებითი უარყოფითი გავლენა იქონიოს ადგილობრივ ეკონომიკაზე, რაც, თავის მხრივ, ცუდად აისახება ბიზნესის სექტორზე.

საქართველო ჯერ კიდევ ადეკვატური სამართლებრივი ბაზის განვითარების პროცესშია და ბევრი ფუნდამენტური სამოქალაქო თუ სისხლის სამართლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და კომერციული კანონი ახლა ინერგება. ამ კანონმდებლობის ცოტა ხნის წინ მიღებამ და საქართველოს სამართლებრივი სისტემის სწრაფმა ცვლილებამ განაპირობა მთელი რიგი ორაზროვნება და არათანმიმდევრულობა მათ დანერგვაში, აღსრულების ჩათვლით. გარდა ამისა, საქართველოში სასამართლო სისტემა კადრების დეფიციტს განიცდის და მნიშვნელოვანი რეფორმის პროცესშია. საქართველოში, როგორც წესი, მოსამართლეებსა და სასამართლოებს სხვა ქვეყნებთან, განსაკუთრებით ევროპასთან და აშშ-თან შედარებით, ნაკლები გამოცდილება აქვთ კომერციულ და კორპორაციულ სამართალში. საქართველოს სასამართლო სისტემასთან დაკავშირებულ განუსაზღვრელობას და ქართული სასამართლოების მიერ მიღებულ გადაწყვეტილებებს შეიძლება უარყოფითი ეფექტი ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე.

ამასთანავე, საქართველოს ნორმატიული ბაზის მისადაგებას ევროკავშირის კანონმდებლობასთან ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცის („DCFTA“) შესახებ შეთანხმების საფუძველზე შეიძლება გარკვეული სირთულეები ახლდეს.

2014 წლის 27 ივნისს საქართველომ ხელი მოაწერა ევროკავშირთან ასოცირების შესახებ შეთანხმებას და შეიქმნა ევროკავშირთან ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცე, რომელიც ითვალისწინებს ევროკავშირთან ვაჭრობის ორმხრივ ლიბერალიზაციას. როგორც მოსალოდნელია, ევროკავშირთან ასოცირების შესახებ შეთანხმების განხორციელება შექმნის ახალ შესაძლებლობებს ბიზნესისთვის მიუხედავად იმისა, რომ მან შეიძლება გარკვეული გამოწვევების წინაშე დააყენოს იურიდიული თუ ფიზიკური პირები და სახელმწიფო. ევროკავშირთან ასოცირების შესახებ შეთანხმების განხორციელებამ და DCFTA-მ შეიძლება საჭირო გახადოს საქართველოს მხრიდან ევროკავშირის ვაჭრობასთან დაკავშირებული და სექტორისთვის განკუთვნილი კანონმდებლობის მოთხოვნების დაკმაყოფილება, რაც გარკვეულ სირთულეებს შექმნის, განსაკუთრებით, გარემოს დაცვის (პროდუქტის და უსაფრთხოების შესახებ ინფორმაციის ჩათვლით) და მომხმარებელთა უსაფრთხოების მხრივ.

მას შემდეგ, რაც საქართველო 2000 წელს მსოფლიო სავაჭრო ორგანიზაციის წევრი გახდა, მას თავისი სავაჭრო კანონმდებლობა თანდათან შესაბამისობაში მოჰყავს ევროკავშირის ნორმებთან და პრაქტიკასთან. ბოლოდროინდელ ნორმატიულ ცვლილებებს შორისაა 2013 წლის ცვლილებები შრომის კოდექსში, რითაც საქართველოს შრომითი რეგულაციები მიუახლოვდა ევროკავშირთან ასოცირების შესახებ შეთანხმებით და DCFTA-ით აღებულ ვალდებულებებს. ამ ცვლილებების მიხედვით, დამსაქმებლებს ევალებათ ზეგანაკვეთური სამუშაოს ანაზღაურება, სამსახურიდან დათხოვნის კომპენსაციის გაზრდა (ერთი თვის ხელფასიდან ორი თვის ხელფასამდე), იზრდება დასაქმებულთა უფლებები დამსაქმებლების გადაწყვეტილებების სასამართლოში გასაჩივრებასთან დაკავშირებით, იკრძალება საფუძვლიანი მიზეზის გარეშე სამსახურიდან დათხოვნა და გარანტირებულია საბაზისო სამუშაო პირობები. ცვლილებებმა ასევე გაამკაცრა კონკურენციის კანონი საქართველოში, რომელსაც შეუძლია შეზღუდოს ჯგუფის უფლება, მოახდინოს დამატებითი შეზღუდვები თავისი ზრდის სტრატეგიის შესაბამისად.

სახელმწიფო პოლიტიკაში სხვა ცვლილებებიცაა მოსალოდნელი, მათ შორის ცვლილებები ადრე გამოცხადებული სახელმწიფო ინიციატივების განხორციელებასა თუ მიდგომებში. გარდა ამისა, ევროკავშირთან ასოცირების შესახებ შეთანხმების განხორციელება შეიძლება მნიშვნელოვან ტვირთად დააწევს მარეგულირებელ ორგანოებს, მათი რესურსები მიმდინარე რეფორმებს მოსწყვიტოს და შეაფერხოს მათი ეფექტიანობა.

ევროკავშირის კანონმდებლობასთან მისადაგების მიზნით მარეგულირებელ გარემოში მოსალოდნელი ცვლილებების გამო ჯგუფს შეიძლება დაევალოს თავისი პოლიტიკისა და პროცედურების იმგვარად შესწორება, რომ შესაბამისობაში მოიყვანოს კანონებსა და ნორმატიულ აქტებში შესულ ცვლილებებთან. მაგალითად, კომპანიამ შეცვალა თავისი შრომითი კონტრაქტები, რათა აესახა ზემოაღნიშნული ცვლილებები შრომის კანონმდებლობაში. კომპანიის მოლოდინით, ცვლილებები კიდევ იქნება, თუმცა მას არ შეუძლია წინასწარ განსაზღვროს, რამდენად მოახდენენ ისინი მასზე გავლენას ან რამდენად შეძლებს მათ დაკმაყოფილებას.

საქართველოში საგადასახადო სისტემასთან დაკავშირებული გაურკვევლობის გამო კომპანიას შეიძლება დაეკისროს დამატებითი გადასახადები ან ჯარიმები და შესაძლოა ცვლილებები შევიდეს მიმდინარე საგადასახადო კანონმდებლობასა და პოლიტიკაში.

საგადასახადო კანონები საქართველოში, უფრო განვითარებული საბაზრო ეკონომიკის მქონე ქვეყნებთან შედარებით, ახალი დანერგილია. ეს ქმნის გარკვეულ გამოწვევებს საგადასახადო კანონების შესრულებასთან დაკავშირებით იმდენად, რამდენადაც ასეთი საგადასახადო კანონები არ არის გასაგები, ექვემდებარება სხვადასხვანაირ ინტერპრეტაციას და კომპანიებს აკისრებს რისკს იმისა, რომ მათი მხრიდან კანონის შესრულების მცდელობას საგადასახადო ორგანოები ეჭვქვეშ დააყენებენ. საგადასახადო კანონის აღსრულება ასევე შეიძლება არაპროგნოზირებადი იყოს, მაგალითად კომპანიის აქტივებს შეიძლება ყადაღა დაედოს.

ამასთან, ეს საგადასახადო კანონები ექვემდებარება შესწორებებსა და ცვლილებებს, რამაც შეიძლება დამატებითი სირთულეები შეუქმნას ბიზნესკომპანიებს. 2011 წლის 1 იანვარს ძალაში შევიდა ახალი საგადასახადო კოდექსი („საგადასახადო კოდექსი“). 2011 წელს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო ორგანული კანონი ეკონომიკური თავისუფლების შესახებ, რომლითაც აიკრძალა საერთო-სახელმწიფოებრივი გადასახადის ახალი სახის შემოღება ან არსებული განაკვეთების ზედა ზღვრის გაზრდა (გარდა აქციზისა) საქართველოს მთავრობის მიერ დანიშნული რეფერენდუმის გარეშე (გარკვეული გამონაკლისი შემთხვევების გარდა). ეს კანონი 2013 წლის 31 დეკემბრიდან მოქმედებს. საგადასახადო კოდექსის ამა თუ იმ დებულების ინტერპრეტაციის შესახებ განსხვავებული მოსაზრებები არსებობს თავად სამინისტროებსა და სახელმწიფო ორგანიზაციებში, მათ შორის, საგადასახადო ორგანოებში, რაც ქმნის გაურკვევლობას, არათანმიმდევრულობას და კონფლიქტის საფუძველს. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ საგადასახადო კოდექსი საქართველოს საგადასახადო ორგანოებს ავალდებულებს წინასწარი საგადასახადო დასკვნის გაცემას გადასახადის გადამხდელების მიერ მოთხოვნილ საგადასახადო საკითხებზე. მართალია, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფი და მისი წევრები, რომლებიც საქართველოში საქმიანობენ, ამჟამად შესაბამისობაში არიან საგადასახადო კანონებთან, შესაძლებელია, შესაბამისმა ორგანოებმა მათი ინტერპრეტაციისგან განსხვავებული პოზიცია დაიკავონ და შედეგად, ჯგუფს ან მის წევრებს დააკისრონ დამატებითი გადასახადები ან ჯარიმები. ასევე არსებობს იმის რისკი, რომ ჯგუფს დაეკისროს ჯარიმები ან საურავები რეგულარული საგადასახადო შემოწმებების შედეგად.

გარდა ამისა, საგადასახადო კანონები და სახელმწიფო საგადასახადო პოლიტიკა შეიძლება დაექვემდებაროს ცვლილებას მომავალში, მათ შორის ცვლილებებს, რომლებიც მთავრობის შეცვლითაა გამოწვეული. ასეთმა ცვლილებებმა შეიძლება მოიცვას ახალი გადასახადების შემოღება ან იმ გადასახადების ზედა ზღვრის გაზრდა, რომლებიც კომპანიას ან მის მომხმარებლებს ეხება, რამაც, თავის მხრივ, შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს მის საქმიანობაზე.

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა საგადასახადო კოდექსში მოგების გადასახადთან დაკავშირებით მიიღო ცვლილებები, რომელთა მიხედვითაც საწარმოს არ დაევალება მოგების გადასახადის გადახდა, სანამ იგი არ გაანაწილებს მოგებას მფლობელებზე ან გასწევს ასეთ დანახარჯებს ან განახორციელებს ისეთ მიწოდებას ან გადახდას, რომელიც ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას. სავარაუდოდ, ეს ცვლილება გაააქტიურებს ეკონომიკურ საქმიანობას და გაზრდის კერძო სექტორის კაპიტალიზაციას. საგადასახადო კოდექსში შესული ცვლილებები ძალაში 2017 წლის 1 იანვრიდან შედის, მაგრამ არ ეხება გარკვეულ ფინანსურ დაწესებულებებს მათ შორის ბანკებსა და სადაზღვევო ორგანიზაციებს (ცვლილებები ფინანსურ დაწესებულებებს, მათ შორის ბანკებსა და სადაზღვევო კომპანიებს 2019 წლის 1 იანვრიდან შეეხება). თუმცა არავითარი გარანტია არ არსებობს იმისა, რომ ეს ცვლილებები სასურველ შედეგს გამოიღებს.

ადგილობრივი სავალუტო ბაზრის არასტაბილურობამ ან სტაგნაციამ შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს საქართველოს ეკონომიკის განვითარებაზე, რაც, თავის მხრივ, უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიაზე.

მიუხედავად იმისა, რომ ლარი სრულად კონვერტირებადი ვალუტაა, როგორც წესი, საქართველოს გარეთ ლარის გადაცვლის ბაზარი არ არსებობს. საქართველოში არსებული ბაზრის ზომაც მოკრძალებულია. სეზ-ის მიხედვით, 2015 წელს ლარი-აშშ დოლარის და ლარი-ევროს ბაზრების სავაჭრო ბრუნვის მთლიანი მოცულობა (რაც მოიცავს გაყიდვის და ყიდვის ჯამს, მაგრამ არ მოიცავს სეზ-ის საქმიანობას), შესაბამისად, 25.8 მილიარდ აშშ დოლარს და 11.7 მილიარდ ევროს შეადგენდა. ამავე წყაროს მიხედვით, 2016 წელს ლარი-აშშ დოლარის და ლარი-ევროს ბაზრების სავაჭრო ბრუნვის მთლიანი მოცულობა (სეზ-ის საქმიანობის გამოკლებით), შესაბამისად, 28.2 მილიარდ აშშ დოლარს და 10.8 მილიარდ ევროს გაუტოლდა, ხოლო 2017 წელს იგივე მაჩვენებლები, შესაბამისად, 26.0 მილიარდ აშშ დოლარს და 6.9 მილიარდ ევროს უდრიდა. სეზ-ის მიხედვით, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მას ჰქონდა 3 მილიარდი აშშ დოლარი საერთო ოფიციალური რეზერვების სახით. მართალია, მთავრობამ განაცხადა, რომ ეს რეზერვები საკმარისი იქნება შიდა სავალუტო ბაზრის შესანარჩუნებლად მოკლევადიან პერსპექტივაში, ამ ბაზრის ერთ დონეზე შენარჩუნებამ, მიმდინარე ანგარიშის მნიშვნელოვან დეფიციტთან და საგარეო ვალთან ერთად, შეიძლება შეაფერხოს საქართველოს ეკონომიკის განვითარება, რაც არსებითად დააზიანებს ჯგუფის კორპორატიული კლიენტების ბიზნესს. ეს კი, თავის მხრივ, უარყოფითად აისახება ჯგუფის საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე.

გარდა ამისა, სავალუტო ბაზრის არასტაბილურობამ შესაძლოა ცუდად იმოქმედოს საქართველოს ეკონომიკაზე ამ უკანასკნელის დოლარიზაციის მაღალი ხარისხისა და დიდძალი საგარეო ვალის გამო. აშშ დოლარის მიმართ ლარის მნიშვნელოვანი არასტაბილურობა დაფიქსირდა 1998 წლის აგვისტოს შემდეგ რუსეთის ფინანსური კრიზისის, 2008 წელს რუსეთთან კონფლიქტის და 2015 წელს ნავთობზე ფასების დაცემის გამო რეგიონში ეკონომიკური ზრდის ტემპის ვარდნის შემდეგ.

2015 წელს სებ-მა საქართველოს ეკონომიკაზე მეზობელი ქვეყნების ეკონომიკური ზრდის შენელების უარყოფითი გავლენის შესამსუბუქებლად ლარს 28.5%-ით გაუფასურების საშუალება მისცა. აშშ დოლარის მიმართ ლარის გაცვლითი კურსი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის 2.3949 იყო, 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის - 2.6468, 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის - 2.5922, ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის - 2.4969. მთავრობისა და სებ-ის მიერ ლარის ცვალებადობის შეზღუდვის უნარი დამოკიდებულია მთელ რიგ პოლიტიკურ და ეკონომიკურ ფაქტორებზე, მათ შორის იმაზე, თუ რამდენად შეუძლიათ სებ-ს და მთავრობას, გააკონტროლონ ინფლაცია, ხელმისაწვდომია თუ არა უცხოური სავალუტო რეზერვები და პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები და სხვა ფულადი ნაკადები უცხოურ ვალუტაში. თუ ეს ვერ მოხერხდება, ან თუ ლარი კიდევ უფრო ან მკვეთრად გაუფასურდება, ეს უარყოფითად აისახება საქართველოს ეკონომიკაზე. საქსტატის მიერ გამოქვეყნებული ინფორმაციის მიხედვით, საქართველოში წლიური ინფლაცია, რომელიც იზომება სამომხმარებლო ფასების ინდექსით („სამომხმარებლო ფასების ინდექსი“) პერიოდის ბოლოსთვის, 2015 წელს 4.9%, 2016 წელს 1.8% და 2017 წელს 6.7% იყო. მიუხედავად იმისა, რომ 2018 წელს მოსალოდნელია ინფლაციის ფაქტორების შესუსტება, რადგან მოიმატებს აქციზის გადასახადის ეფექტები და იკლებს ვალუტის გაუფასურება, არ არსებობს იმის გარანტია, რომ საკვებ პროდუქტებსა და ნავთობზე ადგილობრივი ან გლობალური ფასების ზრდა აღარ მოახდენს გავლენას საქართველოს ეკონომიკაზე. მართალია, დეფლაცია ლარის მსყიდველობით უნარს გაზრდის, სამაგიეროდ ის უარყოფითად აისახება უცხოურ ინვესტიციებზე. მეორე მხრივ, მაღალ და ხანგრძლივ ინფლაციას შეუძლია ბაზრის არასტაბილურობა, ფინანსური კრიზისი, მომხმარებელთა მყიდველობითი უნარის შემცირება და მათი ნდობის დაკარგვა გამოიწვიოს. ნებისმიერი ასეთი მოვლენა დააზარალებს ქვეყნის ეკონომიკას და უარყოფითად იმოქმედებს ჯგუფის მომხმარებლებზე, რაც, თავის მხრივ, უარყოფითად აისახება ჯგუფის საქმიანობაზე.

3.2. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები

კომპანია დამოკიდებულია იმაზე, თუ რამდენად შეძლებს ხელმძღვანელი პირებისა და კვალიფიციური თანამშრომლების აყვანას და შენარჩუნებას.

წამყვანი ხელმძღვანელობის ამჟამინდელ გუნდში შედიან პირები, რომელთაც, ჯგუფის აზრით, მნიშვნელოვანი გამოცდილება და კომპეტენცია აქვთ. იმას, თუ რამდენად შეძლებს კომპანია შეინარჩუნოს, წახალისოს და მოიზიდოს მაღალკვალიფიციური და გამოცდილი ხელმძღვანელი პირები, მისი საქმიანობისთვის გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს. არ არსებობს იმის გარანტია, რომ კომპანია მოახერხებს საჭირო კვალიფიციური პერსონალის მოზიდვას და შენარჩუნებას. ხელმძღვანელობის წამყვანი გუნდის შემცირება ან მისი წევრების დაკარგვა, საჭირო სპეციალისტების მოზიდვის, პროფესიული გადამზადების ან შენარჩუნების თვალსაზრისით მარცხი, უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, საოპერაციო შედეგებსა და პერსპექტივებზე.

კონკურენტების მიერ გაჩაღებული ფასების ომი

საქართველოს ლუდის ბაზარს აქვს უმნიშვნელო ეკონომიური ლუდის სეგმენტი საშუალოზე დაბალი ფასებით. ფასების ზოგადი ვარდნის ან კონკურენტების მიერ ლუდის ეკონომიური სეგმენტის განვითარების შემთხვევაში, „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ შეიძლება იძულებული გახდეს, შექმნას ეკონომიური ბრენდი, რომელიც მის წამყვან ბრენდებს მომხმარებლების ნაწილს წაართმევს და შეამცირებს საერთო მომგებიანობას.

ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის ბიზნესი სერიოზულ კონკურენციას განიცდის.

როგორც პირველ თავში აღინიშნა, ლუდის ქართული ბაზარი მაღალი კონცენტრაციით ხასიათდება. მიუხედავად იმისა, რომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ ბაზრის 12.4%-იანი წილი თავდაპირველი წარმოებიდან და 2017 წლის ივნისში ლუდის ფართო გაყიდვის დაწყებიდან ოთხ თვეში მოიპოვა, ამის მისაღწევად მას მნიშვნელოვანი ინვესტიციის განხორციელება მოუხდა გაყიდვებსა და მარკეტინგულ საქმიანობაში. ამიტომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ შეიძლება ვერ მოახერხოს ზრდის ასეთი ტემპის შენარჩუნება, ბაზრის წილის, გაყიდვებისა და მოგების მიზნობრივი მაჩვენებლების მიღწევა, რაც უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, საოპერაციო შედეგებსა და პერსპექტივებზე.

4. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები

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

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

5. გარემოსდაცვითი საკითხები

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

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

ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის ბიზნესის სერიოზულ კონკურენციას განიცდის.

როგორც პირველ თავში აღინიშნა, ლუდის ქართული ბაზარი მაღალი კონცენტრაციით ხასიათდება. მიუხედავად იმისა, რომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ ბაზრის 12.4%-იანი წილი თავდაპირველი წარმოებიდან და 2017 წლის ივნისში ლუდის ფართო გაყიდვის დაწყებიდან ოთხ თვეში მოიპოვა, ამის მისაღწევად მას მნიშვნელოვანი ინვესტიციის განხორციელება მოუხდა გაყიდვებსა და მარკეტინგულ საქმიანობაში. ამიტომ „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ შეიძლება ვერ მოახერხოს ზრდის ასეთი ტემპის შენარჩუნება, ბაზრის წილის, გაყიდვებისა და მოგების მიზნობრივი მაჩვენებლების მიღწევა, რაც უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, საოპერაციო შედეგებსა და პერსპექტივებზე.

4. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები

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

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

5. გარემოსდაცვითი საკითხები

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

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


გენერალური დირექტორი
თორნიკე ნიკოლაიშვილი
20 ნოემბერი, 2018 წ.

