

სს „არგო“

2017 და 2018 წლების ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1-3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	4
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7
განმარტებითი შენიშვნები	8
ბოლო გვერდი	23

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „არგო“-ს მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

ფინანსური ანგარიშგების დასკვნა

მოდიფიცირებული მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „არგო“-ს (შემდეგში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი. ანგარიშგება შედგება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ამავე თარიღში დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, რომელთა შორისაა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.

ჩვენი აზრით, მოდიფიცირებული მოსაზრების საფუძვლის აზრად აღწერილი საკითხების შესაძლო გავლენის გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მის ფინანსურ საქმიანობას და ფულადი სახსრების მოძრაობას აღნიშნულ თარიღში დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

შესყიდვების განმავლობაში შეძენილი აქტივი შეიცავდა მარაგებს, რომელიც თავდაპირველად აღირიცხა სს „არგო“-ს ანგარიშგებაზე. ჩვენ არ დავსწრებივართ ინვენტარიზაციას და ზემოთ აღნიშნული მარაგების ღირებულება არ იყო შეფასებული დამოუკიდებელი აუდიტორის მიერ. აღნიშნული მარაგების უმრავლესობა შეფასებულია როგორც ვადაგასულად და ჩამოწერილ იქნა 2017-2018 წლებში. ჩამოწერის ოდენობა იყო 1,805 ათასი ლარი და 66 ათასი ლარი შესაბამისად 2017 და 2018 წლებში. ამ გარემოებებმა ასევე შესაძლოა გავლენა იქონიოს გაყიდული საქონლის ფასზეც, რადგან ვერ მივიღეთ საკმარისი რწმუნება მასზედ რომ გამოიყენებოდა თუ არა ეს მოძველებული მარაგები ან მისი რომელიმე ნაწილი წარმოების პროცესში.

შეძენის თარიღისთანავე კომპანიის მენეჯმენტის მიერ ფიქსირდება 3,850 ათასი ლარის დებიტორული დავალიანების ანარიცხი, ხოლო 67 ათასი ლარის დებიტორული დავალიანების ჩამოწერა მოხდა როგორც უიმედო ვალი. ჩვენ ვერ მივიღეთ საკმარისი ინფორმაცია ჩამოწერილი თანხის შეფასებასა და გაანგარიშებაზე. კომპანიის ახსნით ჩამოწერა ეფუძნებოდა ერთის მხრივ ხანდაზმულობისა და მეორეს მხრივ ზოგი ობიექტის ბაზარზე ფუნქციონირების შეწყვეტასთან.

კომპანიის მენეჯმენტმა შეიმუშავა საეჭვო და უიმედო ანარიცხების გაანგარიშების პოლიტიკა მხოლოდ 2018 წელს. მოთხოვნები, რომლებიც კომპანიას გააჩნია 2017 წლიდან და რომელთაც წლის განმავლობაში არ გააჩნიათ ბრუნვა, განიხილება როგორც უიმედო დავალიანება და ჩამოიწერება, როგორც არასაოპერაციო ხარჯები.

შპს „კასტელ საქართველოსგან“ სს „არგოს“, მიერ აქტივების შეძენის მომენტში გუდვილი არ იყო გამოთვლილი და წარმოდგენილი ანგარიშგებაში ისე, როგორც ამას ითვალისწინებს IFRS 3.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISAs) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ორგანიზაციისაგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად. გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად მომზადებულ მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ინფორმაციას და ჩვენს აუდიტორულ ანგარიშს), რაც სავარაუდოდ ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება ამ დასკვნის გაცემის თარიღის შემდგომ. ჩვენი მოსაზრება აღნიშნულ ფინანსურ ინფორმაციაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას, მათ შორის მმართველობის ანგარიშგებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ ზემოთ მოყვანილი სხვა ინფორმაცია წავიკითხოთ, როდესაც იგი ხელმისაწვდომი გახდება და განვსაზღვროთ რამდენად შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში მიღებული ცოდნით, გამოვავლინოთ მატერიალური უზუსტობა. გარდა ამისა, ჩვენ უნდა გამოვხატოთ მოსაზრება, რამდენად შეესაბამება მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილი შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობის ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

მენეჯმენტის და ფინანსური ანგარიშგების მართვაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობები

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს სს “არგო“-ს ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად ორგანიზაციის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშგები მთლიანად თავისუფალია უნებლიე თუ განზრახ დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან, და გავცეთ აუდიტის დასკვნა, სადაც მოცემულია ჩვენი მოსაზრება. გონივრული მტკიცებულება არის მტკიცებულების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის გარანტია, რომ ISAs-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის აღმოაჩენს არსებით ცდომილებას, ასეთის არსებობის დროს. ცდომილება შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და მიიჩნევა არსებითად, თუკი მოსალოდნელია, რომ ერთობლივად ან ცალ-ცალკე, გავლენას იქონიებს მომხმარებელთა მიერ აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე.

როგორც აუდიტის ნაწილი ISAs-სთან შესაბამისად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიონალურ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიონალურ სკეპტიციზმს აუდიტის განმავლობაში. ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების განზრახ ან უნებლიედ დაშვებული არსებითი ცდომილების რისკებს, აღნიშნული რისკების საპასუხოდ შევიმუშავებთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს და მოვიპოვებთ ჩვენი მოსაზრებისათვის საკმარისი საფუძველის და შესაბამის აუდიტის მტკიცებულებას. თაღლითობისგან წარმოშობილი არსებითი ცდომილების ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად წარმოშობილი არსებითი ცდომილებისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, არასწორ ინტერპრეტაციას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების დარღვევას/უარყოფას;
- გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისობა და სააღრიცხვო შეფასებების და მენეჯმენტის მიერ მათთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობის შეფასება.

- სააღრიცხვო მიზნებისათვის მენეჯმენტის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენების შესაბამისობის შეფასება და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე, აზრის გამოთქმა არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი უზუსტობა იმ მოვლენებსა და პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსი.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგებების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით. თუ რამდენად სამართლიანად ასახავს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები იმ ტრანზაქციებს და მოვლენებს, რომლის საფუძველზეც მოხდა მათი მომზადება.

სხვა საკითხების განხილვა მენეჯმენტთან არ მომხდარა.

ჩვენ ასევე მივაწოდეთ მენეჯმენტს განცხადება, რომ ვაკმაყოფილებთ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და მივაწოდეთ ინფორმაცია ყველა კავშირზე და საკითხზე, რაც შესაძლოა ჩაითვალოს ჩვენი დამოუკიდებლობის საკითხისთვის მნიშვნელოვნად.

ჩვენ ვფიქრობთ, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა აუდიტის მოდიფიცირებული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად.

აუდიტის შემოწმების ხელმძღვანელი, რომელმაც შეადგინა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა არის დავით გვეტაძე.

შპს “ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“

26 სექტემბერი, 2019

თბილისი, საქართველო

სს „არგო“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

	შენ.	31 დეკ 2018	31 დეკ 2017	15 მარ 2017
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	4	55,377	55,437	44,866
არამატერიალური აქტივები	5	792	937	626
სულ გრძელვადიანი აქტივები		56,169	56,374	45,492
მიმდინარე აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	3,433	1,942	5,093
საექვო მოთხოვნების ანარიცხები		-	-	-
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	8	1,607	271	618
სასაქონლო მატერიალური მარაგები	6	4,892	3,532	1,591
ფული და ფულის ექვივალენტები	9	551	247	1,250
სულ მიმდინარე აქტივები		10,483	5,992	8,552
სულ აქტივები		66,652	62,366	54,044
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	15	18,113	12,192	-
გაუნაწილებელი მოგება	15	(10,185)	-	-
მოგება ბიზნესის შესყიდვიდან	15	27,846	27,846	27,846
მიმდინარე პერიოდის მოგება/ზარალი	15	(4,358)	(10,185)	-
სულ კაპიტალი		31,416	29,853	27,846
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
ვალდებულება ფინანსურ იჯარაზე	14	1,675	608	-
გრძელვადიანი სესხები	13	15,732	17,345	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		17,407	17,953	-
მიმდინარე ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10	3,694	6,155	24,932
საგადასახდო ვალდებულება	11	7,196	1,837	-
გრძელვადიანი სესხის მიმდინარე გადასახდელი		150	382	-
მოკლევადიანი სესხები	12	6,789	6,186	1,266
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		17,829	14,560	26,198
სულ ვალდებულებები		35,236	32,513	26,198
სულ კაპიტალი და ვალდებულება		66,652	62,366	54,044

ხელმოწერილი პირი:

დირექტორი
26 სექტემბერი, 2019

შენიშვნები გვერდებზე 10-26 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს „არგო“

სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

	შენ.	წელი 2018	წელი 2017
შემოსავალი პროდუქციის და მომსახურების რეალიზაციიდან	16	23,854	16,066
რეალიზებული პროდუქტის თვითღირებულება	18	(10,200)	(8,098)
გაყიდვის ხარჯები	18	(5,668)	(7,498)
საერთო მოგება		7,986	470
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	18	(4,178)	(4,144)
სხვა საოპერაციო ხარჯი		(334)	(49)
საოპერაციო ხარჯი		(4,512)	(4,193)
საოპერაციო მოგება		3,474	(3,723)
ცვეთა და ამორტიზაცია	4	(4,779)	(3,022)
სხვა ფინანსური ხარჯი	18	(2,649)	(1,612)
წმინდა მოგება/(ზარალი) საკუთსო სხვაობიდან		(832)	(1,250)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები	17	772	184
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი		(344)	(762)
არასაოპერაციო ხარჯები		(3,053)	(3,440)
მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე		(4,358)	(10,185)
წმინდა მოგება		(4,358)	(10,185)

ხელმოწერი პირი:

დირექტორი
26 სექტემბერი, 2019

შენიშ

ენები გვერდებზე 10-26 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3

სს „არგო“

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული მოგება / (ზარალი)	მოგება ბიზნესის შესყიდვიდან	სულ
ბალანსი 15/03/2017	-	-	27,846	27,846
კაპიტალის ზრდა / შემცირება წმინდა მოგება / (ზარალი)	12,192	(10,185)		12,192 (10,185)
ბალანსი 31/12/2017	12,192	(10,185)	27,846	29,853
კაპიტალის ზრდა / შემცირება წმინდა მოგება / (ზარალი)	5,921	(4,358)		5,921 (4,358)
ბალანსი 31/12/2018	18,113	(14,543)	27,846	31,416

ხელმოწერი პირი:

დირექტორი
26 სექტემბერი, 2019

შენიშ

ვნები გვერდებზე 10-26 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3

სს „არგო“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	შენ	2018	2017
მოგება დაბეგვრამდე		(4,358)	(10,185)
ცვეთა და ამორტიზაცია		4,779	3,022
ზრდა/(შემცირება) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(1,491)	(1,942)
(ზრდა)/შემცირება სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში		(1,360)	(3,532)
ზრდა/(შემცირება) სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(2,461)	6,155
ზრდა/(შემცირება) მიმდინარე ვალდებულებებში		(232)	382
ზრდა/(შემცირება) საგადასახადო ვალდებულებებში		5,359	1,837
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		236	(4,263)
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(5,078)	(31,821)
კაპიტალის ზრდა / (შემცირება)		5,921	12,192
წმინდა ფული საინვესტიციო საქმიანობიდან		843	(19,629)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			
მიღებული გრძელვადიანი სესხი		(546)	17,953
მიღებული მოკლევადიანი სესხი		603	6,186
გადახდილი დივიდენდი		-	-
წმინდა ფული ფინანსური საქმიანობიდან		57	24,139
გაცვლითი კურსის ეფექტი ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე		(832)	(1,250)
წმინდა ფულის ზრდა		304	(1,003)
ფული და ფული ექვივალენტები წლის დასაწყისში		247	1,250
ფულადი საშუალებები და მისი ექვივალენტები წლის ბოლოს		551	247

ხელმოწერილი პირი:

დირექტორი
26 სექტემბერი, 2019

შენიშვნები გვერდებზე 10-26 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3

1. შესავალი

კომპანია და მისი საქმიანობა

სს არგო“(კომპანია) დაფუძნდა 2017 წლის 21 იანვარს. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აქციები განაწილებულია ორ აქციონერს შორის; ვასილ სულხანიშვილი ფლობს აქციების 85% და სს „კოკა კოლა ბოთლერს ჯორჯია“ ფლობს 15%. კომპანიის დირექტორია ვასილ სულხანიშვილი. კომპანიის ბიზნეს და იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, სამგორის რაიონი, ლილო, ლოჭინის ხევი, (ნაკვ. 05/001) .

2017 წლის 15 მარტს, კომპანია სს „არგო““კასტელ-ჯორჯიასგან " შეიძინა ქარხანა და მასთან დაკავშირებული აღჭურვილობა 10,249 ათასი აშშ დოლარად. ქონება შეფასდა Colliers Georgia– ს მიერ შეძენამდე 15,500 ათასი დოლარის ოდენობით, დღგ-ს გარეშე.

იხილეთ შემდგომი დეტალები საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენების 23 განმარტებით კომენტარში.

საოპერაციო გარემო

სს „არგო“– ს ძირითადი საქმიანობაა ლუდის და უალკოჰოლო სასმელების, კონკრეტულად ლიმონათის და ენერგეტიკული სასმელების წარმოება. კომპანია ფლობს შემდეგ ბრენდებს:

- ლუდი "Hollandia" - წარმოებისა და რეალიზაციის ლიცენზია
- ლუდი "König Pilsener" - წარმოებისა და რეალიზაციის ლიცენზია
- ლუდი "ჰერცოგი"
- ლუდი "არგო ლაგერი"
- ლუდი "არგო პილსნერი"
- ლუდი "შავი არგო"
- ლიმონათი "ზანდუკელი"
- ენერგეტიკული სასმელი "არგო-ენერჯი".

ზემოხსენებული ბრენდებიდან:

- ლუდი "არგო" ყველაზე ცნობადი ბრენდია საქართველოში;
- ლუდი "ჰერცოგი" არის ერთადერთი ლიდერი ქართულ ბაზარზე;
- ლუდი "Hollandia" არის ახალი უცხოური ბრენდი, რომელმაც მომხმარებელთა სასარგებლოდ მოიპოვა ბაზარზე შესვლის პირველივე დღიდან და კვლავ მოიპოვა პოპულარობა;
- ლუდი "König Pilsener" - შედარებით ცოტა ხნის წინ შემოიტანა ბრენდი ქართულ ბაზარზე.

კომპანია ასევე აწარმოებს ორივე ტიპის პროდუქტის ექსპორტს

კომპანია ოპერირებს საქართველოში. შესაბამისად, კომპანია დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომელთაც თან ახლავს განვითარებადი ბაზრის მახასიათებლები. იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი კანონმდებლობა იხვეწება და ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას და ხშირ ცვლილებას, რაც სხვა იურიდიულ და ფისკალურ წინააღმდეგობებთან ერთად ხელს უწყობს საქართველოში მოქმედი პირების წინაშე არსებულ გამოწვევებს. ფინანსური ანგარიშგებები ასახავს მენეჯმენტის შეფასებას კომპანიის ბიზნეს გარემოს გავლენის შესახებ კომპანიის ოპერაციებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის მოლოდინებისაგან.

წარმოდგენილი ანგარიშის ვალუტა

ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ლარში (GEL), რომელიც არის კომპანიის ფუნქციონალური და წარმომადგენლობითი ვალუტა. ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში აღირიცხება ტრანზაქციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. ამგვარი ოპერაციებისა და უცხოური ვალუტით დენომინირებული მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი აღიარდება შემოსავლის ანგარიშგებაში.

უცხოური ვალუტის მონეტარული ნაშთების კონვერტირებისათვის გამოყენებული გაცვლითი კურსები არის შემდეგი:

	31 დეკ 2018	31 დეკ 2017	15 მარ 2017
1 აშშ დოლარი/ლარი	3.6766	2.5922	2.4394
1 ევრო/ლარი	3.0701	3.1044	3.0166

2. მომზადების საფუძვლები და სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

შესაბამისობის პრინციპი

აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით და ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძალაში მყოფი საერთაშორისო სააღრიცხვო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების შესაბამისად. ეს არის კომპანიის მიერ პირველად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებები.

ფინანსური ანგარიშგებები შედგება სრული შემოსავლის ანგარიშგების, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგების, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების და განმარტებითი შენიშვნებისგან.

რადგან 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ძალაში მყოფი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები შეიძლება შეიცვალოს ბასს-ის (IASB) ან საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციის კომიტეტის (IFRIC) მიერ, მენეჯმენტი არ გამორიცხავს ალბათობას, რომ საბოლოო ფინანსური ანგარიშგების შედგენამდე საჭირო გახდეს ფინანსური ანგარიშგებების კორექტირება ამ ცვლილებების გამო.

ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) დანერგვა

ფინანსური ანგარიშგებები მოამზადა 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის არსებული IFRS სტანდარტების მიხედვით, შედარების მიზნებისთვის 2017 წლის 31 დეკემბრით და 2017 წლის 15 მარტით დასრულებული პერიოდის მონაცემების ჩათვლით, როგორც ამას მოითხოვს სააღრიცხვო პოლიტიკა.

შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, თუ ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში სხვა რამ არ არის ნახსენები. ისტორიული ღირებულება ზოგადად დაფუძნებულია აქტივების სანაცვლოდ გაცემული თანხის სამართლიან ღირებულებაზე.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად ან გადაიხდება ვალდებულების გასტუმრების შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში, შეფასების თარიღისთვის. როდესაც ხდება აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება, ჯგუფი იყენებს ბაზარზე გავრცელებულ მონაცემებს, რამდენადაც ისინი ხელმისაწვდომია. იმ შემთხვევაში, თუ შეუძლებელია აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების პირდაპირ დადგენა, ჯგუფი ახორციელებს მის შეფასებას (გარე კვალიფიციურ შემფასებლებთან მჭიდრო თანამშრომლობით) ისეთი შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს შესაბამის საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად იყენებს არასაბაზრო მონაცემებს (მაგ: საბაზრო შედარებითი მდგომარეობის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მსგავსი ინსტრუმენტების უკანასკნელი ტრანზაქციის ფასებს, ან დისკონტირებული ფულადი ნაკადის ანალიზით). მონაცემები შეესაბამება აქტივის/ვალდებულების მახასიათებლებს, რომლებსაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები.

ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება

მენეჯმენტმა მოამზადა აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები ფუნქციონირებადი საწარმოს განგრძობითობის რისკის დაშვებით. აღნიშნული გადაწყვეტილების მისაღებად მენეჯმენტმა გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, ფულადი სახსრების მოძრაობა, კომპანიის ოპერაციების წამგებიანობა და საჭიროების შემთხვევაში ადგილობრივ ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ანგარიშის პერიოდის შემდგომ მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში. მენეჯმენტისთვის არ არის ცნობილი ისეთი მატერიალური შეუსაბამობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა კომპანიის საქმიანობის გაგრძელებასთან დაკავშირებით.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და ფულს ბანკში და ატარებს ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფულადი საშუალებები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი საშუალებებისგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის. შეზღუდული ნაშთები რომელთა გამოყენება არ შეიძლება 12 თვის განმავლობაში ვალდებულებების დასაფარად ან სხვა გაცვლითი ტრანზაქციებში გამოყენებისაგან აღიარდება ბალანსზე როგორც სხვა გრძელვადიანი აქტივი.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ ხდება მათი შეფასება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, გამოკლებული გაუფასურების რეზერვი. გაუფასურების რეზერვი იქმნება მაშინ, როდესაც არსებობს საფუძველი, რომ კომპანია ვერ მიიღებს თავდაპირველი შეთანხმებით განსაზღვრულ შესაბამის თანხას.

გაუფასურების რეზერვის თანხა არის სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მისი მომავალი ფულადი ნაკადების ახლანდელ ღირებულებას შორის. აქტივის მიმდინარე ღირებულება მცირდება რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით, და ზარალის თანხა აღიარდება მოგება-ზარალის უწყისში. როდესაც სავაჭრო მოთხოვნების მიღება შეუძლებელია, ის ჩამოიწერება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რეზერვის ანგარიშზე. შემდგომი აღდგენები დარეზერვებული მოთხოვნებიდან კრედიტდება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები აღირიცხება მათ თავდაპირველ თვითღირებულებას, დაკლებული დაგროვილი ცვეთა ან/და გაუფასურების ღირებულებით. ძირ. საშუალების თვითღირებულება შედგება მშენებლობის ხარჯის ან შესყიდვის ფასისგან, მასთან დაკავშირებული იმპორტის გადასახადების, გამოუქვითავი გადასახადების და სხვა პირდაპირი ხარჯების ჩათვლით. ნებისმიერი სავაჭრო ფასდაკლება გამოაკლდება შესყიდვის ან მშენებლობის ფასს.

მცირე შეკეთება-განახლება აღიარდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე. ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის ან კომპონენტების ჩანაცვლებასთან კაპიტალიზირდება და ჩანაცვლებული ნაწილი ჩამოიწერება.

ყველა აქტივი წარმოდგენილია საწყისი ღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშნები. თუ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი, ხდება ძირითადი საშუალებების ჩამოფასება უმაღლესი თანხით შემდეგ ორს შორის: გამოყენების ღირებულება და სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები. საბალანსო ღირებულების შემცირება აისახება მოგება-ზარალზე. წინა პერიოდში აღიარებული აქტივის გაუფასურების დანაკარგი გაიქვითება, თუკი მოხდება აქტივის გამოყენების ღირებულების ან სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯების ღირებულების გამოსათვლელად საჭირო დაშვებების ცვლილება.

ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა/რეალიზაციიდან მისაღები თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით განსაზღვრული სარგებელი და ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში.

ცვეთა

ცვეთა ძირითად საშუალებებზე გამოითვლება წრფივი მეთოდით რაც გულისხმობს აქტივების ღირებულების განაწილებას მათი გეგმიური საექსპლუატაციო ვადის ზემოთ ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). შემდეგი საექსპლუატაციო ვადები გამოიყენება ძირითადი საშუალებების ჯგუფების ცვეთისათვის:

ძირითადი საშუალება	სასარგებლო ვადა (წელი)
შენობა ნაგებობები	20-25 წელი
მანქანა დანადგარები	8-15 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები	5 წელი
ოფისის აღჭურვილობა	3-6 წელი
სხვა აქტივები	2-4 წელი

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო მომსახურების ვადის, ნარჩენი ღირებულების და ცვეთის მეთოდების გადახედვა.

ჩამოწერის შედეგი აღიარდება მოგება - ზარალში.

არამატერიალური აქტივები

შემენილი არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი. თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო გამოყენების ვადისა და ამორტიზაციის წრფივი მეთოდის გადახედვა. არამატერიალური აქტივებისთვის განუსაზღვრელი სასიცოცხლო ვადით, ტარდება გაუფასურების ტესტი წლიურად. არამატერიალურ აქტივებზე ამორტიზაციის დარიცხვა იწყება იმ თარიღიდან, როცა იწყება აქტივის გამოყენება.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია

ცვეთა აღიარდება მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდით აქტივის თითოეული ნაწილის სასარგებლო გამოყენების ვადის განმავლობაში გუდვილის გარდა, იმ დღიდან, როდესაც ისინი ხელმისაწვდომი იქნება გამოსაყენებლად.

მიმდინარე და შედარებითი პერიოდების სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

პროგრამული უზრუნველყოფა	5 წელი
სავაჭრო ნიშნები და რეკლამის დიზაინები	5 წელი
ლიცენზიები და დატმოებები	25 წელი

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ნიშნების შეფასება ხდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. გაუფასურება არსებობს მხოლოდ მაშინ, როცა კომპანია დაადგენს, რომ მოხდა „ზარალის შემთხვევა“, რომელიც ახდენს გავლენას ფინანსური აქტივებიდან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე. შესაძლოა ვერ მოხერხდეს გაუფასურების გამომწვევი შემთხვევის იდენტიფიცირება და ასეთი შემთხვევის ანალიზი მოითხოვდეს მნიშვნელოვან მსჯელობას.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურების ზარალი არის სხვაობა ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და აქტივიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ ღირებულებას შორის.

გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულებები შეიძლება შეიცავდეს:

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

აქტივების ნარჩენი საბალანსო ღირებულების გადამოწმება ხდება თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში გაუფასურების ინდიკატორების შესაფასებლად და გაუფასურების შემთხვევაში, ის ჩამოიწერება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მოგება - ზარალის ანგარიშგების ხარჯებში გატარებით. ანაზღაურებადი ღირებულება არის გამოყენების ეკონომიკური სარგებლის და სამართლიან ღირებულებას შორის უმეტესი. ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აქტივი არ წარმოიქმნის ფულადი სახსრების შემოძინებას სხვა აქტივებისაგან ან აქტივთა ჯგუფისგან დამოუკიდებლად. თუ ადგილი აქვს ასეთ შემთხვევას, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულისთვის, რომელსაც ეკუთვნის აქტივი.

ანარიცხები

თუ წარსული მოვლენების შედეგად, საანგარიშგებო თარიღის მომენტისთვის ჯგუფს აქვს მიმდინარე ვალდებულება (იურიდიული ან კონსტრუქციული) და სავარაუდოა, რომ ჯგუფი შეასრულებს ამ ვალდებულებას, მაშინ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხები. ანარიცხები ფასდება ვალდებულების დასაფარად საჭირო თანხით და დისკონტირდება მიმდინარე ღირებულებამდე განაკვეთით, რაც ასახავს დროში ფულის ღირებულების ცვლილებას და ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებულ რისკებს მიმდინარე საბაზრო პირობებით. შეფასებებში ცვლილება აისახება შესაბამისი პერიოდის მოგება - ზარალში.

მფლობელთა კაპიტალი

მესაკუთრის კაპიტალის ინვესტიცია აღიარებულია თავისივე ღირებულებით და კლასიფიცირებულია კაპიტალში როგორც მფლობელთა კაპიტალი. დივიდენდები აღიარებულია როგორც ვალდებულება იმ წელს, როდესაც ისინი გამოაცხადეს

დივიდენდი

დივიდენდები აღირიცხება ვალდებულების სახით და გამოირიცხება კაპიტალიდან იმ ვადაში, როდესაც დივიდენდებს გამოაცხადებენ და დაამტკიცებენ. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და ფინანსურ ანგარიშგებამდე გამოცხადებული ნებისმიერი დივიდენდი გამოვლინდება შემდგომი მოვლენების შესახებ ახსნა-განმარტებით შენიშვნაში.

გადასახადები

გადავადებული გადასახადი

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღიარდება გამოუყენებელი საგადასახადო დანაკარგებისთვის, იმდენად რამდენადაც სავარაუდოა, რომ დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება დანაკარგების გამოყენებისთვის. მენეჯმენტის მსჯელობა საჭიროა, რათა განისაზღვროს გადავადებული საგადასახადო აქტივის ღირებულება, რომელიც შეიძლება აღიარდეს, მომავალ დასაბეგრ მოგებასა და მომავალ საგადასახადო სტრატეგიაზე დაყრდნობით.

პერსონალის ხარჯები და მასთან დაკავშირებული შენატანი

ხელფასები, საპენსიო შენატანები, შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი, აღიარდება იმ წელს, როცა მასთან დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომელმა გაწია.

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციები

ჩვეულებრივ ბიზნესში, კომპანიას აქვს გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან. განსჯა დაკავშირებულ მხარეებთან დაკავშირებით გამოიყენება მაშინ, თუ გარიგებები ფასდება საბაზრო ან არასაბაზრო ფასებში, სადაც არ არის აქტიური ბაზარი მსგავსი ტიპის ტრანზაქციებისათვის. გადაწყვეტილების საფუძველს წარმოადგენს მსგავსი ტიპის ტრანზაქციების ფასები არა დაკავშირებულ მხარეებთან.

3. ახალი ან შესწორებული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ (გამოცემული 2014 წლის ივლისში) - სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39 სტანდარტს (ასევე ჩაანაცვლებს ფასს 9 სტანდარტის ყველა წინა ვერსიას) 2018 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. სტანდარტი მოიცავს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაციის, გაზომვის, გაუფასურების, ჰეჯირების აღრიცხვისა და აღიარების შეწყვეტის წესებს.

ფასს 9-ს მიხედვით ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივის შემდგომი აღრიცხვა უნდა მოხდეს ამორტიზებული ან რეალური ღირებულებით (მოგებაზე ან ზარალზე ან სხვა საერთო შემოსავალზე) კლასიფიკაციის მიხედვით ბიზნესის მოდელის და კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების მახასიათებლების გათვალისწინებით.

ფინანსურ ვალდებულებებზე ფასს 9 სტანდარტი ყველაზე დიდ გავლენას ახდენს იმ შემთხვევაში, სადაც გამოიყენება რეალური ღირებულების მეთოდი: ისეთი ფინანსური ვალდებულების რეალური ღირებულების ცვლილების აღიარება, რომელიც აღრიცხულია რეალური ღირებულებით ვალდებულების რისკების ცვლილებით გამოწვეული მოგებისა და ზარალის გათვალისწინებით, ხდება სხვა საერთო შემოსავალში (მოგებასა და ზარალში აღიარების ნაცვლად) გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს იწვევს წინააღმდეგობას აღრიცხვაში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის ფასს 9 სტანდარტში შემოტანილია „მოსალოდნელი კრედიტის დანაკარგის“ მოდელი, რომელიც დაფუძნებულია კონტრაქტის საწყის ეტაპზე მოსალოდნელი ზარალის გათვალისწინების პრინციპზე. კრედიტის დანაკარგის აღიარებისთვის აუცილებელი აღარ იქნება გაუფასურების ობიექტური მიზეზის არსებობა.

ჰეჯირების აღრიცხვისთვის ფასს 9 სტანდარტში შემოტანილია არსებითი რევიზია, რისი წყალობითაც ფინანსური ანგარიშგებები უკეთ ასახავენ, თუ როგორ ტარდება რისკის მართვის აქტივობები ფინანსური და არაფინანსური რისკების ჰეჯირებისას.

ფასს 15, კლიენტებთან დადებული კონტრაქტებიდან შემოსავალი (გამოიცა 2014 წლის 28 მაისს და მოქმედებს პერიოდისთვის დაწყებული 2018 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ)

ეს ახალი სტანდარტი გვთავაზობს მთავარ პრინციპს, რომ შემოსავალი აღიარებული უნდა იყოს მაშინ, როცა საქონელი ან მომსახურებები გადაეცემა კლიენტს, გარიგებაში ფაქტიური გაყიდვის ფასად. ნებისმიერი პაკეტით განსაზღვრული საქონელი ან მომსახურებები, რომლებიც განსხვავდება, ცალკე უნდა იყოს აღიარებული და საკონტრაქტო ფასის ნებისმიერი დისკონტი ზოგადად უნდა გადანაწილდეს ცალკე ელემენტებზე. როცა უზრუნველყოფა რაიმე მიზეზით იცვლება, მინიმალური თანხები აღიარებული უნდა იყოს, თუ მათ არ აქვთ შებრუნების მნიშვნელოვანი რისკი. კლიენტებთან კონტრაქტების უზრუნველყოფით გამოწვეული ხარჯები უნდა კაპიტალიზდებოდეს და ამორტიზებული იქნას პერიოდის განმავლობაში, როცა კონტრაქტის სარგებელი მოიხმარება. ეს ცვლილება არ არის მოსალოდნელი, რომ რაიმე გავლენას მოახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშებზე.

ფასს 16, ლიზინგი (გამოიცა 2016 წლის 13 იანვარს და მოქმედებს პერიოდისთვის დაწყებული 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ)

ახალ სტანდარტში წარმოდგენილია აღიარების, შეფასების, პრეზენტაციისა და ლიზინგების ასახვის პრინციპები. ყველა ლიზინგი იწვევს იმას, რომ მოიჯარე, იღებს აქტივის გამოყენების უფლებას ლიზინგის დასაწყისშივე, და თუ იჯარის გადახდა ხდება ხანგრძლივი დროის განმავლობაში, ასევე დაფინანსების მიღების შესაძლებლობას. შესაბამისად, ფასს 16 აფასებს იჯარების საოპერაციო ლიზინგად ან ფინანსურ ლიზინგად კლასიფიკაციას, როგორც ამას მოითხოვს ბასს 17 და ამის ნაცვლად, შემოაქვს ერთი მოიჯარის საბუღალტრო აღრიცხვის მოდელი. მოიჯარეებმა უნდა აღიარონ: (ა) აქტივები და ვალდებულებები 12 თვეზე მეტ ვადიანი ლიზინგებისთვის, თუ წარმოდგენილი აქტივი დაბალ ღირებულებიანი არ არის; და (ბ) იჯარით გაცემული აქტივის ცვეთა იჯარის ვალდებულებებზე პროცენტისგან ცალკე მოგება-შემოსავლის ანგარიშგებაში. ფასს 16-ს არსებითად გადააქვს მეიჯარის საბუღალტრო აღრიცხვის მოთხოვნები ბასს 17-ში. შესაბამისად, მეიჯარე აგრძელებს მისი იჯარების საოპერაციო ლიზინგებად ან ფინანსურ ლიზინგებად კლასიფიკაციას, და სხვადასხვაგვარად უდგება ამ ორი ტიპის ლიზინგს. ჯგუფი ამჟამად ახორციელებს მის ფინანსური ანგარიშგებებზე ზეგავლენის შეფასებას.

ფასიკ 22 “ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და წინასწარი ანაზღაურება” (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს და ძალაშია წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2018 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ)

ინტერპრეტაცია ითვალისწინებს ოპერაციის თარიღის განსაზღვრის წესს უცხოურ ვალუტაში ოპერაციების შესახებ სტანდარტის გამოყენების დროს. ბასს 21. ინტერპრეტაცია გამოიყენება როდესაც საწარმო იხდის ან იღებს ანაზღაურებას წინასწარ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული კონტრაქტებისთვის. ინტერპრეტაცია მიუთითებს, რომ ოპერაციის თარიღი არის დღე, რომელზეც საწარმო თავდაპირველად აღიარებს არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას, რომელიც წარმოიქმნება წინასწარი ანაზღაურების გადახდის ან მიღების შედეგად. რამდენიმე წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, ინტერპრეტაცია მოითხოვს საწარმომ განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი წინასწარი ანაზღაურების თითოეულ გადახდასთან ან მიღებასთან დაკავშირებით. ინტერპრეტაცია მოითხოვს საწარმომ განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი წინასწარი ანაზღაურების თითოეული გადახდისთვის ან მიღებისთვის. არანაირი არსებითი გავლენა არ არის მოსალოდნელი ჯგუფზე ახალი სტანდარტის შემოღების შედეგად.

ფასიკ 23 “გაურკვევლობები მოგების გადასახადით დაბეგვრის შესახებ” (გამოცემულია წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ)

ბასს 12 მიუთითებს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადის აღრიცხვის წესს, მაგრამ არ მიუთითებს გაურკვევლობების შედეგების ასახვის წესს. ინტერპრეტაცია განსაზღვრავს აღიარების და შეფასების მოთხოვნების წესს ბასს 12-ში, გაურკვევლობის შემთხვევაში მოგების გადასახადით დაბეგვრის შესახებ. საწარმომ უნდა განსაზღვროს განიხილოს თუ არა თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო რეჟიმი ცალკე თუ სხვა ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო რეჟიმებთან ერთად, რომელი მიდგომის საფუძველზეც უკეთ განსაზღვრავს გაურკვევლობის გადაწყვეტის საკითხს. საწარმომ უნდა დაუშვას, რომ საგადასახადო ორგანო შეამოწმებს იმ თანხებს, რომლის შემოწმების უფლებაც გააჩნია და სრული ინფორმაცია აქვს ასეთი შემოწმებების განხორციელების დროს. თუ საწარმოს დასკვნით არ არის შესაძლებელი რომ საგადასახადო ორგანომ მიიღოს გაურკვეველი საგადასახადო რეჟიმი, გაურკვევლობის ეფექტი უნდა აისახოს დაკავშირებული დაბეგვრადი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზების, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტების ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში, სარწმუნო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით, რომელი მეთოდის საფუძველზეც საწარმო უკეთ განსაზღვრავს გაურკვევლობის გადაწყვეტის საკითხს. საწარმო ასახავს ცვლილების შედეგს ფაქტობრივად და გარემოებების მიხედვით ან ახალი ინფორმაციის შედეგს, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ შეფასებებზე, წინასწარი აღრიცხვის ცვლილების სახით. ცვლილებების მაგალითები ფაქტობრივად და გარემოებებში ან ახალი ინფორმაცია, რომელმაც შესაძლოა გამოიწვიოს ხელმოწერა შეფასება, მოიცავს და არა მხოლოდ შემოწმებებს ან ქმედებებს საგადასახადო ორგანოს მიერ, ცვლილებებს წესებში, რომელიც დადგენილია საგადასახადო ორგანოს მიერ ან გამოიწვიოს საგადასახადო ორგანოს საგადასახადო რეჟიმის შემოწმების ან განმეორებით შემოწმების უფლების ამოწურვა. საგადასახადო რეჟიმთან დაკავშირებით საგადასახადო ორგანოს შეთანხმების არარსებობა ან უთანხმოება არ მოიცავს ცვლილებას ფაქტობრივად და გარემოებებში ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ შეფასებებზე. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ინტერპრეტაციის ზემოქმედებას ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

4 ძირითადი საშუალებები

მიწა	დაუმონტაჟებული ალჭურვი ლობა	გაუმჯობესება	შენობა ნაგებობები	ალჭურვი ლობა	მანქანა დანადგარ ები	საიფისე ინვენტარი	სხვა ამორტიზება დი ძირითადი საშუალებები	სულ
საბალანსო ღირებულება 15 მარ 2017	6,521	307	8	14,484	21,346	975	262	44,865
შემენა	-	2,012	7	766	9,558	342	232	13,952
გასვლა	-	(79)	(7)	-	(261)	(176)	-	(551)
ცვეთის ხარჯი	-	-	(3)	(622)	(1,717)	(82)	(56)	(2,831)
აკუმულირებული ცვეთა	-	-	-	-	-	-	-	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკ 2017	6,521	2,240	5	14,628	28,926	1,059	438	55,435
შემენა	-	3,049	-	148	2,400	113	29	6,000
გასვლა	(22)	(1,513)	-	-	(37)	-	-	(1,608)
ცვეთის ხარჯი	-	-	(4)	(767)	(2,955)	(126)	(86)	(4,455)
აკუმულირებული ცვეთა	-	-	-	-	3	-	-	3
საბალანსო ღირებულება 31 დეკ 2018	6,499	3,776	1	14,009	28,337	1,046	381	55,375

კომპანიის აქტივები შეფასდა ორი დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. უძრავი ქონება შეფასებულ იქნა შპს „კოლიერს ჯორჯია“-ს მიერ და დანარჩენი აქტივები, როგორებიცაა სხვა ალჭურვილობა, მანქანა დანადგარები და ა.შ. შეფასებულ იქნა სხვა დამოუკიდებელი შემფასებლის შპს „საშემფასებლო ბიურო“-ს მიერ.

მიწა	დაუმონტაჟებული ალჭურვილობა	გაუმჯობესება	შენობა ნაგებობები	ალჭურვილობა	მანქანა დანადგარები	საიფისე ინვენტარი	სულ
საბალანსო ღირებულება 15 მარ. 2017	921	307	13	3,360	10,546	481	15,812
შეფასების ეფექტი	5,600	-	(5)	11,124	10,560	494	27,851
აქტივების ჩამოწერა და რეკლასიფიკაცია	-	-	-	(1,132)	(2,110)	(7)	(3,249)
საბალანსო ღირებულება 31 დეკ. 2017	6,521	2,247	8	13,352	18,996	968	40,414

ზოგიერთი აქტივი ჩამოწერილ იქნა ბალანსიდან მოძველების გამო და უმნიშვნელო მომსახურების ვადების გამო. კომპანიამ შეაფასა თავის აქტივები, თუმცა გამოიყენა ფასს-ის პირველად დანერგვის უპირატესობა და აღრიცხვას განაგრძობს ისტორიული მეთოდით.

5 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები	კონცენსიები და ლიცენზიები	პროგრამული უზრუნველყოფა	სავაჭრო მარკები და სარეკლამო დიზაინი	სულ
საბალანსო ღირებულება 15 მარ. 2017	371	75	180	626
შემენა	-	107	395	502
გასვლა	-	-	-	-
ცვეთის ხარჯი	(103)	(13)	(75)	(191)
				-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკ. 2017	268	169	500	937
შემენა	88	20	73	181
გასვლა	-	-	-	-
ცვეთის ხარჯი	(138)	(41)	(147)	(326)
				-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკ 2018	218	148	426	792

არამატერიალური უმეტესად შეიცავს სავაჭრო ნიშანსა და სარეკლამო რგოლებს-დიზაინებს. ასევე მოიცავს: კონცესიებს, ლიცენზიებს და პროგრამულ უზრუნველყოფას, რომლებიც გამოიყენება აღრიცხვასა და დისტრიბუციამში.

6 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

სასაქონლო მატერიალური მარაგები	12/31/2018	12/31/2017	3/15/2017
ნედლეული და მასალები	3,563	2,985	1,058
საქონელი	777	148	152
მზა პროდუქცია	326	279	113
საქონელი გზაში	181	-	-
დაუმთავრებელი წარმოება	44	117	265
სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	3	3	2
სულ სასაქონლო მატერიალური მარაგები	4,892	3,532	1,591

მარაგების მთავარი შემადგენელი ნაწილია ნედლეული და მასალები, ასევე დაუმთავრებელი წარმოება, მარაგები ასევე მოიცავს მზა პროდუქციას და საქონელი გზაში. სხვა მარაგები უმეტესად გულისხმობს დანადგარებსა და მცირე მასალებს გამოყენებულს წარმოებაში.

7 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12/31/2018	12/31/2017	3/15/2017
მოთხოვნები მიწოდებიდან და მომსახურებიდან	3,430	1,942	5,093
მოთხოვნები საწარმოს პერსონალის მიმართ	3	-	-
		-	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,433	1,942	5,093

სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს ასობით პატარა მაღაზიას, რომლებიც რეგულარულად შეიძენენ კომპანიისგან საქონელს და ფარავენ დავალიანებას ყოველკვირეულად ან ყოველთვიურად. ვადა დამოკიდებულია ხელშეკრულებაში აღნიშნულზე.

8 წინასწარ გაწეული ხარჯები

წინასწარ გაწეული ხარჯები	12/31/2018	12/31/2017	3/15/2017
წინასწარ გადახდილი მიწოდების ხარჯები	677	-	-
წინასწარ გაწეული მარკეტინგული ხარჯი	558	271	-
წინასწარ გადახდილი საკომისიო	372	-	-
სხვა წინასწარ გაწეული ხარჯი	1,049	-	-
წინასწარ გადახდილი აქციები	-	-	618
სულ წინასწარ გაწეული დანახარჯები	1,607	271	618

წინასწარ გაწეული დანახარჯები უმეტესად მოიცავს მარკეტინგისა და სადისტრიბუციო დანახარჯებს. ასევე ითვალისწინებს სარეკლამო მასალებზე გაწეულ ხარჯებს რომლებიც გამოყენებული იქნება მომავალ პერიოდში. წინასწარ გადახდილი გადასახადები წარმოიქმნა ძირითადი საშუალებების შეძენისას და ჩამოიწერა საგადასახადო ვალდებულებებზე 2017 წლი განმავლობაში.

9 ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები	12/31/2018	12/31/2017	3/15/2017
უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	335	30	-
ეროვნული ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	135	176	1,246
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	69	41	4
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში (ქუთაისი)	6	-	-
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში (ბათუმი)	6	-	-
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	551	247	1,250

ფულის ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე შესაძლოა კლასიფიცირებული იყოს, როგორც არასარისკო, იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ბანკები, სადაც კომპანიას მიმდინარე ანგარიშები აქვს, არის სანდო და საყოველთაოდ ცნობილი საკრედიტო დაწესებულებები.

ფული და ფულის ექვივალენტები არ არის გაუფასურებული და ვადაგადაცილებული

10 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12/31/2018	12/31/2017	3/15/2017
სავაჭრო ვალდებულებები	3,401	5,655	24,932
გადასახდელი ხელფასები	259	483	-
ვალდებულებები მომსახურებიდან	29	12	-
სხვა ვალდებულება	4	5	-
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,693	6,155	24,932

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში რეალურ ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის არ არის განსხვავება. ყველა მათგანი არის მიმდინარე და ვადაგადაცილება არ აღირიცხება კომპანიის უსწყისში.

11 საგადასახადო ვალდებულება

საგადასახადო ვალდებულებები	12/31/2018	12/31/2017	3/15/2017
გადასახდელი დღგ	(245)	(885)	-
სათამაშო ბიზნესის გადასახადი	(73)	-	-
ქონების გადასახადის ვალდებულება	(6)	126	-
არარეზიდენტი ფიზიკური პირის საშემოსავლო გადასახადი	10	7	-
არასასოფლო-სამეურნეო მიწის გადასახადი	33	33	-
გადასახდელი საშემოსავლო გადასახადი	1,558	396	-
აქციების გადასახადის ვალდებულება	5,919	2,160	-
სათამაშო ბიზნესის გადასახადი	7,196	1,837	-

ცხრილში წინასწარ გადახდილი გადასახადები ნაჩვენებია როგორც უარყოფითი, ხოლო ვალდებულებებში დადებითი რიცხვით. ქართული საგადასახადო სისტემა საშუალებას აძლევს ნებისმიერი საგადასახადო ვალდებულება კომპენსირდეს წინასწარ გადახდილი გადასახადით.

2019 წლის მარტში დაიწყო სს „არგოს“ საგადასახადო შემოწმება. 2019 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით კვლავ მიმდინარეობს შემოწმების პროცესი. შემოსავლების სამსახურს და სს „არგოს“ მენეჯმენტს შორის მიმდინარეობს მოლაპარაკებები დარიცხული გადასახადის ეტაპობრივ დაფარვაზე.

12 მოკლევადიანი სესხები და ლიზინგი

მოკლევადიანი სესხები და ლიზინგი	12/31/2018	12/31/2017	3/15/2017
SWINKELS FAMILY BREWERS HOLDING N.V	3,301	-	-
სესხი სს ბაზის ბანკი /BSN/155953/002	2,018	2,961	-
სესხი სს ბაზის ბანკი /BSN/155953/001	699	500	-
საქართველოს სალიზინგო კომპანია	585	-	-
TBC ლიზინგი	139	110	-
სესხები პარტნიორებისაგან	47	2,615	1,266
სულ მოკლევადიანი სესხები	6,789	6,186	1,266

13 გრძელვადიანი სესხები

გრძელვადიანი სესხები	12/31/2018	12/31/2017	3/15/2017
სესხი სს ბაზის ბანკი 2017-03-31	9,361	9,869	-
სესხი სს ბაზის ბანკი 2017-04-13	6,371	7,476	-
სულ გრძელვადიანი სესხები	15,732	17,345	-

14 ვალდებულება ფინანსურ იჯარაზე

ვალდებულება ფინანსურ იჯარაზე	12/31/2018	12/31/2017	3/15/2017
საქართველოს სალიზინგო კომპანია	1,067	-	-
TBC ლიზინგი	470	608	-
საქართველოს სალიზინგო კომპანია	138	-	-
სულ ვალდებულება ფინანსურ იჯარაზე	1,675	608	-

გრძელვადიანი ლიზინგი მოიცავს სამ კონტრაქტს: 1 სს „თი-ბი-სი“ ბანკი, 2 საქართველოს სალიზინგო კომპანია.

15 კაპიტალი

კომპანიის კაპიტალი შედგება სამი ნაწილისგან, საწესდებო კაპიტალი, რომლის ნომინალური ღირებულებაც 18,113 ათასი ლარი, მოგება ბიზნესის შესყიდვიდან, 27,846 ათასი ლარი და 14,543 ათასი ლარი დაგროვილი ზარალით. 2018 წელს კომპანიამ მიიღო დამატებითი 4,358 ათასი ლარის წმინდა ზარალი, რომელიც ნაშთშია წარმოდგენილი, როგორც მიმდინარე პერიოდის მოგების / (ზარალის) განყოფილება. 2018 წლის განმავლობაში აქციონერებმა კომპანიის კაპიტალში დამატებითი შენატანის სახით გადარიცხეს 5,921 ათასი ლარი. პერიოდის ბოლოს კომპანიის კაპიტალის წმინდა ღირებულება 31,416 ათასი ლარი იყო.

16 შემოსავალი პროდუქციის და მომსახურების რეალიზაციიდან

შემოსავალი პროდუქციის და მომსახურების რეალიზაციიდან	2018 წელი	2017 წელი
შემოსავალი რეალიზაციიდან	23,899	16,118
სხვა საოპერაციო შემოსავლები	678	322
გაყიდული საქონლის დაბრუნება და ფასდათმობა	(723)	(374)
სულ შემოსავალი	23,854	16,066

კომპანიის შემოსავლები დაყოფილია ორ ძირითად ნაწილად, პირველი შემოსავლები გაყიდვებიდან და მეორე არის არასაოპერაციო და განსაკუთრებული შემოსავლები.

17 სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები

სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები	2018 წელი	2017 წელი
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	761	160
განსაკუთრებული შემოსავლები	8	20
საპროცენტო შემოსავლები	3	4
ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში	-	-
სულ სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები	772	184

არაოპერაციული შემოსავლის ძირითადი ნაწილი არის ინვენტარის გადაფასების და მოძველებული აქტივების გაყიდვის შედეგი. კომპანია ინვენტარს ყოველწლიურად აფასებს მისი სააღრიცხვო პოლიტიკის საფუძველზე, გარდა მისი პირველივე წლის ოპერაციისა. ასევე, 2017 წელს კომპანიამ შეაფასა განსაკუთრებული მოგება 23,394 ათასი ლარით, რომელიც ზემოთ მოცემულ ცხრილში არ არის წარმოდგენილი, მაგრამ აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

18 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

რეალიზებული პროდუქტის თვითღირებულება	2018 წელი	2017 წელი
ნედლეული და მასალები	9,077	7,093
რეალიზებული პროდუქტის თვითღირებულება	895	677
სხვადასხვა რეალიზებული მარაგების თვითღირებულება	192	302
არაპირდაპირი ხარჯები	36	25
რეალიზებული პროდუქტის თვითღირებულება	10,200	8,097

რეალიზებული საქონლის თვითღირებულების მთავარი ნაწილი არის დანახარჯები ნედლეულსა და მასალებზე. კომპანია ასევე ყიდის მოძველებულ და გამოუყენებელ ინვენტარს რომლის ღირებულებაც ცალკე აღირიცხება.

გაყიდვის ხარჯები	2018 წელი	2017 წელი
დისტრიბუციის ხელფასები	2,320	1,531
სარეკლამო დანახარჯი	1,395	1,354
როიალტი	1,025	103
სატრანსპორტო დანახარჯი	855	576
ექსპორტთან დაკავსირებული ხარჯი	72	18
ვალის ჩამოწერა	1	3,916
სულ გაყიდვის ხარჯები	5,668	7,498

თვითღირებულების ხარჯების უდიდეს ნაწილს შეადგენს სარეკლამო დანახარჯები. როდესაც კომპანიამ შეისყიდა ძირითადი საშუალებები, საწარმო არ ფუნქციონირებდა სრულფასოვნად. მენეჯმენტს მოუწია მნიშვნელოვანი ინვესტიცია სარეკლამო კამპანიაში ბიზნესის შემობრუნებისთვის. იგივე გარემოებამ გამოიწვია უფრო მაღალი სადისტრიბუციო ხარჯები. საწყის ეტაპზე კომპანიას მოუწია შედარებით მაღალი ხელფასების და საკომისიოების გადახდა დისტრიბუციის პერსონალზე გაყიდვების წახალისების მიზნით.

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	2018 წელი	2017 წელი
კომუნალური ხარჯი	1,456	1,080
ადმინისტრაციული ხელფასები	1,403	1,651
დაზღვევის ხარჯები	373	264
ფიზიკური პირების გაწეული მომსახურების ხარჯი	238	230
საიჯარო ქირა	203	96
ქონების გადასახადი	159	159
საკონსულტაციო ხარჯი	80	58
მივლინების ხარჯი	77	61
საკომუნიკაციო ხარჯი	47	34
საოფისე ინვენტარის ხარჯი	39	43
სამეურნეო ხარჯი	37	38
ბანკის მომსახურების ხარჯი	35	95
წარმომადგენლობითი ხარჯი	24	46
საგადასახადო ხარჯი	4	41
რემონტის ხარჯი	2	3
არარეზიდენტის მომსახურების ხარჯი	1	-
საკომისიო მომსახურების ხარჯი	-	239
სხვა ხარჯები	-	6
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	4,178	4,144

დანახარჯებში ასევე ფიგურირებს საპროცენტო და სხვა ფინანსური თუ არასაოპერაციო ხარჯები, რომლებიც მოცემულია ქვემო ცხრილში:

კომპანია დროთა განმავლობაში ჩამოწერს ან ყიდის იმ მარაგებს, რომლებიც მოძველებულია ან არ გამოიყენება პროდუქციაში. სხვა არასაოპერაციო ხარჯების ძირითადი ნაწილი უიმედო დავალიანების ჩამოწერაა. კომპანიის მენეჯმენტმა არ დაიანგარიშა საეჭვო მოთხოვნების ანარიცხები.

19 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი და საბაჟო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს.

გადასახადები

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღიარდება გამოუყენებელი საგადასახადო დანაკარგებისთვის, იმდენად რამდენადაც სავარაუდოა, რომ დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი იქნება დანაკარგების გამოყენებისთვის. საჭიროა მენეჯმენტის მსჯელობა, რათა განისაზღვროს გადავადებული საგადასახადო აქტივის ღირებულება, რომელიც შეიძლება აღიარდეს, მომავალ დასაბეგრ მოგებასა და მომავალ საგადასახადო სტრატეგიაზე დაყრდნობით.

უცხოური ვალუტის კურსის რისკი

საანგარიშო პერიოდში და საანგარიშო თარიღისათვის კომპანიას თითქმის არ ჰქონდა უცხოური ვალუტის გარიგებები და ნაშთები და, შესაბამისად, არ ექვემდებარება რაიმე მნიშვნელოვანი ვალუტის კურსის რისკს.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ კომპანია ვერ შეძლებს მის მიერ აღებული ფინანსური ვალდებულების, გასტუმრებას. მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ არ არის მნიშვნელოვანი ლიკვიდობის რისკი. კომპანიას აქვს ფულადი სახსრები თავის ბალანსზე, მისი ამჟამინდელი აქტივები მნიშვნელოვნად აღემატება მის მიმდინარე ვალდებულებებს და მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ მთავრობა უზრუნველყოფს საჭირო კომპონენტის

20 სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება იმ თანხის რაოდენობით, რა თანხადაც შესაძლებელია ფინანსური ინსტრუმენტის გაცვლა/რეალიზაცია მიმდინარე ანგარიშსწორებისას თანაბარი ინფორმაციის მქონე და ნებაყოფლობით მხარეებს შორის გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით. გარდა სალიკვიდაციო ან ძალდატანებითიგაყიდვის ტრანზაქციებისა.

აქედან გამომდინარე ქვემოთ წარმოდგენილიშეფასებები აუცილებლად არ მიუთითებს იმ თანხას, რომელის მიღებაც შეუძლია კომპანიას, რომელიმე ფინანსური ინსტრუმენტის ბაზარზე მისი აქტივების სრული რეალიზაციისას შემთხვევაში.

კომპანიის ბალანსზე არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი და საბალანსო ღირებულების შედარება იხილეთ ქვემოთ:

ფინანსური ინსტრუმენტები	31 დეკ 2018		31 დეკ 2017		15 მარ 2017	
	საბ.დ	სამ.დ	საბ.დ	სამ.დ	საბ.დ	სამ.დ
ფული და ფულის ექვივალენტები	551	551	247	247	1,250	1,250
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,973	3,973	1,942	1,942	5,093	5,093
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	1,607	1,607	271	271	618	618
საგადასახადო ვალდებულებები	7,196	7,196	1,847	1,837	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,693	3,693	6,155	6,155	24,933	24,933
მოკლევადიანი სესხები და ლიზინგი	6,789	6,789	6,186	6,186	1,266	1,266
სულ	23,809	23,809	16,648	16,648	33,160	33,160

21 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან, როგორც განსაზღვრულია IAS 24 -ით „შენიშვნები დაკავშირებული მხარეების შესახებ“, წარმოადგენს :

- მხარეები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად .ერთი ან მეტი შუამავალის მეშვეობით: აკონტორლებს ან კონტროლდება, ან არის საერთო კონტროლის ქვეშ დაქვემდებარებული კომპანია (მათ შორის, მშობლები, შვილობილი კომპანიები და თანამზრახველები); ფლობს წილს კომპანიაში, რომელიც აძლევს მნიშვნელოვანი გავლენის შესაძლებლობას და რომელსაც აქვს კომპანიაზე ერთობლივი კონტროლი;
- პარტნიორი საწარმო - საწარმოები, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა და რომელიც არ არის არც შვილობილი კომპანია და არც ერთობლივ საწარმო.
- ერთობლივი საწარმოები, სადაც კომპანია წარმოადგენს საწარმოს;
- კომპანიის ან მისი მშობლის მმართველი პერსონალი.
- ოჯახის ახლო წევრები, რომელიც ნახსენებია (ა) ან (დ)-ში;
- მხარე, რომელიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან განიცდის მნიშვნელოვან გავლენას, ან რომელზეც მნიშვნელოვანი ხმის უფლება აქვს, პირდაპირ ან ირიბად, (დ) ან (ე)-ში ნახსენებ ინდივიდუალებს.
- დასაქმების შემდგომი შეღავათების სისტემა თანამშრომლებისთვის ან მხარისთვის, რომელიც არის დაკავშირებული კომპანია.

მენეჯმენტის ანაზღაურებამ 2018 წელს შეადგინა 367 ათასი ლარი, ხოლო ამ მაჩვენებელმა 2017 წელს შეადგინა 461 ათასი ლარი.

22 საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშები მომზადდა განგრძობითი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით, რაც ნიშნავს იმას, რომ კომპანია შეძლებს, დააკმაყოფილოს საკრედიტო მომსახურების დაფარვის პირობები.

მიუხედავად იმისა რომ მიმდინარე პერიოდში კომპანიამ ვერ მიღო მოგება მისი საოპერაციო შემოსავალი დადებითია და კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები არ აღემატება კომპანიის მიმდინარე აქტივებს. ასევე კომპანიის გაყიდვები იზრდება და ბიზნესის მომავალი პერსპექტივა იძლევა რწმუნებულებას, რომ მომავალ პერიოდში კომპანიის ფუნქციონირება არ დადგება საფრთხის ქვეშ.

23 საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ 26 სექტემბერს, 2019 წელს.

2019 წლის ივლისში სს “არგომ” წარმატებით დაასრულა მოლაპარაკებები მსხვილ ჰოლანდიურ ინვესტორთან – ბავარია ოვერსიზ ბრიუერის (Bavaria Overseas Breweries (B.O.B.) III B.V.), რომელმაც გამოთქვა სურვილი საქართველოში და კერძოდ არგოში ინვესტიციის ჩადებაზე. აღნიშნული გარიგების მიზნებისათვის სს “არგომ” მოახდინა ახალი აქციების ემისია და ემიტირებული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა გაიზარდა 100-დან 10,000 ცალ ჩვეულებრივ აქციამდე. აღნიშნულის შემდეგ კომპანიის 40% წილი (4,000 ცალი ჩვეულებრივი აქცია) შეიძინა ინვესტორმა, მცირე ნაწილი უშუალოდ აქციონერისგან, ხოლო დარჩენილი ნაწილი თვითონ კომპანიისგან. გარიგების ჯამური საფასური შეადგენდა 36 მლნ. ლარს, საიდანაც 14 მლნ. ლარი წარმოადგენდა 2019 წელს შეძენილი აქციების საფასურს, ხოლო დარჩენილი 22 მლნ. ლარი ჩაირიცხება კომპანიაში ინვესტორთან შეთანხმებული პირობების თანახმად მომდევნო ორი წლის განმავლობაში. აღნიშნული გარიგების შედეგად სს “არგოს” აქციონერების საბოლოოდ შეთანხმებული სტრუქტურა ჩამოყალიბდა შემდეგნაირად:

- 40.0040% (4000 აქცია) - ბავარია ოვერსიზ ბრიუერის (Bavaria Overseas Breweries (B.O.B.) III B.V.).
- 50.9951% (5099 აქცია) - ვასილი სულხანიშვილი.
- 9.0009% (900 აქცია) - კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია.

- სააღრიცხვო მიზნებისათვის მენეჯმენტის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოცდების შესაბამისობის შეფასება და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე, აზრის გამოთქმა არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი უზუსტობა იმ მოვლენებსა და პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ექვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსი.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგებების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით. თუ რამდენად სამართლიანად ასახავს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები იმ ტრანზაქციებს და მოვლენებს, რომლის საფუძველზეც მოხდა მათი მომზადება.

სხვა საკითხების განხილვა მენეჯმენტთან არ მომხდარა.

ჩვენ ასევე მივაწოდეთ მენეჯმენტს განცხადება, რომ ვაკმაყოფილებთ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და მივაწოდეთ ინფორმაცია ყველა კავშირზე და საკითხზე, რაც შესაძლოა ჩაითვალოს ჩვენი დამოუკიდებლობის საკითხისთვის მნიშვნელოვნად.

ჩვენ ვფიქრობთ, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა აუდიტის მოდიფიცირებული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად.

აუდიტის შემოწმების ხელმძღვანელი, რომელმაც შეადგინა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა არის დავით გვეტაძე.



შპს "ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია"

26 სექტემბერი, 2019

თბილისი, საქართველო

სს „არგო“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

	შენ.	31 დეკ 2018	31 დეკ 2017	15 მარ 2017
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	4	55,377	55,437	44,866
არამატერიალური აქტივები	5	792	937	626
სულ გრძელვადიანი აქტივები		56,169	56,374	45,492
მიმდინარე აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	3,433	1,942	5,093
საექვო მოთხოვნების ანარიცხები		-	-	-
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	8	1,607	271	618
სასაქონლო მატერიალური მარაგები	6	4,892	3,532	1,591
ფული და ფულის ექვივალენტები	9	551	247	1,250
სულ მიმდინარე აქტივები		10,483	5,992	8,552
სულ აქტივები		66,652	62,366	54,044
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	15	18,113	12,192	-
გაუნაწილებელი მოგება	15	(10,185)	-	-
მოგება ბიზნესის შესყიდვიდან	15	27,846	27,846	27,846
მიმდინარე პერიოდის მოგება/ზარალი	15	(4,358)	(10,185)	-
სულ კაპიტალი		31,416	29,853	27,846
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
ვალდებულება ფინანსურ იჯარაზე	14	1,675	608	-
გრძელვადიანი სესხები	13	15,732	17,345	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		17,407	17,953	-
მიმდინარე ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10	3,694	6,155	24,932
საგადასახდო ვალდებულება	11	7,196	1,837	-
გრძელვადიანი სესხის მიმდინარე გადასახდელი		150	382	-
მოკლევადიანი სესხები	12	6,789	6,186	1,266
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		17,829	14,560	26,198
სულ ვალდებულებები		35,236	32,513	26,198
სულ კაპიტალი და ვალდებულება		66,652	62,366	54,044

ხელმოწერილი პირი:

დირექტორი
26 სექტემბერი, 2019



შენიშვნები გვერდებზე 10-26 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს „არგო“

სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

	შენ.	წელი 2018	წელი 2017
შემოსავალი პროდუქციის და მომსახურების რეალიზაციიდან	16	23,854	16,066
რეალიზებული პროდუქტის თვითღირებულება	18	(10,200)	(8,098)
გაყიდვის ხარჯები	18	(5,668)	(7,498)
საერთო მოგება		7,986	470
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	18	(4,178)	(4,144)
სხვა საოპერაციო ხარჯი		(334)	(49)
საოპერაციო ხარჯი		(4,512)	(4,193)
საოპერაციო მოგება		3,474	(3,723)
ცვეთა და ამორტიზაცია	4	(4,779)	(3,022)
სხვა ფინანსური ხარჯი	18	(2,649)	(1,612)
წმინდა მოგება/(ზარალი) საკუთსო სხვაობიდან		(832)	(1,250)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები	17	772	184
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი		(344)	(762)
არასაოპერაციო ხარჯები		(3,053)	(3,440)
მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე		(4,358)	(10,185)
წმინდა მოგება		(4,358)	(10,185)

ხელმოწერილი პირი:

დირექტორი
26 სექტემბერი, 2019



შენიშვნები გვერდებზე 10-26 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3

სს „არგო“

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული მოგება / (ზარალი)	მოგება ბიზნესის შესყიდვიდან	სულ
ბალანსი 15/03/2017	-	-	27,846	27,846
კაპიტალის ზრდა / შემცირება წმინდა მოგება / (ზარალი)	12,192	(10,185)		12,192 (10,185)
ბალანსი 31/12/2017	12,192	(10,185)	27,846	29,853
კაპიტალის ზრდა / შემცირება წმინდა მოგება / (ზარალი)	5,921	(4,358)		5,921 (4,358)
ბალანსი 31/12/2018	18,113	(14,543)	27,846	31,416

ხელმოწერილი პირი:

დირექტორი
26 სექტემბერი, 2019



შენიშვნები გვერდებზე 10-26 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3

სს „არგო“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში '000

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	შენ	2018	2017
მოგება დაბეგვრამდე		(4,358)	(10,185)
ცვეთა და ამორტიზაცია		4,779	3,022
ზრდა/(შემცირება) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(1,491)	(1,942)
(ზრდა)/შემცირება სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში		(1,360)	(3,532)
ზრდა/(შემცირება) სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(2,461)	6,155
ზრდა/(შემცირება) მიმდინარე ვალდებულებებში		(232)	382
ზრდა/(შემცირება) საგადასახადო ვალდებულებებში		5,359	1,837
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		236	(4,263)
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(5,078)	(31,821)
კაპიტალის ზრდა / (შემცირება)		5,921	12,192
წმინდა ფული საინვესტიციო საქმიანობიდან		843	(19,629)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			
მიღებული გრძელვადიანი სესხი		(546)	17,953
მიღებული მოკლევადიანი სესხი		603	6,186
გადახდილი დივიდენდი		-	-
წმინდა ფული ფინანსური საქმიანობიდან		57	24,139
გაცვლითი კურსის ეფექტი ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე		(832)	(1,250)
წმინდა ფულის ზრდა		304	(1,003)
ფული და ფული ექვივალენტები წლის დასაწყისში		247	1,250
ფულადი საშუალებები და მისი ექვივალენტები წლის ბოლოს		551	247

ხელმომწერი პირი:

დირექტორი
26 სექტემბერი, 2019



შენიშვნები გვერდებზე 10-26 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3

სს „არგო“

მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და

დამოუკიდებელი აუდიტორების მოსაზრება

სს „არგო“

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება	3
კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა	5
ინდუსტრიის მიმოხილვა	5
ფინანსური ანგარიშის მიმოხილვა	6
კაპიტალის მიმოხილვა	6
განვითარების გეგმები	7
რისკების მიმოხილვა	8
წარმოებული კვლევები	9
ანგარიშგების ბოლო გვერდი	9

სს „არგო“-ს

მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

მმართველობითი ანგარიშგების დასკვნა

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგების კანონით განსაზღვრული ნაწილები შეესაბამება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მოთხოვნებს, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენმა კომპანიამ ჩაატარა სს „არგო“-ს თანმხლები 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგების შემოწმება. სს „არგო“-ს მენეჯმენტი სრულად პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის შესაბამისად.

შპს-მ „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“ ჩაატარა შემოწმება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აღნიშნული კანონის შესაბამისად საჭიროა კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების აუდიტის დაგეგმვა და შესრულება გონივრული გარანტიების მისაღებად, თუ რამდენად შეესაბამება კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოთხოვნილ სტანდარტებს, ფინანსურ ანგარიშგებას, აუდიტის შედეგებს, მთლიანობაში რამდენად სათანადოდ ასახავს კომპანიის პოზიციას და წარმოაჩენს მომავალი განვითარების შესაძლებლობებსა და რისკებს.

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“

შესაბამისად. გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი
დავით გვეტაძე

შპს „ფი-ქეი-ეფ ჯორჯია“
27 სექტემბერი 2019 წელი

1. კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა

სააქციო საზოგადოება ლუდსახარში “არგო”-ს ისტორია იწყება 2017 წლის მარტიდან, როდესაც კომპანიამ შეიძინა ცნობილი ლუდსახარში “კასტელ საქართველოს” აქტივები და საქართველოს ბაზარზე შევიდა როგორც ახალი ყველასთვის უცნობი მოთამაშე. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას არ გააჩნდა კარგი სასტარო პოზიცია და როგორც მწარმოებელი, იყო უცნობი ქართველი მომხმარებლისათვის, საბოლოოდ მისი სტარტი ძალიან წარმატებული აღმოჩნდა. უნდა აღინიშნოს, რომ მისი წარმატება განპირობებული იყო შემდეგი რამდენიმე ფაქტორით:

1. გამოცდილი და მაღალკვალიფიციური მენეჯმენტი
2. სწორად აწყობილი საწარმოო პროცესები
3. სტანდარტების შესაბამისი და უმაღლესი ხარისხის პროდუქცია
4. ხარისხის პერმანენტული კონტროლი
5. კარგად აწყობილი ეფექტური ლოჯისტიკა და ა.შ.

კომპანიას გააჩნია გამართული სადისტრიბუციო ქსელი როგორც თბილისის ასევე მთელი საქართველოს მასშტაბით. არგოს პროდუქციის რეალიზაცია ხდება არა მარტო საქართველოში, არამედ უცხოურ ბაზრებზეც (ექსპორტი) – ჩინეთი, პოლონეთი, რუსეთი, ამერიკა, აზერბაიჯანი, უკრაინა, საფრანგეთი და ა.შ.

კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, მისი აქტივობა არანაირ ნეგატიურ ზეგავლენას არ ახდენს გარემოზე და შესაბამისად გარემოზე ზემოქმედებასთან დაკავშირებით არანაირ რეპორტირებს არ აწარმოებს.

ამჟამად არგოს დასაქმებული ყავს 300-ზე მეტი თანამშრომელი. კომპანიის საკადრო პოლიტიკა ითვალისწინებს თანამშრომლების შერჩევას ღია კონკურსის წესით, ხოლო მათი გაშვების პროცედურები სრულად შეესაბამება საქართველოს შრომითი კოდექსით გათვალისწინებულ მოთხოვნებს. კომპანიის მენეჯმენტი ორიენტირებულია დასაქმებულ პერსონალთან ხანგრძლივ და სტაბილურ ურთიერთობაზე. ამასთანავე კომპანია ზრუნავს კადრების პროფესიულ განვითარებაზე (პერიოდულად უშვებს თანამშრომლებს ტრენინგებზე და კურსებზე) და ა.შ.

1.1. ინფორმაცია შვილობილ კომპანიაზე

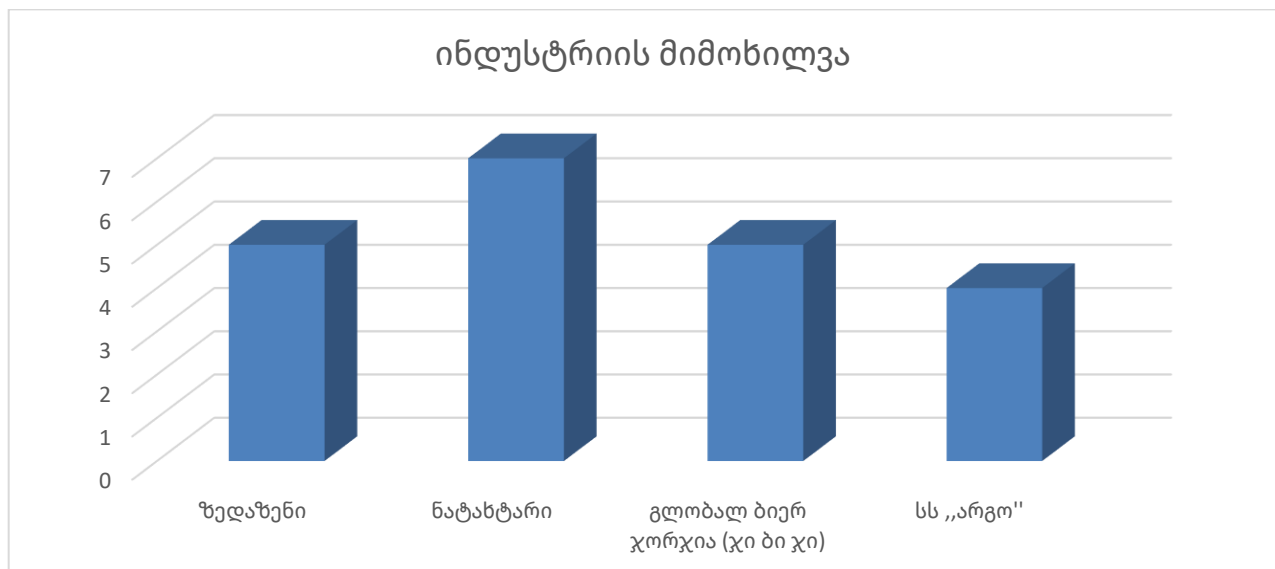
სააქციო საზოგადოება “არგოს” არ გააჩნია შვილობილი კომპანიები.

2. ინდუსტრიის მიმოხილვა

დღესდღეობით, ქართულ ბაზარზე ფუნქციონირებს 20-მდე ქარხანა მსხვილი ლუდსახარშებიდან დაწყებული, მცირე, ოჯახური მეურნეობებით დამთავრებული. ლუდის ქართულ ბაზარს ახასიათებს მაღალი დინამიურობა რასაც ამტკიცებს თუნდაც ის ფაქტი, რომ მცირე ლუდსახარშებმაც ბოლო წლების განმავლობაში თავიანთი პროდუქციის კომერციალიზაცია დაიწყეს და ცდილობენ აქტიური როლი ითამაშონ როგორც შიდა, ასევე საექსპორტო ბაზარზეც. გარდა ამისა ბოლო პერიოდში ძალიან პოპულარული გახდა ე.წ. ცოცხალი (არაპასტერიზებული) ლუდის ჩამოსხმა - კრაფტი.

ყოველივე ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, განსაკუთრებული აღნიშვნის ღირსია საქართველოს ლუდის ბაზარზე ამჟამად მოქმედი 4 მსხვილი ლუდსახარში:

1. ზედაზენი – წარმოდგენილია ლუდის 5 ბრენდით
2. ნატახტარი – წარმოდგენილია ლუდის 7 ბრენდით
3. გლობალ ბიერ ჯორჯია (ჯი ბი ჯი) – წარმოდგენილია ლუდის 5 ბრენდით
4. სს “არგო” – წარმოდგენილია ლუდის 4 ბრენდით



ამჟამად ბაზარზე ლიდერობენ ზედაზენი და ნატახტარი, მათ ჯამში უჭირავთ ბაზრის წილის დაახლოებით 50%-55%, ხოლო დანარჩენ 45%-ს იყოფენ სხვა მოთამაშეები. აღსანიშნავია, რომ ყველა ზემოთჩამოთვლილი ლუდსახარში საქართველოს ბაზარზე წარმოდგენილია არა მხოლოდ ადგილობრივი წარმოების ლუდით, არამედ ცნობილი ევროპული ბრენდების ლიცენზირებული პროდუქციით (კოხელ, ბავარია, კიონიგ პილსნერ, ჰოლსტერი, ჰოლანდია, ჰაინეკენი, სტაროპრომენი და ა.შ.).

ლუდსახარშები თავიანთ პროდუქციის რეალიზაციას ახდენენ როგორც თბილისში, ასევე რეგიონებში. პროდუქცია იყიდება როგორც ე.წ უბნის მაღაზიებში, ასევე მსხვილ სავაჭრო ქსელებში (კარფური, ნიკორა, გუდვილი და ა.შ.). მაგალითად 2018 წლის პირობითი მონაცემებით:

1. არგოს რეალიზაციების 60% მოდის თბილისზე, ხოლო 34% რეგიონების წილია.
2. ნატახტარის რეალიზაციების 35% მოდის თბილისზე, ხოლო 65% რეგიონების წილია.
3. ზედაზენის რეალიზაციების 40% მოდის თბილისზე, ხოლო 60% რეგიონების წილია.

ქართული ლუდის ბაზარი ხასიათდება კონკურენციის ძალიან მაღალი დონით. ლუდსახარშები ერთმანეთს კონკურენციას უწევენ როგორც ცნობილი ბრენდების პოზიციონირებით, ასევე გამძაფრებული საფასო ომით.

3. ფინანსური ანგარიშის მიმოხილვა

სააქციო საზოგადოება “არგომ” წარადგინა აუდირებული ფინანსური ანგარიში, რომელიც დათარიღებულია 2019 წლის 26 სექტემბრით. 2017 და 2018 ფინანსური წლები კომპანიამ დაასრულა ზარალით, რაც განპირობებულია მისი ბაზარზე შესვლის და საქმიანობის სპეციფიკით, რომელიც აღნიშნულია ამავე ანგარიშის მე-2 პუნქტში.

როგორც კომპანიის ფინანსურ ანგარიშშია ნაჩვენები, საქმიანობის სპეციფიკიდან და ბაზარზე არსებული ვითარებიდან გამომდინარე 2017 წლის ზარალმა შეადგინა 11.2 მლნ. ლარი, ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ზარალი შემცირდა და შეადგინა 4,4 მლნ. ლარი.

კომპანიის ლიკვიდურობის კოეფიციენტი 2017 წლის მონაცემებთან შედარებით 0.40-დან 2018 წლის მონაცემების თანახმად გაიზარდა 0.6-მდე. აღნიშნული ცვლილება განპირობებული იყო იმ გარემოებით, რომ კომპანიის 2018 წლის რეალიზაცია გაიზარდა 48%-ით და მკვეთრად გაუმჯობესდა თანხების შემოდინება დებიტორებისგან.

2017 წლიდან კომპანიას აღებული ქონდა გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები როგორც დაკავშირებული მხარისგან, ასევე კომერციული ბანკისგან. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვალდებულების საკუთარ კაპიტალთან შეფარდებითი კოეფიციენტი შეადგენდა 1.34, ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იგივე კოეფიციენტი ოდნავ გაუარესდა 1.36 მაჩვენებლამდე. აღნიშნული ფაქტორი განპირობებულია მოკლევადიანი ვალდებულებების ზრდით.

4. კაპიტალის მიმოხილვა

დაარსების დღიდან კომპანიის სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 100 ცალი ჩვეულებრივი აქციისგან. კომპანიის სააქციო კაპიტალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 18.1 მლნ. ლარს. 2018 წლის განმავლობაში კომპანიის დამფუძნებლებმა საწესდებო კაპიტალი გაზარდეს 5.9 მლნ. ლარით.

5. განვითარების გეგმები

ჯგუფის ძირითადი შემოსავლები შედგება შემდეგი წყაროებისგან:

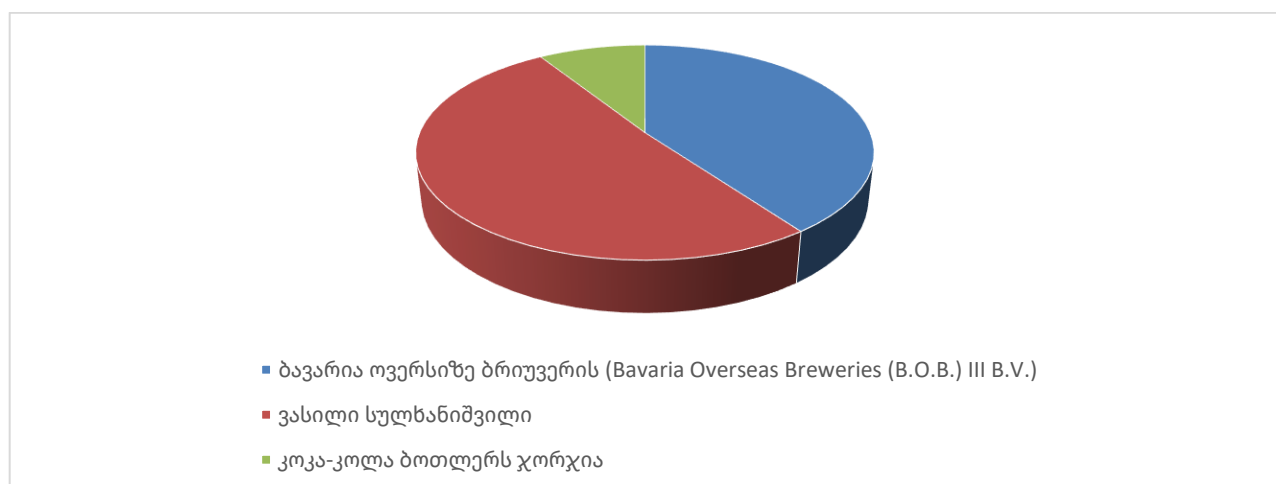
- ლუდის 4 ბრენდის რეალიზაცია (არგო, ჰერცოგი, ჰოლანდია და კიონიგ პილსნერი). უნდა აღინიშნოს, რომ თითოეული სახეობა შედგება ქვეჯგუფებისგან. მაგალითად ჩამოსასხმელი ლუდი კასრებში, შუშის ბოთლებში, პეტში და სხვა. ლუდის სახეობები განსხვავდებიან როგორც ალკოჰოლის შემცველობით და ტარის ლიტრაჟით, ასევე დამზადების რეცეპტურის მიხედვით.
- ლიმონათი ზანდუკელის რეალიზაცია
- ლუდის და ლიმონათის რეალიზაცია ხდება როგორც საქართველოს შიდა ბაზარზე ასევე ხდება მისი ექსპორტი (ჩინეთი, პოლონეთი, რუსეთი, ამერიკა, აზერბაიჯანი, უკრაინა, საფრანგეთი და ა.შ).
- საიჯარო შემოსავალი გაქირავებული ფართებიდან

კომპანიის ხარჯების ძირითადი ნაწილი მოიცავს შემდეგს:

- საოპერაციო ხარჯები
- სახელფასო ხარჯები
- კაპიტალური დანახარჯები
- მოზიდული სასესხო რესურსების ხარჯები (სესხები და ლიზინგი).

კომპანიას გააჩნია სამომავლო განვითარების სტრატეგიული გეგმა, რომელიც მოიცავს შემდეგ ძირითად მუხლებს:

- 2019 წლის ივლისში სს “არგომ” წარმატებით დაასრულა მოლაპარაკებები მსხვილ ჰოლანდიურ ინვესტორთან – ბავარია ოვერსიზ ბრიუვერის (Bavaria Overseas Breweries (B.O.B.) III B.V.), რომელმაც გამოთქვა სურვილი საქართველოში და კერძოდ არგოში ინვესტიციის ჩადებაზე. აღნიშნული გარიგების მიზნებისათვის სს “არგომ” მოახდინა ახალი აქციების ემისია და ემიტირებული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა გაიზარდა 100-დან 10,000 ცალ ჩვეულებრივ აქციამდე. აღნიშნულის შემდეგ კომპანიის 40% წილი (4,000 ცალი ჩვეულებრივი აქცია) შეიძინა ინვესტორმა, მცირე ნაწილი უშუალოდ აქციონერისგან, ხოლო დარჩენილი ნაწილი თვითონ კომპანიისგან. გარიგების ჯამური საფასური შეადგენდა 36 მლნ. ლარს, საიდანაც 14 მლნ. ლარი წარმოადგენდა 2019 წელს შეძენილი აქციების საფასურს, ხოლო დარჩენილი 22 მლნ. ლარი ჩაირიცხება კომპანიაში ინვესტორთან შეთანხმებული პირობების თანახმად მომდევნო ორი წლის განმავლობაში. აღნიშნული გარიგების შედეგად სს “არგოს” აქციონერების საბოლოოდ შეთანხმებული სტრუქტურა ჩამოყალიბდა შემდეგნაირად:
- 40.0040% (4000 აქცია) - ბავარია ოვერსიზ ბრიუვერის (Bavaria Overseas Breweries (B.O.B.) III B.V.).
- 50.9951% (5099 აქცია) - ვასილი სულხანიშვილი.
- 9.0009% (900 აქცია) - კოკა-კოლა ბოთლერს ჯორჯია.



აღნიშნულ ეტაპზე ლუდსახარშის მოკლევადიანი ამოცანაა ქარხნის ტექნიკური სრულყოფის დასრულება, წარმოებული პროდუქციის ხარისხის დახვეწა, პროცესების ეფექტურობის და მომგებიანობის გაზრდა. საშუალოვადიან პერიოდში 2020 წლიდან კომპანია გეგმავს ინვესტორის დახმარებით საკუთარი წილის მნიშვნელოვან გაზრდას როგორც საქართველოს შიდა ბაზარზე, ასევე ექსპორტის მიმართულებით. საქართველოს ბაზარზე წილის გაზრდა შესაძლებელია არსებული სადისტრიბუციო ქსელის გაფართოების და მუშაობის ეფექტურობის გაზრდის ხარჯზე, კერძოდ თბილისსა და რეგიონებში ექსპანსიის გაძლიერებით. ვინაიდან საქართველოში ლუდის ბიზნესს გააჩნია მკვეთრად გამოხატული სეზონურობა რეალიზაციების და ბაზარზე წილის გაზრდა დაგეგმილია როგორც ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების, ასევე სხვადასხვა აქციების და სტრატეგიული საფასო პოლიტიკის გატარების შედეგად.

6. რისკების მიმოხილვა

კომპანიის ძირითადი რისკების ტიპებია სავალუტო, დებიტორების, ლიკვიდურობის და სხვა რისკები, რომლებიც აღწერილია ქვემოთ:

6.1. სავალუტო რისკი

კომპანიის ოპერაციების დიდი ნაწილი ხორციელდება ქართულ ლარში, თუმცა წარმოებისთვის საჭირო ნედლეულის შეძენა ხდება უცხოეთში (პოლანდია, რუსეთი, სომხეთი და ა.შ.). გარდა ამისა კომპანიას აქვს მოზიდული სასესხო რესურსები ადგილობრივი საფინანსო ინსტიტუტებისგან აშშ დოლარში, რომლებითაც დაფინანსდა როგორც მიმდინარე საქმიანობა, ასევე ქარხნის ტექნიკური გადაიარაღება (კაპიტალური ხარჯები). ყოველივე აღნიშნულის შედეგად ეროვნული ვალუტის კურსის ვარდნა უარყოფითად აისახება კომპანიის მოგება-ზარალის შედეგებზე. შესაბამისად სს “არგოს” მენეჯმენტის ერთ-ერთი უმთავრესი ამოცანაა სავალუტო რისკების სწორი მართვა. ვინაიდან ზემოაღნიშნული რისკი არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს არგოს მენეჯმენტი მაქსიმალურად ცდილობს შეამსუბუქოს ამ რისკის ნეგატიური ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე დროული რეაგირებით, სწორი ლოგისტიკური გეგმის შემუშავება/შესრულებით და რეალიზაციების მოქნილი პოლიტიკის გატარებით.

6.2. თანხების ამოღების/დებიტორების რისკი

თანხების ამოღების/დებიტორების რისკი ნიშნავს იმას, რომ დებიტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც კომპანია ვერ მიიღებს მოსალოდნელ თანხებს. კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკის გათვალისწინებით 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის, კომპანიას გააჩნდა აღნიშნული რისკის მაღალი კონცენტრაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მიმართ. ამასთანავე კომპანია საკმაოდ ეფექტურად მართავს აღნიშნულ რისკს, რისთვისაც მას დანერგილი აქვს დებიტორებთან მუშაობის წარმატებული და ეფექტური მართვის მოდელი. კომპანია პერიოდულად ახდენს მოთხოვნებს გადახედვას, აწარმოებს მიმდინარე ვითარების მუდმივ მონიტორინგს (ყოველკვირეულს/ყოველთვიურს) და შეგროვილი ინფორმაციის საფუძველზე აანალიზებს დებიტორის მიმდინარე გადამხდელუნარიანობას. დებიტორის გადამხდელუნარიანობის გაუარესების დაფიქსირების შემთხვევაში კომპანია თავდაპირველად აწარმოებს გონივრულ მოლაპარაკებებს, ხოლო ასეთის წარუმატებლობის შემთხვევაში მიმართავს კანონით განსაზღვრულ ყველა ზომას (სასამართლო, აღსრულება და ა.შ.),

6.3. ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დროულად დაფაროს ვადადამდგარი ვალდებულებები, მაგალითად ვერ გადაიხდის საოპერაციო ხარჯებს, ხელფასებს, სესხებს და ა.შ.

აღნიშნული რისკს შეუძლია მკვეთრად შეაფერხოს კომპანიის გამართულად ფუნქციონირება და დააყენოს ის კრიზისის წინაშე.

აღნიშნული რისკის თავიდან აცილების და მინიმუმამდე დაყვანის მიზნით, კომპანია ახორციელებს ფრთხილ პოლიტიკას ფულადი ნაკადების მართვასთან დაკავშირებით, რომელიც გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულის მოზიდვას და ფლობას, რათა მოხდეს ყველა აუცილებელი და ვადადამდგარი ხარჯის დროულად გადახდა. მათ შორის ხარჯების გასტუმრება ხდება პრიორიტეტულობის ფაქტორის გათვალისწინებით, ამასთანავე პრიორიტეტები განსაზღვრულია შემდეგნაირად:

1) ვინაიდან კომპანიის პოლიტიკით განსაზღვრულია პირველ პრიორიტეტად სახელმწიფოს წინაშე დავალიანების დაფარვა, კომპანიის ინიციატივით მოწვეულ იქნა საგადასახადო აუდიტი, რომელმაც უნდა შეამოწმოს კომპანიის საქმიანობა 2017 წლიდან 2019 წლის თებერვლის ჩათვლით. შემოწმების შედეგებიდან გამომდინარე სს “არგო” გეგმავს საგადასახადო შეთანხმების გაფორმებას და ყველა ვალდებულების დაფარვას შეთანხმებული გრაფიკის თანახმად.

2) წარმოებისთვის აუცილებელი საოპერაციო ხარჯების გასტუმრება (კომუნალურები, კვება, კრედიტორები და ა.შ.)

3) თანამშრომლების წინაშე სახელფასო ვალდებულების გასტუმრება

4) სასესხო ვალდებულებების დაფარვა და სხვა.

6.4. სხვა რისკები

სხვა არსებით რისკად შეიძლება შეფასდეს კონკურენტი საწარმოების გაძლიერება ბაზარზე და ფასების დემპინგური პოლიტიკის გატარება, თვითონ კომპანიის შიდა საწარმოო და საოპერაციო პროცესების დარღვევა/გაუმართაობა და პროდუქციის ხარისხის გაუარესება. ყველა ზემოაღნიშნული ფაქტორი წარმოადგენს სს „არგოს“ საქმიანობასთან დაკავშირებულ სპეციფიკურ რისკს რომლებსაც კომპანიის მენეჯმენტი ყურადღებით ადევნებს თვალ-ყურს და მათგან რომელიმეს გამოჩენის შემთხვევაში ახდენს მყისიერ რეაგირებას.

7. წარმოებული კვლევები

როგორც აღინიშნა, კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, ის პრაქტიკულად მუდმივად აწარმოებს დაკვირვებას საქართველოს ლუდის ბაზარზე და პერიოდულად (თვეში ერთხელ, კვარტლურად და ა.შ.) აწარმოებს ბაზრის კვლევას სხვადასხვა აქტუალური პარამეტრების მიხედვით, რისთვისაც იყენებს მის ხელთ არსებულ ყველა ოფიციალურ წყაროს.

გენერალური დირექტორი

ვასილი სულხანიშვილი

სს „არგო“ (ს/კ 400194222)

27 სექტემბერი, 2019 წელი

შესაბამისად. გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური
ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები
საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე



შპს „ფი-ქეი-ევ ჯორჯია“

27 სექტემბერი 2019 წელი



სხვა არსებით რისკად შეიძლება შეფასდეს კონკურენტი საწარმოების გაძლიერება ბაზარზე და ფასების დემპინგური პოლიტიკის გატარება, თვითონ კომპანიის შიდა საწარმოო და საოპერაციო პროცესების დარღვევა/გაუმართაობა და პროდუქციის ხარისხის გაუარესება. ყველა ზემოაღნიშნული ფაქტორი წარმოადგენს სს „არგოს“ საქმიანობასთან დაკავშირებულ სპეციფიკურ რისკს რომლებსაც კომპანიის მენეჯმენტი ყურადღებით ადევნებს თვალ-ყურს და მათგან რომელიმეს გამოჩენის შემთხვევაში ახდენს მყისიერ რეაგირებას.

7. წარმოებული კვლევები

როგორც აღინიშნა, კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, ის პრაქტიკულად მუდმივად აწარმოებს დაკვირვებას საქართველოს ლუდის ბაზარზე და პერიოდულად (თვეში ერთხელ, კვარტლურად და ა.შ.) აწარმოებს ბაზრის კვლევას სხვადასხვა აქტუალური პარამეტრების მიხედვით, რისთვისაც იყენებს მის ხელთ არსებულ ყველა ოფიციალურ წყაროს.

გენერალური დირექტორი

ვასილი სულხანიშვილი



„სს „არგო“ (ს/კ 400194222)

27 სექტემბერი, 2019 წელი