

შპს „საქართველოს ღვინისა და
ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

2019 წლის ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს „KPMG Georgia“
ჯი ემ თი პლაზა
მე-5-ე სართული, თავისუფლების მოედანი 4
თბილისი, საქართველო 0105
ტელეფონი +995 322 93 57 13
ინტერნეტი www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“-ს აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ნაწილში. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და საქართველოში არსებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის ეთიკური მოთხოვნების გათვალისწინებით, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს „მმართველობით ანგარიშზე“. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და, განსაზღვრავს, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან შეიცავს თუ არა ის არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშგების შესახებ. ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- არის შესაბამისობაში ფინანსურ ანგარიშგებასთან და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ, გასცეს ინფორმაცია უწყვეტი ფუნქციონირების საკითხებთან დაკავშირებით და გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის შესაბამისი პრინციპი მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მეთვალყურეობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს აზრს. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებიან, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.



შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 3

- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიანად წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც „მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა“ გაიცა, არის:

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
4 მაისი, 2020 წელი

- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიანად წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც „მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა“ გაიცა, არის:

კარენ საფარიანი



შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
4 მაისი, 2020 წელი

*შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2019 წლის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება*

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	25,475	25,682
ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	10	294	284
გაცემული სესხები		303	276
არამატერიალური აქტივები		3	6
გრძელვადიანი აქტივები		26,075	26,248
მარაგები	11	22,328	22,513
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	9,796	10,737
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	682	1,282
მიმდინარე აქტივები		32,806	34,532
სულ აქტივები		58,881	60,780
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		71,000	71,000
დამატებითი შენატანები კაპიტალში		46	46
რეზერვები		16,822	16,822
დაგროვილი ზარალი		(33,859)	(35,051)
სულ კაპიტალი	14	54,009	52,817
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	16	242	355
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		242	355
სესხები და კრედიტები	16	1,060	3,656
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	3,570	3,952
მიმდინარე ვალდებულებები		4,630	7,608
სულ ვალდებულებები		4,872	7,963
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		58,881	60,780

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 16 2019 წლის 1 იანვარს გამოიყენა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. ამ მიდგომის ფარგლებში, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 49 გვერდებზე.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2019 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	2019	2018
შემოსავალი	6	23,097	20,580
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		(14,288)	(13,118)
სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვის ღირებულების გამოკლებით	7	(539)	1,005
მთლიანი მოგება		8,270	8,467
სხვა შემოსავალი	8(ა)	101	548
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	8(ბ)	(4,202)	(2,883)
ადმინისტრაციული ხარჯები	8(გ)	(2,328)	(2,515)
(გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე)/ამონაგები ადრე აღიარებულ სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ზარალის აღდგენაზე	18(ბ)	(28)	77
სხვა ხარჯები	8(ე)	(632)	(328)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		1,181	3,366
ფინანსური შემოსავალი	9	240	29
ფინანსური ხარჯები	9	(229)	(187)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)		11	(158)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		1,192	3,208
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სულ სრული შემოსავალი		1,192	3,208

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 16, 2019 წლის 1 იანვარს გამოიყენა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. ამ მიდგომის ფარგლებში, შესადარის ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2020 წლის 4 მაისს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერს:

აღმასრულებელი დირექტორი

ფინანსური დირექტორი

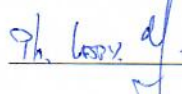
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 49 გვერდებზე.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2019 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	2019	2018
შემოსავალი	6	23,097	20,580
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		(14,288)	(13,118)
სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვის ღირებულების გამოკლებით	7	(539)	1,005
მთლიანი მოგება		8,270	8,467
სხვა შემოსავალი	8(ა)	101	548
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	8(ბ)	(4,202)	(2,883)
ადმინისტრაციული ხარჯები	8(გ)	(2,328)	(2,515)
(გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე)/ამონაგები ადრე აღიარებულ სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ზარალის აღდგენაზე	18(ბ)	(28)	77
სხვა ხარჯები	8(ე)	(632)	(328)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		1,181	3,366
ფინანსური შემოსავალი	9	240	29
ფინანსური ხარჯები	9	(229)	(187)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)		11	(158)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		1,192	3,208
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სულ სრული შემოსავალი		1,192	3,208

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 16, 2019 წლის 1 იანვარს გამოიყენა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. ამ მიდგომის ფარგლებში, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2020 წლის 4 მაისს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერს:


 აღმასრულებელი დირექტორი




 ფინანსური დირექტორი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 49 გვერდებზე.

*შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2019 წლის კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება*

'000 ლარი	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	ძირითადი საშუალებების გადაფასების ნამეტი	დაგროვილი ზარალი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	სულ
ნაშთი						
2018 წლის 1 იანვარს		73,352	17,126	(38,563)	316	52,231
სულ სრული შემოსავალი						
წლის მოგება		-	-	3,208	-	3,208
სხვა სრული შემოსავალი						
გადაცემა		-	(304)	304	-	-
სულ სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	(304)	304	-	-
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	(304)	3,512	-	3,208
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან						
საწესდებო კაპიტალის შემცირება		(2,352)	-	-	-	(2,352)
დამატებითი შენატანების კაპიტალში აღდგენა		-	-	-	(270)	(270)
ნაშთი						
2018 წლის 31 დეკემბერს	14	71,000	16,822	(35,051)	46	52,817
ნაშთი						
2019 წლის 1 იანვარს		71,000	16,822	(35,051)	46	52,817
სულ სრული შემოსავალი						
წლის მოგება		-	-	1,192	-	1,192
სულ სრული შემოსავალი		-	-	1,192	-	1,192
ნაშთი						
2019 წლის 31 დეკემბერს	14	71,000	16,822	(33,859)	46	54,009

* კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 16, 2019 წლის 1 იანვარს გამოიყენა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. ამ მიდგომის ფარგლებში, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 49 გვერდებზე.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2019 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		24,314	18,459
გადახდები მომწოდებლების მიმართ		(13,920)	(13,864)
გადახდები დაქირავებული პირებისთვის		(2,626)	(2,501)
საგადასახადო გადახდები მოგების გადასახადის გარდა		(375)	(324)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		7,393	1,770
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(3,111)	(2,693)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი		-	705
მიღებული პროცენტი		-	4
არამატერიალური აქტივების შეძენა		-	(58)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(3,111)	(2,042)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
სესხები და კრედიტებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		2,812	3,375
სესხების და კრედიტების დაფარვა		(5,558)	(1,837)
გაცემული სესხები		-	(250)
დაფარვები აქციონერების მიმართ		(2,073)	-
წმინდა ფულადი ნაკადები (გამოყენებული ფინანსურ საქმიანობებში)/ ფინანსური საქმიანობებიდან		(4,819)	1,288
წმინდა (კლება)/ მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(537)	1,016
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		1,282	248
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(63)	18
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	13	682	1,282

* კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 16, 2019 წლის 1 იანვარს გამოიყენა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. ამ მიდგომის ფარგლებში, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10- 49 გვერდებზე.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	22
2. აღრიცხვის საფუძველი	12	14. კაპიტალი და რეზერვები	23
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	13	15. კაპიტალის მართვა	23
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	13	16. სესხები და კრედიტები	24
5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში	15	17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	27
6. შემოსავალი	16	18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	27
7. სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით	17	19. ვალდებულებები	34
8. შემოსავალი და ხარჯები	18	20. პირობითი ვალდებულებები	34
9. წმინდა ფინანსური ხარჯები	19	21. დაკავშირებული მხარეები	35
10. ძირითადი საშუალებები	20	22. შეფასების საფუძველი	36
11. მარაგები	22	23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	36
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	22	24. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ამოქმედებული	49
		25. შემდგომი მოვლენები	49

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(ა) ბიზნეს გარემო

საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(ბ) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის შესაბამისად 1995 წელს.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: აჩინებული, თელავი, საქართველო. კომპანია დარეგისტრირდა მთაწმინდის სასამართლოს მიერ და მისი რეგისტრაციის ნომერია: 226523866.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ვაზის გაშენება და ღვინის წარმოება, რომელიც ხორციელდება თელავში (საქართველო) განთავსებულ ღვინის ქარხანაში. ეს პროდუქცია იყიდება საქართველოში და მის ფარგლებს გარეთ.

კომპანიის მფლობელია სს „მარუსია საქართველო“.

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის (სს „მარუსია საქართველო“) მფლობელია „Marussia Beverages B.V“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“, შვეიცარიაში დაფუძნებული კომპანია. კომპანიის დაფინანსების და საკრედიტო დამოკიდებულების უმეტესობა „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმოებიდან მოდის. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად არის დამოკიდებული „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმოებზე. ამასთან, კომპანიის საქმიანობები მჭიდროდ უკავშირდება „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმოების მოთხოვნებს. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

„Paulsen Familiae Foundation“, ჯერის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული ფონდი, კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(ა) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) სრულ შესაბამისობაში.

ეს არის კომპანიის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგება, სადაც გამოყენებულია ფასს 16 „იჯარები“. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში აღწერილია მე-5 შენიშვნაში.

(ბ) უწყვეტი ფუნქციონირება

COVID-19-ის ბოლოდროინდელმა გავრცელებამ, რომელსაც მოჰყვა მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციის (WHO) მიერ 2020 წლის 31 იანვარს გაკეთებული განცხადება, რომ კორონავირუსი ჯანდაცვის სფეროში გლობალურ საგანგებო მდგომარეობად გამოცხადდეს, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მთელი მსოფლიოს გარშემო, საქართველოს ჩათვლით.

2020 წლის 21 მარტს საგანგებო მდგომარეობის გამოცხადების შედეგად, საქართველოში დაიხურა ყველა რესტორანი და კაფე. ფუნქციონირებენ მხოლოდ საცალო სასურსათო მაღაზიები და ნებადართულია ონლაინ მაღაზიებში შეძენა. იმპორტ/ექსპორტზე ქვეყნების ფარგლებში შეზღუდვა არ არის.

კომპანიის გაყიდვების გარიგებების უმეტესობა დსთ-ს ქვეყნებს უკავშირდება. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია განიცდის გაყიდვებიდან მისაღები ფულადი ნაკადების შემოსვლის დაგვიანებებს, საექსპორტო ოპერაციები კვლავ ხორციელდება. იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ პანდემიის პერიოდის ყველაზე კრიტიკულ თვეებში (მარტი-აპრილი), გაყიდვების დონეები წინასწარ შეთანხმებული გრაფიკებით დაგეგმილის შესაბამისი იყო, კომპანია აფასებს, რომ მოთხოვნების არსებითი კლება და/ან გაუქმება არ არის მოსალოდნელი.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ გაანალიზა მოვლენების ყველაზე უარყოფითი განვითარების შემთხვევები და გარკვეულ ფაქტებზე და დაშვებებზე დაყრდნობით მოამზადა ფულადი ნაკადების პროგნოზი. კომპანიას არ აქვს მნიშვნელოვანი სასესხო ვალდებულებები ბანკების მიმართ 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 16). ამასთანავე, გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენს 14,246 ათას ლარს (შენიშვნა 16(ა)). საპროგნოზო მოვლენათა განვითარების შემთხვევის მიხედვით, 2020 წელს ბიუჯეტირებული გაყიდვების 20%-იანი კლება არის მოსალოდნელი, მიუხედავად იმისა, რომ არ არსებობს ფულადი სახსრების დეფიციტი შემდეგ 12-თვიან პერიოდში, გაუთვალისწინებელი გარემოებების შემთხვევაში, წარმოშობილი ფულადი სახსრების დეფიციტი იქნება სრულად დაფინანსებული კომპანიის მშობელი კომპანიების მიერ.

COVID-19-ის გავლენასთან დაკავშირებული რისკების შესამსუბუქებლად, კომპანიის საბოლოო მშობელმა კომპანიამ „Paulsen Familiae Foundation“-მა გამოსცა მხადაჭერის წერილი, სადაც აცხადებს მის განზრახვას უზრუნველყოს, რომ კომპანია არ დადგეს ფინანსური სირთულეების წინაშე და ახლო მომავალში, უზრუნველყოფს კომპანიას, ისეთი ფინანსური და სხვა მხარდაჭერით, რაც იქნება აუცილებელი, რომ კომპანიამ შეძლოს მისი საოპერაციო არსებობის გაგრძელება და მამასადამე, უზრუნველყოფს, რომ კომპანიამ განახორციელოს მისი აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაკმაყოფილება ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პირობებში.

უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების ხელმძღვანელობის შეფასება

ზემოაღნიშნული შეფასების მიმოხილვის გათვალისწინებით, COVID-19-ის გავრცელების ბიზნეს გარემოზე გავლენის შედეგად, ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში გაყიდვების კლების მიუხედავად, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვება არის შესაფერისი, შესაბამისად, კომპანიის წინამდებარე 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია უწყვეტი ფუნქციონირების საფუძველზე.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ასევე ვალუტას, რომელშიც წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებაა წარმოდგენილი. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს ისეთ მსჯელობებს, შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტიური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგად გამოწვეული ცვლილებები, აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაში კრიტიკული მსჯელობების შესახებ ინფორმაცია, რომელსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 6(გ) – შემოსავლების აღიარება;
- შენიშვნა 18(ბ)(ii) – სავაჭრო მოთხოვნების რეზერვები;

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების განხორციელების მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 7 - სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა მოსავლად მიღებული ყურძნის გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით; და
- შენიშვნა 18(ბ)(ii) - სავაჭრო მოთხოვნებზე „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“-ს შეფასება

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას, როგორც ფინანსური, ისე - არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.

კომპანიამ მიიღო სამართლიანი ღირებულების შეფასებასთან დაკავშირებული კონტროლის სტრუქტურა. ფინანსურ დირექტორს აქვს სრული პასუხისმგებლობა სამართლიანი ღირებულების, მათ შორის მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულებების ყველა განსაზღვრების მეთვალყურეობაზე და ის ანგარიშვალდებულია აქციონერების და ჯგუფის ფინანსური დირექტორის წინაშე.

ფინანსური დირექტორი რეგულარულად მიმოიხილავს მნიშვნელოვან არადაკვირვებად მონაცემებს და შეფასების ცვლილებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის გამოიყენება მესამე მხარის ინფორმაცია, მაგალითად საბაზრო შესადარის ფასები, მაშინ ფინანსური დირექტორი აფასებს მესამე მხარეებისგან მიღებულ მტკიცებულებებს, რათა მხარი დაუჭიროს დასკვნას იმასთან დაკავშირებით, რომ ამგვარი შეფასებები აკმაყოფილებს ფასს-ების მოთხოვნებს, მათ შორის სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეს, რომელშიც უნდა მოხდეს ამგვარი შეფასებების კლასიფიკაცია.

შეფასებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი საკითხები ანგარიშის სახით წარედგინება აქციონერებს და კომპანიის ფინანსურ დირექტორს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შემდგომი დაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულებები დაჯგუფებულია სხვადასხვა დონეების მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში შემდეგი სახით:

- დონე 1: აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული საბაზრო ფასი (არაკორექტირებული).
- დონე 2: შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივისა ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლოა სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადასვლას კომპანია აღიარებს იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის დროსაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 7 – სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია (დაკრეფილი ყურძენი);
- შენიშვნა 10 – ძირითადი საშუალებები; და
- შენიშვნა 18 (ა) - ფინანსური ინსტრუმენტები;

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

ფასს 16

კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 16 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა.

კომპანიამ გამოიყენა ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით, რომლის ფარგლებში თავდაპირველი გამოყენების კუმულაციური გავლენა აღიარებულია აკუმულირებულ ზარალში 2019 წლის 1 იანვარს. შესაბამისად, 2018 წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული - ანუ წარმოდგენილია ადრე აღრიცხულის შესაბამისად, ბასს 17-ის და დაკავშირებული ინტერპრეტაციების ფარგლებში. სააღრიცხვო პოლიტიკების ცვლილებების დეტალები განმარტებულია ქვემოთ. დამატებით, ფასს 16-ის ახსნა-განმარტების მოთხოვნები ზოგადად არ ყოფილა გამოყენებული შესადარისი ინფორმაციაზე.

იჯარის განმარტება

ადრე, კომპანია ხელშეკრულების დადებისას განსაზღვრავდა იყო თუ არა ან შეიცავდა თუ არა გარიგება იჯარას ფასიკ 4 როგორ განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა გარიგება იჯარას - ფარგლებში. კომპანია ამჟამად აფასებს არის თუ არა ან შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას იჯარის ახალი განმარტების მიხედვით, როგორც განმარტებულია 23 (ლ) შენიშვნაში.

ფასს 16-ზე გადასვლისას, კომპანიამ გარიგებების იჯარებად კლასიფიკაციისთვის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენება აირჩია. კომპანიამ ფასს 16 მხოლოდ ადრე იჯარებად კლასიფიცირებულ ხელშეკრულებებთან მიმართებაში გამოიყენა. ხელშეკრულებები რომლებიც არ იყო კლასიფიცირებული იჯარებად ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის ფარგლებში არ ყოფილა გადაფასებული იჯარის არსებობაზე ფასს 16-ის ფარგლებში. მაშასადამე, იჯარის განმარტება ფასს 16-ის ფარგლებში გამოყენებულ იქნა მხოლოდ 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ დადებულ ან შეცვლილ ხელშეკრულებებზე.

(ა) როგორც მოიჯარე

როგორც მოიჯარე, კომპანია იჯარით ძირითადად საოფისე ფართს იღებს. კომპანია ადრე იჯარებს საოპერაციო ან ფინანსური იჯარების სახით აკლასიფიცირებდა, მისი შეფასების მიხედვით გადასცემდა თუ არა იჯარა კომპანიას შესაბამისი აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას.

საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებული იჯარები ბასს 17-ის ფარგლებში

ადრე, კომპანია ქონების იჯარებს, ბასს 17-ის ფარგლებში, საოპერაციო იჯარებად აკლასიფიცირებდა.

გადასვლისას, კომპანიამ, ადრე ბასს 17-ის ფარგლებში საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებულ იჯარებთან მიმართებაში გამოიყენა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა ფასს 16-ის გამოყენებისას. კერძოდ, კომპანიამ არ აღიარა აქტივები გამოყენების უფლებით და ვალდებულებები იჯარებისთვის, რომელთათვისაც საიჯარო ვადა თავდაპირველი გამოყენების თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მთავრდება. შესაბამისად, არ არსებობს არსებითი გავლენა გადასვლის თარიღისთვის 2019 წლის 1 იანვრისთვის აქტივებზე და ვალდებულებებზე და აკუმულირებულ ზარალზე, ასევე არ არსებობს არსებითი სხვაობა ბასს 17-ის და ფასს 16-ის ფარგლებში აღიარებულ იჯარებზე მოგებაში ან ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში 2018 და 2019 წლებში, შესაბამისად.

6. შემოსავალი

'000 ლარი	2019	2018
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელის გაყიდვები	23,097	20,580

შემოსავალი მთლიანად არის მიღებული საბითუმო მომხმარებლებისგან. 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შემოსავლის განაწილება FCA (თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან) და DAP (მიტანა ადგილამდე) კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს შორის არის დაახლოებით 64% და 36%, შესაბამისად (2018: FCA - 60% და DAP - 40%).

(ა) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების დაშლა

ქვემოთ მოყვანილია ღვინის გაყიდვები მნიშვნელოვანი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით:

'000 ლარი	2019	2018
რუსეთი	9,761	8,015
ბელორუსია	3,246	2,150
პოლონეთი	2,424	2,172
უკრაინა	1,683	1,838
საქართველო	1,636	1,448
ჩინეთი	1,454	1,812
ესტონეთი	1,120	693
ლიტვა	565	381
ლატვია	556	534
ყაზახეთი	261	1,194
არაბთა გაერთიანებული საამიროები	172	-
იაპონია	88	165
ნიდერლანდები	75	64
საფრანგეთი	40	78
გერმანია	16	25
ავსტრია	-	11
სულ შემოსავალი	23,097	20,580

(ბ) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე, სახელშეკრულებო აქტივებზე და სახელშეკრულებო ვალდებულებებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	1 იანვარი 2019
მოთხოვნები რომლებიც შეტანილია 'სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები'-ში		9,372	10,360

ბიზნეს ოპერაციების ხასიათიდან გამომდინარე, არ არსებობს სახელშეკრულებო ნაშთები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

(გ) ნაკისრი ვალდებულებების შესრულების და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი აღირიცხება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ოდენობის მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის გადასცემს კლიენტს უფლებებს საქონელზე ან მომსახურეობაზე.

მოცემული ცხრილი გვაწვდის ინფორმაციას კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების მიხედვით ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხარისხის და ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობებსა და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკებზე.

საქონლის/ მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხარისხი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის მიხედვით
ღვინის გაყიდვა საბითუმო მომხმარებლებზე – FCA	FCA ხელშეკრულებების შემთხვევაში – თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან - ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს უფლებას ღვინის პროდუქციაზე მომხმარებლის მიერ თელავში (საქართველო) უზრუნველყოფილ ტარნსპორტზე საქონლის დატვირთვის შემდგომ. ინვოისები როგორც წესი გადასახდელია 90-120 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც საქონელი დაიტვირთება კომპანიის საწყობში მდებარე სატვირთო მანქანებზე.
ღვინის გაყიდვა საბითუმო მომხმარებლებზე – DAP	DAP ხელშეკრულებების შემთხვევაში - მიწოდებული დანიშნულების ადგილზე - ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს ღვინის პროდუქციაზე უფლებას როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებული მომხმარებლის ტერიტორიაზე. ინვოისებიც იმავ დროს გამოიწერება. ინვოისები როგორც წესი გადასახდელია 90-120 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებული მომხმარებლის ტერიტორიაზე.

7. სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით

'000 ლარი	2019	2018
დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულება		
საფერავი	1,640	1,721
მწვანე	525	531
რქაწითელი	199	115
სხვა	266	161
სულ ვენახის ხარჯები	2,630	2,528
სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით	(539)	1,005

სხვაობა მოსავლის აღების მომენტში დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის 539 ათასი ლარის ოდენობით 2019 წელს (2018: 1,005 ათასი ლარის მოგება) ასახავს, მოსავლის აღების შედეგად წარმოქმნილ, სასოფლო-სამეურნეო წარმოების პირველადი აღიარებისას მიღებულ ზარალს, სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვების თვითღირებულებით.

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ მოსავლად აიღო ყურძნის შემდეგი ძირითადი ჯიშები: საფერავი - 841 ტონა (2018: 1,215 ტონა), მწვანე - 347 ტონა (2018: 423 ტონა), რქაწითელი - 120 ტონა (2018: 46 ტონა) და სხვა - 141 ტონა (2018: 66 ტონა).

8. შემოსავალი და ხარჯები

(ა) სხვა შემოსავალი

'000 ლარი	2019	2018
სხვა შემოსავალი	276	405
(ზარალი)/ ამონაგები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	(175)	143
	101	548

(ბ) გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
სარეკლამო ხარჯი	2,690	1,440
ტრანსპორტირების ხარჯი	1,410	1,352
ანაზღაურება და ხელფასები	102	91
	4,202	2,883

(გ) ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
ანაზღაურება და ხელფასები	1,110	1,069
საკონსულტაციო და იურიდიული მომსახურება	472	571
ცვეთა და ამორტიზაცია	224	270
წარმომადგენლობითი ხარჯები	80	60
სამივლინებო ხარჯი	57	65
კომუნალური ხარჯები	41	40
სადაზღვევო ხარჯი	28	14
საკომუნიკაციო ხარჯები	26	25
საწვავის ხარჯი	26	14
სხვა	264	387
	2,328	2,515

(დ) პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
პერსონალის ხარჯი	3,291	2,974

პერსონალის ხარჯის მთლიანი ოდენობა 2019 წლისთვის გადანაწილდა შემდეგნაირად: 1,110 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2018: 1,069 ათასი ლარი), 102 ათასი ლარი გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯებზე (2018: 91 ათასი ლარი), 920 ათასი ლარი მარაგების წარმოებაზე (2018: 823 ათასი ლარი) და 1,159 ათასი ლარი დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებაზე (2018: 991 ათასი ლარი).

(ე) სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
მარაგების ჩამოწერა	373	-
ქონების და სხვა გადასახადები	259	292
სხვა	-	36
	632	328

9. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
საპროცენტო შემოსავალი	30	29
უცხოური გაცვლითი კურსიდან მიღებული წმინდა მოგება	210	-
ფინანსური შემოსავალი	240	29
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით		
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(229)	(101)
უცხოური გაცვლითი კურსიდან მიღებული წმინდა ზარალი	-	(86)
ფინანსური ხარჯები	(229)	(187)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯი	11	(158)
'000 ლარი	2019	2018
წლის განმავლობაში კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები	97	117

კომპანიის მიერ საკუთარ ვენახებში გაწეულ ხარჯებთან დაკავშირებული კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები წარმოდგენილია კაპიტალიზაციის განაკვეთით 10.61%, 2019 წელს (2018: 9.40%).

10. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობები	ღვინის დასამზადებელი დანადგარები	კასრები და ავზები	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები და სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკა	ოფისის აღჭურვილობა	სხვა	დაუსრულებელი მშენებლობა	ნაყოფის მომცემი კულტურები	სულ
თვითღირებულება ან პირობითი ღირებულება/გადაფასებული ოდენობა										
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	10,325	1,710	3,739	5,393	3,255	113	29	2,156	4,465	31,185
შესყიდვები	-	-	381	268	206	30	-	2,321	-	3,206
გაყიდვები/ჩამოწერები	-	-	(107)	(319)	(2)	-	-	(2)	-	(430)
გადაცემები	-	17	-	-	-	32	-	(49)	-	-
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	10,325	1,727	4,013	5,342	3,459	175	29	4,426	4,465	33,961
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	10,325	1,727	4,013	5,342	3,459	175	29	4,426	4,465	33,961
შესყიდვები	-	-	457	295	493	23	8	2,035	-	3,311
გაყიდვები/ჩამოწერები	-	-	(3)	(7)	(1)	(2)	-	(2)	(182)	(197)
გადაცემები	-	2	6	-	5	12	-	(25)	-	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	10,325	1,729	4,473	5,630	3,956	208	37	6,434	4,283	37,075
ცვეთა და გაუფასურების ზარალი										
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	134	97	1,037	(1,067)	377	70	10	1,317	3,091	5,066
წლის ცვეთა	-	109	775	1,607	655	17	11	-	42	3,216
გაყიდვები	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	134	206	1,809	540	1,032	87	21	1,317	3,133	8,279
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	134	206	1,809	540	1,032	87	21	1,317	3,133	8,279
წლის ცვეთა	-	110	842	1,641	671	32	3	-	41	3,340
გაყიდვები	-	-	(2)	(5)	(1)	-	-	-	(11)	(19)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	134	316	2,649	2,176	1,702	119	24	1,317	3,163	11,600
საბალანსო ღირებულებები										
2018 წლის 1 იანვარს	10,191	1,613	2,702	6,460	2,878	43	19	839	1,374	26,119
2018 წლის 31 დეკემბერს	10,191	1,521	2,204	4,802	2,427	88	8	3,109	1,332	25,682
2019 წლის 31 დეკემბერს	10,191	1,413	1,824	3,454	2,254	89	13	5,117	1,120	25,475
ადგილი არ ჰქონია საბალანსო ღირებულების გადაფასებას										
2018 წლის 1 იანვარს	988	926	1,250	3,476	1,598	-	11	841	1,374	10,464
2018 წლის 31 დეკემბერს	988	834	752	1,818	1,147	46	-	3,111	1,332	10,028
2019 წლის 31 დეკემბერს	988	726	371	469	974	47	5	5,119	1,120	9,819

ცვეთის ხარჯი 3,119 ათასი ლარის ოდენობით დაერიცხა, 2019 წლის განმავლობაში გაყიდული საქონლის თვითღირებულებას (2018: 2,993 ათასი ლარი), ხოლო 221 ათასი ლარის ოდენობით - ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებს (2018: 223 ათასი ლარი).

2019 წლის 31 დეკემბერს გრძელვადიანი აქტივებისთვის გაკეთებული წინასწარი გადახდები 294 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 284 ათასი ლარი) გაკეთებულია ვაზების შესაძენად.

კომპანიის მიერ მის საკუთარ ვენახებში გაწეულ ხარჯებთან დაკავშირებული კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები წარმოდგენილია კაპიტალიზაციის განაკვეთით 10.61%-ი 2019 წელს (2018: 9.40%).

დაუმთავრებელი ძირითადი საშუალებები შედგება ნაყოფის მომცემი კულტურების და ღვინის საწარმოო ობიექტის განვითარების დანახარჯებისგან.

(ა) ძირითადი საშუალებების გადაფასება

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა, განისაზღვრა 24,355 ათასი ლარის და 24,350 ათასი ლარის ოდენობით 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს, შესაბამისად, რომელიც მიკუთვნებულ იქნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული შეფასების მეთოდის მონაცემების საფუძველზე.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია აფასებს არის თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ კომპანიის აქტივების აღდგენადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე დაბალია ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი ექვემდებარება აღდგენას. ძირითადი საშუალებების უკანასკნელი შეფასება, გარდა ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა, ჩატარდა მესამე მხარის მიერ 2017 წელს. 2019 წლის განმავლობაში კომპანიის საოპერაციო შედეგები უმეტესწილად შეესაბამებოდა ბიუჯეტს, გაყიდვების ჩათვლით, ძირითადად რუსეთში, პოლონეთში და ბელორუსიაში. 2019 წლის 31 დეკემბერს მოსალოდნელი გაუფასურების ან გაუფასურების ზარალის აღდგენის მაჩვენებლების გადახედვით ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს გაუფასურების ან ადრე აღიარებული ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ზარალის აღდგენის მაჩვენებლები.

(ბ) უზრუნველყოფა

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 1,685 ათასი ლარი დაგირავებულია თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2018: 2,378 ათასი ლარი), ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 8,000 ათასი ლარი დაგირავებულია საქართველოს ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2018: 8,097 ათასი ლარი). იხილეთ შენიშვნა 16(ა).

(გ) ცვლილებები შეფასებებში

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ ჩაატარა მისი ქარხნის საოპერაციო ეფექტურობის შემოწმება, რომლის შედეგადაც შეიცვალა ზოგიერთი ძირითადი საშუალების მოსალოდნელი მოხმარების ვადა. შედეგად, კასრების და ავზების ის ნაწილი, რომელთა ჩამოწერასაც ხელმძღვანელობა ვარაუდობდა 1 წლიანი მოხმარების შემდგომ, ამჟამად სავარაუდოდ 2018 წლის 1 იანვრიდან კიდევ 3 წლით დარჩება წარმოებაში. 2019 წლის განმავლობაში ცვლილება შეფასებებში არ მომხდარა.

შედეგად, მოცემული აქტივების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადა გაიზარდა და მათი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება შემცირდა. ამ ცვლილებების გავლენა, მიმდინარე და მომავალ პერიოდებში, გაყიდვების თვითღირებულებაში აღიარებულ ცვეთის ხარჯზე არის შემდეგი:

'000 ლარი	2018	2019	2020
ცვეთის ხარჯის (შემცირება)/ზრდა	(1,489)	746	746

11. მარაგები

'000 ლარი	2019	2018
დაუმთავრებელი წარმოება	19,966	20,375
დასრულებული წარმოება	1,496	213
ნედლეული და მასალები	604	1,705
სხვა მარაგები	262	220
	22,328	22,513

2019 წელს ნედლეულის, მასალების და დასრულებულ და დაუსრულებელ წარმოებაში განხორციელებული ცვლილებების ოდენობა, მათ შორის გაყიდვების თვითღირებულების სახით აღიარებულმა საწარმოო ზედნადებმა ხარჯებმა შეადგინა 14,288 ათასი ლარი (2018: 13,118 ათასი ლარი).

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	2019	2018
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (შენიშვნა 21)	910	2,701
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	8,462	7,659
სავაჭრო მოთხოვნები	9,372	10,360
ავანსები გადასახადების ჩათვლით, მოგების გადასახადის გარდა	354	212
სხვა ავანსები	70	165
ავანსები	424	377
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9,796	10,737

კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალის შესახებ განხილულია მე-18 შენიშვნაში.

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	2018	2017
საბანკო ნაშთები	679	1,277
ფული სალაროში	3	5
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებში	682	1,282

კომპანიის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე და ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-18 შენიშვნაში.

14. კაპიტალი და რეზერვები

(ა) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში განსაზღვრული კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას. 2018 წელს სს „Marussia Georgia“-ს გადაწყვეტილებით, როგორც კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელისა, სააქციო კაპიტალი შემცირდა 2,352 ათასი ლარით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 71,000 ათას ლარს.

(ბ) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებული კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 33,859 ათასი ლარის ოდენობით (2018: დაგროვილი ზარალი 35,051 ათასი ლარი).

(გ) გადაფასების ნამეტი

გადაფასების ნამეტი უკავშირდება ძირითადი საშუალებების გადაფასებას.

(დ) დამატებითი შენატანები კაპიტალში

დამატებითი შენატანი კაპიტალში უკავშირდება 2017 წელს, „Marussia Beverage B.V.“-სგან (მშობელი კომპანია) მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირებას, დაფარვის ვადით 2021 წლამდე (შენიშვნა 16(ა)). 2018 წელს კომპანიამ წინსწრებით სრულად დაფარა მშობელ კომპანიაზე გადასახდელი სესხის დარჩენილი ნაწილი. შედეგად, ადრე აღიარებული დამატებითი შენატანები კაპიტალში 270 ათასი ლარის ოდენობით იქნა აღდგენილი 2018 წელს (იხ. შენიშვნა 16(გ)).

15. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს უზრუნველყოს კაპიტალის შესაბამისი ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად, ასევე ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. ეს მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, შემოსავლების და მოგების მუდმივი მონიტორინგით, და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით და მშობელი კომპანიის მიერ. ამ ზომებით კომპანია გეგმავს მოგების სტაბილურ ზრდას.

16. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე კომპანიის დაქვემდებარების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ მე-18 შენიშვნაში.

'000 ლარი	2019	2018
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	242	355
	242	355
მიმდინარე ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	1,060	3,656
	1,060	3,656

(ა) სესხის დაფარვის ვადები და პირობები

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს საქართველოს ბანკისგან	ლარი	10.00%	2020	702	702	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს საქართველოს ბანკისგან	ლარი	12.50%	2022	322	322	454	454
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს თიბისი ბანკისგან	ლარი	12.50%	მოთხოვნა- მდე	278	278	297	297
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს საქართველოს ბანკისგან	ლარი	10.00%	2019	-	-	1,976	1,976
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს თიბისი ბანკისგან	ლარი	3%+რეფინან- სირების განაკვეთი	მოთხოვნა- მდე	-	-	1,284	1,284
სულ პროცენტური ვალდებულებები				1,302	1,302	4,011	4,011

სს „საქართველოს ბანკთან“ არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანიამ 2019 წლის განმავლობაში დამატებით აიღო 2,702 ათასი ლარი (სესხის დაფარვის ვადა 2020 წელი). 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, სს „საქართველოს ბანკისთვის“ გადასახდელი მთლიანი სესხის ნაშთი შეადგენს 1,024 ათას ლარს.

2019 წლის 31 მაისს არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების დანართის მიხედვით, სს „Marussia Georgia“ (პირდაპირი მშობელი კომპანია) გახდა საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების თანამსესხებელი. მთლიანი საკრედიტო ხაზი 10,000 ათას აშშ დოლარამდე გაიზარდა (28,677 ათასი ლარი). პირდაპირი მშობელი კომპანია და კომპანია ერთობლივად არიან პასუხისმგებელი ათვისებულ საკრედიტო ხაზზე, აღნიშნული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში, ნებისმიერი კონტრაქტის დეფოლტის შემთხვევაში. საკრედიტო ხაზზე მოლაპარაკებები განხორციელდა როგორც გარიგება დამოუკიდებელ მხარეებს შორის, გამოშვებაზე ნამატის გარეშე.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, მთლიანი საკრედიტო ხაზის ოდენობიდან, 28,677 ათასი ლარიდან (10,000 ათასი აშშ დოლარი), კომპანიამ და პირდაპირმა მშობელმა კომპანიამ აითვისეს 3,252 ათასი და 11,179 ათასი ლარი, შესაბამისად.

2019 წლის 31 დეკემბერს ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაზე გაფორმდა სამი დანართი, სესხებმა 8,000 ათასი ლარი შეადგინა, 13%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და დაფარვის ვადით 2024 წელი. სესხების მიზანია ბიზნესის დამატებითი გაფართოება და ვენახების გაშენება. 8,000 ათასი ლარი არ ყოფილა ათვისებული კომპანიის მიერ 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. მაშასადამე, ჯამში გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენს 14,246 ათას ლარს, 8,000 ათასი ლარის ჩათვლით.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 1,685 ათასი ლარი დაგირავებულია სს „თიბისი ბანკისგან“ აღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2018: 2,378 ათასი ლარის), ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 8,000 ათასი ლარი დაგირავებულია სს „საქართველოს ბანკისგან“ აღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2018: 8,097 ათასი ლარი). გთხოვთ იხილეთ შენიშვნა 10(გ).

(ბ) სასესხო ხელშეკრულების პირობის დარღვევა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს სესხი სს თიბისი ბანკისგან 1,581 ათასი ლარის ოდენობით. ხელშეკრულების პირობების თანახმად, სესხები 1,284 ათას ლარის და 297 ათას ლარის ოდენობით უნდა იყოს გადახდილი 2 წელიწადში და 4 წელიწადში, შესაბამისად. თუმცა, სასესხო ხელშეკრულება მოიცავს პირობას რომლის თანახმადაც მსესხებელი თავისი საბანკო ოპერაციების (ბრუნვა) 50 %-ს შეასრულებს სს თიბისი ბანკში არსებული ანგარიშების მეშვეობით. კომპანიამ დაარღვია სესხის ხელშეკრულების პირობა რის შედეგადაც წარმოიშვა დეფოლტის შემთხვევა იგივე სესხის ხელშეკრულებებზე.

შედეგად, გამსესხებელს 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის აქვს უპირობო უფლება მოითხოვოს სესხებისა და კრედიტების დაუყოვნებლივ გადახდა 1,581 ათასი ლარის ოდენობით, მაშასადამე, კომპანია სს თიბისი ბანკის კრედიტს 2018 წლის 31 დეკემბერს აკლასიფიცირებდა როგორც „მოთხოვნამდე“. სესხის დაფარვა არ ყოფილა „მოთხოვნილი“ სს თიბისი ბანკის მიერ, თუმცა სესხის კლასიფიკაცია როგორც „მოთხოვნამდე“ კვლავ რჩება იგივე 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის.

(გ) ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილი ფულადის ნაკადების ვალდებულებების მოძრაობასთან შეჯერება

'000 ლარი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	სესხები და კრედიტები	ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	სულ
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	(46)	4,057	2,352	4,011
ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან:				
სესხები და კრედიტებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	-	2,812	-	2,812
სესხებისა და კრედიტების დაფარვა	-	(5,415)	-	(5,415)
დაფარვა აქციონერების მიმართ	-	-	(2,073)	(2,073)
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან	-	(2,603)	(2,073)	(4,676)
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების გავლენა	-	-	-	-
სხვა ცვლილებები:				
სხვა არაფულადი ცვლილებები	-	(150)	-	(150)
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	-	97	-	97
საპროცენტო ხარჯი	-	90	-	90
გადახდილი პროცენტი	-	(143)	-	(143)
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	(106)	-	(106)
ნაშთი 31 დეკემბრს	(46)	1,348	279	1,302

'000 ლარი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	(316)	2,314	1,998
ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან::			
სესხები და კრედიტებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	-	3,375	3,375
სესხებისა და კრედიტების დაფარვა	270	(1,642)	(1,372)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან	270	1,733	2,003
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების გავლენა	-	(13)	(13)
სხვა ცვლილებები:			
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	-	117	117
საპროცენტო ხარჯი	-	101	101
გადახდილი პროცენტი	-	(195)	(195)
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	23	23
ნაშთი 31 დეკემბრს	(46)	4,057	4,011

საბანკო სესხები თიბისი ბანკისაგან და საქართველოს ბანკისაგან 2019 წლის 31 დეკემბრს საბალანსო ღირებულებით 278 ათასი ლარი (2018: 297 ათასი ლარი) და 322 ათასი ლარი (2018: 454 ათასი ლარი), შესაბამისად, გაცემულია შეღავათიანი სამრეწველო საკრედიტო პროექტის ფარგლებში და პროცენტის ნაწილს ანაზღაურებს საქართველოს მთავრობა.

2017 წლის განმავლობაში კომპანიამ დაკავშირებული მხარისგან (მშობელი კომპანია) მიიღო სესხი ლარში, შეღავათიანი პირობებით, დაფარვის ვადით 2021 წლამდე. სხვაობა მიღებულ თანხასა და თავდაპირველად აღიარებული სესხის სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარებული იქნა როგორც დამატებითი შენატანი კაპიტალში. კომპანიამ წინსწრებით დაფარა მშობელი კომპანიისგან 2018 წელს მიღებული სესხის მთლიანი დუაფარავი ოდენობა და წინა პერიოდში აღიარებული, კაპიტალში დამატებითი შენატანის ნაწილი იქნა აღდგენილი 2018 წელს.

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

’000 ლარი	2019	2018
სავაჭრო ვალდებულებები	1,744	1,391
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	1,127	81
ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	279	2,352
სხვა ვალდებულებები	420	128
	3,570	3,952

კომპანიის დაქვემდებარება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე განხილულია მე-18 შენიშვნაში.

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(ა) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისგან, ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტული ოპერაციის ფარგლებში, შეფასების თარიღისთვის. თუმცა, შეფასებასთან დაკავშირებული გაურკვევლობებიდან და სუბიექტურობიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც შესრულებადი აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკების მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადაიხდება ვალდებულებების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება მომავალი ძირითადი თანხისა და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (შენიშვნა 18(ბ)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (შენიშვნა 18(ბ)(iii));
- საბაზრო რისკი (შენიშვნა 18(ბ)(iv)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. ტრენინგების, მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და მოვალეობა.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაპენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება კომპანიის მომხმარებლების მიმართ მოთხოვნებიდან და გაცემული სესხებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი ასახული მოგებასა ან ზარალში არის შემდეგი:

'000 ლარი	2019	2018
გაუფასურების (ზარალი)/აღდგენა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ სავაჭრო მოთხოვნებზე	(28)	77

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის მიერ საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა იქონიონ კომპანიის მომხმარებელთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკი, რომელშიც ოპერირებენ კლიენტები. კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 18% (2018: 18%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებულ გაყიდვის ოპერაციებს. შემოსავლების კონცენტრაციის შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 6-ში. კომპანიის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება, ძირითადად, კონცენტრირებულია დსთ-ს ქვეყნებში.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა საკრედიტო პოლიტიკა რომლის მიხედვითაც ყოველი ახალი კლიენტის კრედიტუნარიანობა ფასდება ინდივიდუალურად სანამ მას კომპანიის სტანდარტულ გადახდის და მიწოდების პირობებს შესთავაზებენ. კომპანიის შეფასება მოიცავს გარე შეფასებებს, თუ ისინი ხელმისაწვდომია, ფინანსურ ანგარიშგებებს, საკრედიტო სააგენტოებიდან მიღებულ ინფორმაციას, სამრეწველო ინფორმაციას და ზოგ შემთხვევებში საბანკო ამონაწერს. გაყიდვების ლიმიტი წესდება თითოეული კლიენტისათვის და გადაიხდება ყოველწლიურად.

კომპანია ზღუდავს მის დაქვემდებარებას სავაჭრო მოთხოვნებიდან წარმოქმნილ საკრედიტო რისკებზე დიდი საბითუმო კლიენტებისათვის მაქსიმალური 4-თვიანი გადახდის ვადის დაწესებით.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2019 წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

კომპანია თვალს ადევნებს დსთ-ს რეგიონში არსებულ ეკონომიკურ გარემოს და იღებს ზომებს რათა შეზღუდოს იმ ქვეყნებიდან კლიენტების შემოღინება რომლებიც გარკვეულ ეკონომიკურ არასტაბილურობას განიცდიან.

კომპანია არ მოითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით. კომპანიას არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები, რომლებისთვისაც უზრუნველყოფის არსებობის გამო არ არის ზარალის რეზერვი აღიარებული.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, ანგარიშგების თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
ადგილობრივი	359	264
დსთ-ს ქვეყნები	7,294	8,663
ევრო ზონის ქვეყნები	510	554
სხვა ევროპული ქვეყნები	892	686
სხვა რეგიონები	317	193
	9,372	10,360

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ანგარიშგების თარიღისთვის, კონტრაქტების ტიპების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
საბითუმო კლიენტები	9,372	10,360

2019 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტის (დსთ-ს რეგიონში მოღვაწე საბითუმო, ჯგუფის წევრი შვილობილი კომპანია) საბალანსო ღირებულება იყო 1,683 ათასი ლარი (2018: 2,541 ათასი ლარი).

გაუფასურების ზარალი

სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობა, ანგარიშგების თარიღისთვის იყო შემდეგი:

31 დეკემბერი 2019 '000 ლარი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	ზარალის რეზერვი
მიმდინარე (არა-ვადაგადაცილებული) და		
1-დან 30 დღემდე ვადაგადაცილებული	9,357	105
61-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	4	2
91-დან 120 დღემდე ვადაგადაცილებული	4	3
121-დან 180-დღემდე ვადაგადაცილებული	11	8
181-დან 365-დღემდე ვადაგადაცილებული	178	64
365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	130	130
	9,684	312

31 დეკემბერი 2018 '000 ლარი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	ზარალის რეზერვი
მიმდინარე (არა-ვადაგადაცილებული) და		
1-დან 30 დღემდე ვადაგადაცილებული	8,488	47
31-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული	670	5
61-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	522	86
91-დან 120 დღემდე ვადაგადაცილებული	9	9
121-დან 180-დღემდე ვადაგადაცილებული	367	43
181-დან 365-დღემდე ვადაგადაცილებული	563	69
365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	107	107
	10,726	366

მოძრაობა სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში აღიარებულ გაუფასურების რეზერვში

ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი.

’000 ლარი	ჯგუფური გაუფასურება	
	2019	2018
ნაშთი წლის დასაწყისში	366	107
ფასს 9-ის გავლენა მოთხოვნებზე	-	336
აღდგენა წლის განმავლობაში	(82)	-
ზრდა /(აღდგენა)წლის განმავლობაში	28	(77)
ნაშთი წლის ბოლოს	312	366

გაუფასურების 100%-იანი განაკვეთი გამოყენებულ იქნა საბითუმო კლიენტების ბრუტო სავაჭრო მოთხოვნებზე 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით, უფრო დაბალი გაუფასურების განაკვეთი გამოიყენება ნაკლებად ვადაგადაცილებულ სავაჭრო მოთხოვნების კატეგორიებზე. რეზერვის ანგარიში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გამოიყენება გაუფასურების ზარალის ასახვის მიზნით გარდა შემთხვევებისა როდესაც კომპანია დარწმუნდება რომ მოთხოვნადი ოდენობის ამოღება აღარ არის შესაძლებელი; ამ დროს ეს ოდენობა მიჩნეულია უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსური აქტივის საპირწონედ.

კომპანია ანაწილებს თითოეულ დაქვემდებარებას საკრედიტო რისკის ხარისხზე პროგნოზირებადი ზარალის რისკის მონაცემებზე დაყრდნობით (ეს მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება: გარე შეფასებებს, აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებს, ხელმძღვანელობის ანგარიშებს, ფულადი ნაკადების პროგნოზებს და საჯაროდ ხელმისაწვდომ ინფორმაციას მომხმარებლების შესახებ) და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით. საკრედიტო რისკის დონეები განისაზღვრება ხარისხობრივ და რაოდენობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც მიაწოდებს დეფოლტის რისკის ალბათობაზე და შეესაბამება სააგენტოებიდან მიღებულ გარე საკრედიტო შეფასებების განმარტებებს. კომპანიის შეფასებაზე დაყრდნობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალური სავაჭრო მოთხოვნებიდან არ არის მნიშვნელოვანი.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2019 წლის 31 დეკემბერს, კომპანია ფლობდა ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტები 679 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 1,277 ათასი ლარი), რომელიც ამ აქტივებზე კომპანიის მაქსიმალურ დაქვემდებარებას წარმოადგენს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება საქართველოს ორ, კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკში, BB- შეფასებით (შპს „Standard & Poor’s Financial Services“ შეფასებების მიხედვით). ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლევადიან ხანდაზმულობას. კომპანია, კონტრაქტების გარე საკრედიტო შეფასებებზე დაყრდნობით, მიიჩნევს რომ მის ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს ახასიათებთ დაბალი საკრედიტო რისკი.

ფასს 9-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით დამატებითი გაუფასურების ხარჯი არ ყოფილა აღიარებული. რეზერვის ოდენობა არ შეცვლილა 2019 წლის განმავლობაში.

გაცემული სესხები

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას გააჩნია მესამე მხარეზე გაცემული სესხები. სესხი უზრუნველყოფილია მიწის ნაკვეთით, სამართლიანი ღირებულებით 250 ათასი ლარი. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანია არ ექვემდებარება მნიშვნელოვან საკრედიტო რისკს გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით, რადგან სესხი არც ვადაგასულია და არც გაუფასურებული 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

გაცემული გარანტიები

კომპანია ექვემდებარება მის მიერ დადებულ საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს, რომლებიც დაიდო სს „მარუსია საქართველოს“ ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში დავალიანების გარანტირებისთვის (შენიშვნა 16).

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის მთლიანი დაქვემდებარება საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკზე შეადგენს 11,179 ათას ლარს (შენიშვნა 16(ა)). საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკთან მიმართებაში, კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე წარმოიშვება კონტრაქტის დეფოლტის შედეგად. მაქსიმალური დაქვემდებარება წინამდებარე ინსტრუმენტის საბალანსო ღირებულების ტოლია. კომპანია ზღუდავს მის კონტრაქტის საკრედიტო რისკს მსგავს ხელშეკრულებებზე მხოლოდ დაკავშირებული მხარის კომპანიებთან გარიგების გზით. ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის საკრედიტო ვალდებულებებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 140 ათას ლარს შეადგენს.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანიის მიზანია ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების დონის შენარჩუნება ისეთი ოდენობით, რომელიც ალემატება ფინანსური ვალდებულებების ფულადი სახსრების მოსალოდნელ გადინებას, ოთხი თანმიმდევრული თვის განმავლობაში.

კომპანია 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ინარჩუნებს გამოუყენებელ საკრედიტო ხაზს 14,246 ათასი ლარის ოდენობით (შენიშვნა 16). ამასთანავე, კომპანიის საბოლოო მშობელმა კომპანიამ „Paulsen Familiae Foundation“-მა გამოსცა მხარდაჭერის წერილი, სადაც ის აღნიშნავს, რომ უზრუნველყოფს, ახლო მომავალში, ფინანსურ და სხვა მხარდაჭერას, რაც საშუალებას მისცემს კომპანიას გააგრძელოს მისი საოპერაციო არსებობა.

ჩვეულებრივ, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო ოდენობით მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები, ოთხი თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურებების დასაკმაყოფილებლად; ეს გამორიცხავს გაუთვალისწინებელი მოვლენების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში პროგნოზირება შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა ანგარიშგების თარიღისთვის. თანხები ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით არის წარმოდგენილი და ისინი მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2019	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
'000 ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი							
საბანკო სესხები	1,302	1,563	387	49	856	271	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,570	3,522	-	2,042	1,153	177	150
საკრედიტო ვალდებულება (შენიშვნა 18(ბ)(ii))	-	11,179	11,179	-	-	-	-
	4,872	16,264	11,566	2,091	2,009	448	150

31 დეკემბერი 2018	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
'000 ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი							
საბანკო სესხები	4,011	4,211	1,581	58	2,150	151	271
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,952	3,952	-	1,511	2,441	-	-
	7,963	8,163	1,581	1,569	4,591	151	271

მოსალოდნელი არ არის, რომ ვადიანობის ანალიზში გამოყენებული ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად უფრო ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობით.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლით კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების საფუძველზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებს კისრულობს საბაზრო რისკების მართვის მიზნით. კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს, რადგან არსებობს შეუსაბამოა გაყიდვების, შესყიდვებისა და კრედიტების ვალუტებსა და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტები, რომელშიც უმეტესად არის დენომინირებული ოპერაციები, არის ევრო და აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2019	ევროში დენომინირებული 2019	აშშ დოლარში დენომინირებული 2018	ევროში დენომინირებული 2018
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,882	1,435	8,975	1,274
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	241	373	58	1,189
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(82)	(889)	(16)	(87)
წმინდა დაქვემდებარება	8,041	919	9,017	2,376

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2019	2018	2019	2018
1 აშშ დოლარი	2.8192	2.5345	2.8677	2.6766
1 ევრო	3.1553	2.9913	3.2095	3.0701

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება (შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობებით. ანალიზი მიიჩნევს, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და უგულებელყოფს გაყიდვებისა და შესყიდვების პროგნოზის ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (20%-იანი მოძრაობა)	(1,608)	1,608
ევრო (20%-იანი მოძრაობა)	(184)	184
31 დეკემბერი 2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(902)	902
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(238)	238

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, დიდ გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, რადგან ეს იწვევს სესხის მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ან მისი სამართლიანი ღირებულების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ცვლილებას. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის დასადგენად, თუ კომპანიის ფინანსური ვალდებულებებიდან რამდენი უნდა იყოს ფიქსირებული და რამდენი ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით. თუმცა ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას, მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე, რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვლადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

ანგარიშგების თარიღისთვის კომპანიის პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2018	2017
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	306	276
ფინანსური ვალდებულებები	(1,302)	(2,727)
	(996)	(2,451)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	-	(1,284)
	-	(1,284)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან როგორც გასაყიდად გამიზნულს. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი ზრდა საპროცენტო განაკვეთებში შეამცირებდა მოგებას ან ზარალს 13 ათასი ლარით, ხოლო 100 საბაზისო პუნქტიან შემცირებას ექნებოდა რაოდენობრივად იგივე, მაგრამ საპირისპირო გავლენა.

19. ვალდებულებები

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ აქვს საინვესტიციო სახის ვალდებულებები, ასევე წინა წლის მდგომარეობით (2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული).

20. პირობითი ვალდებულებები

(ა) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. „კომპანიას“ არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო მოწყობილობების, ბიზნესის შეწყვეტაზე, ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონებასთან ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშობა „კომპანიის“ ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ „კომპანია“ არ მიიღებს ადეკვატურ სადაზღვევო ანაზღაურებას, არსებობს რისკი, რომ ზარალს ან კონკრეტული აქტივების განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა „კომპანიის“ ოპერაციებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(ბ) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოში

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ მიმოხილვისთვის მომდევნო სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში, საგადასახადო წელი შეიძლება უფრო დიდი ხნის განმავლობაში დარჩეს დაუხურავი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით (უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემებით), საქართველოში გაცილებით მაღალია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შესძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

21. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა სს „Marussia Georgia“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“ და კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „Paulsen Familiae Foundation“, ჯერსის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული იურიდიული პირი.

(ბ) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია პერსონალის ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 8(დ)):

'000 ლარი	2019	2018
ხელფასები და ბონუსები	609	532

(გ) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	ოპერაციის ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	2019	2018	2019	2018
საქონლის და მომსახურებების გაყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	715	786	7	85
მშობელი კომპანია	75	64	5	-
ჯგუფში შემავალი სხვა შვილობილი კომპანია	2,574	2,586	899	2,615
საქონლის და მომსახურებების შესყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	(1,398)	(1,211)	(97)	-
მშობელი კომპანია	(874)	-	(874)	-
ჯგუფში შემავალი სხვა შვილობილი კომპანია	(262)	(275)	(156)	(81)
სხვა:				
ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	(2,073)	2,352	(279)	(2,352)

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა საბოლოო მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხისა, უნდა დაიფაროს ნაღდი ანგარიშსწორების გზით, ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან ექვსი თვის განმავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

22. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, შემდეგი ერთეულების გარდა, რომლებიც ფასდება ალტერნატიულ საფუძველზე თითოეული ანგარიშგების თარიღისთვის.

ერთეულები	შეფასების საფუძველი
ძირითადი საშუალებები, ნაყოფის მომცემი კულტურების გამოკლებით	სამართლიანი ღირებულება
სასოფლო-სამეურნეო წარმოება	სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და მათ კომპანია თანმიმდევრულად იყენებს, თუ სხვანაირად არ არის დაკონკრეტებული (იხ. შენიშვნა 5).

ქვემოთ განსაზღვრულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების ინდექსები რომელთა შესახებ ინფორმაცია ხელმისაწვდომია მითითებულ გვერდებზე:

(ა) შემოსავალი	37
(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები	37
(გ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში	37
(დ) თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	38
(ე) მოგების გადასახადი	38
(ვ) მარაგები	39
(ზ) ძირითადი საშუალებები	39
(თ) ფინანსური ინსტრუმენტები	42
(ი) გაუფასურება	45
(კ) ანარიცხები	47
(ლ) იჯარები	48
(მ) ფინანსური გარანტიები	48

(ა) შემოსავალი

კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. კომპანიის მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული სააღრიცხვო პოლიტიკების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-6 შენიშვნაში.

(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯი მოიცავს::

- საპროცენტო შემოსავალს;
- საპროცენტო ხარჯს;
- უცხოური ვალუტის გადაფასებით წარმოშობილი შემოსავალი ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით, რათა მიიღოს:

- ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულება.

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული კრედიტით) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის გაუფასურებული კრედიტით, მაშინ საპროცენტო შემოსავალის გამოთვლა უზრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღირიცხება ნეტო საფუძველზე როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა მოგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(გ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები კონვერტირდება „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტაში, ოპერაციის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების თარიღისთვის კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში, ამ თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. ფულად ერთეულებზე მოგება ან ზარალი უცხოურ ვალუტაში წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას სამუშაო ვალუტაში, კორექტირებულს ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში, და უცხოურ ვალუტაში არსებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას შორის, გადაყვანილს ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, შეფასებული ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, კონვერტირდება ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

კონვერტაციებისას წარმოშობილი სხვაობები უცხოურ ვალუტაში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(დ) თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი

თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელის ვალდებულებები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და აღიარდება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ თანხით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსების ან მოგების განაწილების გეგმების საფუძველზე, თუ კომპანიას აქვს მიმდინარე სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ამგვარი თანხა თანამშრომლის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად, და ამგვარი ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(ე) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს.

(ი) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი მოიცავს მოსალოდნელ საგადასახადო ვალდებულებებს ან მოთხოვნებს წლის დასაბეგრ შემოსავალზე ან ზარალზე, ისეთი საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის და წინა წლებთან მიმართებაში საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი ცვლილების გამოყენებით. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წლიდან და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთანავე, საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებს და სხვა ვალდებულებებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და ზღვარს გადაცდენილ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც ხორციელდება დივიდენდების გადახდა.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული საწარმოები არ განასხვავებენ აქტივების საგადასახადო საფუძვლებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და შესაბამისად, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ წარმოიშვება.

(ვ) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. წარმოებული მარაგების და დაუმთავრებელი წარმოების შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს საწარმოო ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს (ნორმალური საოპერაციო მოცულობის მიხედვით).

საქმიანობის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

კომპანია არ იყენებს ბასს 23-ს (ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები), საკრედიტო ხარჯებთან მიმართებაში, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება დასრულებულ წარმოებას (ღვინო), რომელიც წარმოებულია ან სხვაგვარად არის გამოშვებული დიდი რაოდენობით, განმეორებად საფუძველზე.

(ზ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

აქტივად აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების ერთეული, გარდა ნაყოფის მომცემი კულტურებისა, რომელთა სამართლიანი ღირებულების შეფასება სანდოდ არის შესაძლებელი, აღიარდება გადაფასებული ოდენობით, რომელიც მიიღება გადაფასების თარიღში მის სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული ნებისმიერი შემდგომი დაგროვილი ცვეთა და შემდგომი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. გადაფასება ხდება იმ სიხშირით, რომ უზრუნველყოფილი იყოს რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრებოდა სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს. მიწის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება საბაზრო მტკიცებულებების შეფასებით, რომელსაც პროფესიონალი და კვალიფიციური შემფასებლები ახორციელებენ. ძირითადი საშუალებების ერთეულების სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს შემფასებლის მიერ განსაზღვრულ მათ საბაზრო ღირებულებას. თუ ძირითადი საშუალებების ერთეულის სპეციალიზირებული ხასიათის გამო არ არსებობს სამართლიანი ღირებულების საბაზრო მტკიცებულება და ერთეული იშვიათად იყიდება, გარდა უწყვეტი საქმიანობის ნაწილისა, კომპანიას შესაძლოა დასჭირდეს სამართლიანი ღირებულების შეფასება შემოსავალზე, ბაზრის მონაცემებზე ან ხარჯებზე დაფუძნებული მიდგომის გამოყენებით.

გადაფასების სიხშირე დამოკიდებულია გადასაფასებელი ძირითადი საშუალებების ერთეულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებებზე. როდესაც გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად განსხვავდება მისი საბალანსო ღირებულებისგან, უნდა ჩატარდეს დამატებითი გადაფასების პროცედურები.

თუ ძირითადი საშუალების ერთეული გადაფასდება, ასევე უნდა გადაფასდეს ძირითადი საშუალებების მთლიანი ჯგუფი, რომელსაც მოცემული ერთეული მიეკუთვნება. ძირითადი საშუალებების შემდგომი ცვეთა ისეთი სახით აღირიცხება, რომ ჩამოიწეროს ამორტიზირებული ღირებულება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის გათვალისწინებით და დაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

ძირითად საშუალებებზე გადაფასების ზრდა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი გადაფასების ნამეტის სახით. თუმცა, ზრდა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმ ოდენობით რა ოდენობითაც ის აღადგენს მოგებაში ან ზარალში ადრე აღიარებული იგივე აქტივის გადაფასების კლებას.

გადაფასების კლება ძირითად საშუალებებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. თუმცა, კლება აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში, იმ ოდენობით რა ოდენობითაც არსებობს საკრედიტო ნაშთი გადაფასების ნამეტში.

თუ ძირითადი საშუალების ერთეულის მნიშვნელოვან ნაწილებს აქვთ სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადა, მაშინ ისინი აღირიცხება როგორც ძირითადი საშუალების სხვადასხვა ერთეულები (ძირითადი ნაწილები).

ძირითადი საშუალების ჩამოწერიდან მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი გამოითვლება ჩამოწერიდან მიღებული შემოსავალის მის საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, და აღიარებულია წმინდად სხვა შემოსავლებში/სხვა ხარჯებში მოგებაში ან ზარალში. როდესაც გადაფასებულ აქტივები იყიდება, ნებისმიერი გადაფასების რეზერვში შეტანილი დაკავშირებული თანხა (როგორც გადაფასების ნამეტი) გადატანილია გაუნაწილებელ მოგებაში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების კომპონენტების გამოცვლის ხარჯი აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდო იქნება, რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი „კომპანიაში“ შემოედინება, და მისი ხარჯი შესაძლებელია სანდოდ იქნას შეფასებული. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური გამოყენების დანახარჯების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, მათი გაწევისთანავე.

(iii) ნაყოფის მომცემი კულტურები და სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი

ნაყოფის მომცემი კულტურები გამოიყენება მხოლოდ სასოფლო-სამეურნეო წარმოების ზრდის მიზნით. ერთადერთი მომავალი არსებითი ეკონომიკური სარგებელი ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან წარმოიშვება იმ სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის გაყიდვიდან, ან საკუთარი ღვინოების დასამზადებლად გამოყენებიდან, რომლებიც მცენარეებიდან მიღებული ნაყოფისგან მზადდება. ნაყოფის მომცემი კულტურები შეესაბამებიან ძირითადი საშუალებების განმარტებას ბასს 16-ის ფარგლებში და მათი ფუნქციონირება წარმოების მსგავსია. შესაბამისად, ბასს 16-ის და ბასს 41-ის ცვლილებები (სოფლის მეურნეობა: ნაყოფის მომცემი კულტურები) მოითხოვს ნაყოფის მომცემი კულტურების ძირითად საშუალებებად კლასიფიცირებას და ისინი აღირიცხება ბასს 16-ის მიხედვით, ბასს 41-ის ნაცვლად. ნაყოფის მომცემ კულტურებზე მზარდი წარმოება რჩება ბასს 41 -ის ფარგლებში.

ნაყოფის მომცემი კულტურები აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

ნაყოფის მომცემი კულტურების თვითღირებულება მოიცავს აქტივების სამართლიან ღირებულებას, რომელიც 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით განისაზღვრა სავარაუდო ღირებულების სახით.

ნაყოფის მომცემი კულტურების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, რათა თვითღირებულებას გამოკლებული მისი ნარჩენი ღირებულება განაწილდეს მისი მოსალოდნელი სასარგებლო ვადის (30-40 წელი) განმავლობაში.

კომპანიის ნაყოფის მომცემი კულტურების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება და საჭიროების შემთხვევაში, იცვლება, თუ არსებებს მინიშნებები იმისა, რომ ბოლო საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ცვლილებას ჰქონდა ადგილი.

კომპანია დაკრეფილი ყურძნის კლასიფიცირებას ახდენს სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის კატეგორიაში და ძირითადად იყენებს საკუთარი ღვინის წარმოებაში.

კომპანიის ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან მიღებული სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოსავლის აღების მომენტში მისი გაყიდვის თვითღირებულების გამოკლებით. სამართლიან ღირებულებას, საბაზრო ფასების მიხედვით, გამოკლებული მოსავლის აღების თარიღისთვის სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის გაყიდვების თვითღირებულება, წარმოადგენს ნაწარმის სავარაუდო ღირებულებას, ბასს 2-ის (მარაგები) მიზეზისათვის.

სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის სამართლიანი ღირებულებით (გამოკლებული გაყიდვის თვითღირებულება) თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობილი ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში როგორც ცალკე ერთეული „სხვაობა სამართლიან ღირებულებასა და დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებას შორის“.

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებული აქტივი - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება.

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით, აქტივებისთვის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთა ირიცხება იჯარის ვადასა და მისი მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია, რომ იჯარის ვადის დასრულების შემდეგ აქტივზე საკუთრების უფლება გადავა კომპანიაზე. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების მოსალოდნელი მომსახურების ვადა მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

– შენობა-ნაგებობები	2-22 წელი;
– ღვინის მოსამზადებელი მანქანა-დანადგარები	1-22 წელი;
– კასრები და ავზები	1-13 წელი;
– სატრანსპორტო საშუალებები და	
– სასოფლო-სამეურნეო აღჭურვილობა	1-15 წელი;
– ავეჯი და ინვენტარი	1-10 წელი;
– სხვა	1-7 წელი;
– ნაყოფის მომცემი კულტურები	30 და 40 წელი;

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და ნარჩენი ღირებულების გადახედვა ხორციელდება ყოველ ფინანსურ წელს და საჭიროებისამებრ კორექტირდება. ძირითადი საშუალებების ზოგიერთი ერთეულის შეფასებები იქნა გადახდილი 2018 წელს (იხ შენიშვნა 10(ბ)).

(თ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

კომპანია სასესხო ფასიან ქაღალდებს და სავაჭრო მოთხოვნებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება სახელშეკრულებო ინსტრუმენტის ხელშეკრულების მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ვალის ინვესტიცია შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ყველა ფინანსური აქტივი რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ ავლნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური ვალდებულებები – კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა ამონაგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგება ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან მიღებული ამონაგები და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა შეცვლილი აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი ცვლილება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ახორციელებს მოცემული ცვლილების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს კომპანია ფინანსური ვალდებულებების ჩამოწერის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო უზრუნველყოფაში;

თუ შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, აღრიცხული ამორტიზირებული ღირებულებით, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც ამონაგებს ან ზარალის კორექტირებას მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს შეცვლილ ფინანსურ აქტივს და არის ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა ჩამოწერილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის სრული საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას კომპანია აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების კურსის ცვლილება;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო უზრუნველყოფაში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ მოგებასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, რომელშიც თითქმის ყველა რისკი და აქტივის ფლობის ანაზღაურება მოიაზრება, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

კომპანია დებს გარიგებებს რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებები დაკმაყოფილებულია, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების და ვალდებულებების გადაცემის ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(vi) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

(ი) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე.

კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები რომლებსაც სააღრიცხვო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი დამატებითი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია;.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სესხის უზრუნველყოფას აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ტოლია გლობალურად მიღებული განმარტებისა „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც წარმოიშობა ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი სააღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული ვალის უზრუნველყოფა გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია კრედიტით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- მსესხებლის ან ემიტენტის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურირაცია იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების იმედი. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(კ) ანარიცხები

ანარიცხები აღიარდება იმ შემთხვევაში თუ, წარსული მოვლენების შედეგად, კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი, და სავარაუდოა, რომ ამ ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად აუცილებელი იქნება კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებელის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტერებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტირების განაწილება აღიარდება როგორც ფინანსური ხარჯი.

(ლ) იჯარები

კომპანიამ ფასს 16-ი მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით გამოიყენა და მაშასადამე შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. კომპანიას განმარტებული აქვს სააღრიცხვო პოლიტიკები როგორც ფასს 16-ის (მიმდინარე პერიოდისთვის) ასევე ბასს 17-ის ფარგლებში (წარმოდგენილი შესადარისი პერიოდისთვის) იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გაიგონ მიმდინარე პერიოდი, ისევე როგორც შესადარისი ინფორმაცია და ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში (შენიშვნა 5).

2019 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, კომპანია ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

წინამდებარე პოლიტიკა გამოიყენება ხელშეკრულებებზე, რომლებიც დადებულია 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ.

2019 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

2019 წლის 1 იანვრამდე დადებული ხელშეკრულებებისთვის, კომპანიამ განსაზღვრა იყო თუ არა ან შეიცავდა თუ არა გარიგება იჯარას, შემდეგი შეფასების საფუძველზე:

- დამოკიდებული იყო თუ არა გარიგების შესრულება კონკრეტული აქტივის ან აქტივების გამოყენებაზე; და
- გარიგებამ გადასცა თუ არა აქტივის გამოყენების უფლება. გარიგება გადასცემს აქტივის გამოყენების უფლებას თუ ერთ-ერთი შემდგომი პირობა არის დაკმაყოფილებული:
- შემსყიდველს ჰქონდა აქტივის გამოყენების უნარი ან უფლება, გამოშვებული პროდუქციის უმნიშვნელო ოდენობაზე მეტის მიღების ან კონტროლის თანადროულად;
- შემსყიდველს ჰქონდა აქტივზე ფიზიკური წვდომის კონტროლის უნარი ან უფლება, გამოშვებული პროდუქციის უმნიშვნელო ოდენობაზე მეტის მიღების ან კონტროლის თანადროულად; ან
- ფაქტები და გარემოებები მიუთითებდა იმაზე, რომ იმის ალბათობა რომ სხვა მხარეებმა მიიღონ გამოშვებული პროდუქციის უმნიშვნელო ოდენობაზე მეტი, იყო ძალიან დაბალი, და ერთეულის ფასი არ იყო არც ფიქსირებული გამოშვებული პროდუქციის თითო ერთეულზე, არც ტოლი გამოშვებული პროდუქციის თითო ერთეულის მიმდინარე საბაზრო ფასისა.

(მ) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლებიც მოითხოვს კომპანიისგან კონკრეტული გადახდების განხორციელებას, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი რომელსაც ის გასწევს კონკრეტული მსესხებლის გადახდების განხორციელების უუნარობის გამო (მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების მიხედვით).

გამოშვებული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება ფასს 9-ის (იხ. შენიშვნა 18(ბ)(ii)) მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას შორის (გამოკლებული შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის პრინციპების მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა) უდიდესით.

24. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ამოქმედებული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენება ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- კორექტირებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.
- ბიზნესის განმარტება (ფასს 3-ის კორექტირებები).
- არსებითის განმარტება (ზასს 1-ისა და ზასს 8-ის კორექტირებები).
- სადაზღვევო ხელშეკრულებები (ფასს 17)

25. შემდგომი მოვლენები

COVID-19 -ის აფეთქება

COVID-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოშიც, რამაც საქართველოს პრეზიდენტის 2020 წლის 21 მარტის დადგენილების მიხედვით საგანგებო მდგომარეობის გამოცხადება გამოიწვია. დადგენილების მიხედვით საგანგებო მდგომარეობა გრძელდებოდა 2020 წლის 21 აპრილამდე, რაც შემდგომ იქნა გახანგრძლივებული 2020 წლის 22 მაისამდე.

სესხის მიღება

კომპანიამ, საქართველოს ბანკისგან მიიღო 455 ათასი ლარი მთლიანი დამტკიცებული საკრედიტო ხაზის ოდენობიდან (შენიშვნა 16 (ა)).



WWW.GWS.GE
+ 995 32 2 507 607 - gws@gws.com.ge

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია

მმართველობის ანგარიშგება - 2019

სარჩევი

მმართველობის ანგარიშგება.....	3
შესავალი	3
საქმიანობის მიმოხილვა	3
ბაზრის მიმოხილვა	3
განვითარების გეგმა	4
საქართველოს ბაზრის კვლევა	4
ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია.....	4
SWOT ანალიზი	5
ორგანიზაციული სტრუქტურა.....	6
ფინანსური მიმოხილვა	8
არაფინანსური მახასიათებლები	8
ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე	8
კორუფციასთან ბრძოლა	8
რისკები და მათი მართვის მექანიზმი.....	8
საკრედიტო რისკი.....	9
სავაჭრო მოთხოვნები	9
ლიკვიდურობის რისკი	10
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10
გაცემული სესხები	10
ლიკვიდურობის რისკი	11
ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება	11
საბაზრო რისკი	12
სავალუტო რისკი	12
დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე.....	12
კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:.....	12
მგრძნობელობის ანალიზი	13
საპროცენტო განაკვეთის რისკი.....	13
დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე.....	14
სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულ-განაკვეთიანი	
ინსტრუმენტებისთვის	14
ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი	
ინსტრუმენტებისთვის	14
ზოგადი რისკები	15

მმართველობის ანგარიშგება

შესავალი

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია შეიქმნა 1995 წელს და ჩვენ ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ვენახების გაშენება, ყურძნის მოყვანა და ღვინის წარმოება. 2011 წელს კომპანიის 100%-იანი წილი შეიძინა სს „მარუსია საქართველომ“, რომელიც თავის მხრივ არის საერთაშორისო ჯგუფის, „მარუსია ბევერიჯის“ წევრი.

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია მდებარეობს თელავში და ფლობს ვენახებს სოფელ ვარდისუბანში, სოფელ აკურაში, სოფელ მალრაანში და ქინძმარაულის ზონაში. ჩვენ გაშენებული გვაქვს ქართული ვაზის ჯიშები საფერავი, მწვანე, რქაწითელი, ქისი და სხვა. ასევე გვაქვს ფრანგული ჯიშებიც, როგორებიცაა შარდონე, სოვინიონ ბლანი, კაბერნე სოვინიონი და ა.შ..

კომპანია სხვადასხვა ბრენდის სახელით აწარმოებს და ყიდის ისეთ ღვინოებს, როგორებიცაა „თამადა“, „ძველი თბილისი“, „ელიზო“ და სხვა. ასორტიმენტში შედის ნახევრად ტკბილი, ნახევრად მშრალი და მშრალი ღვინოები, მათ შორის ადგილწარმოშობის ღვინოები, როგორებიცაა ნაფარეული, წინანდალი, მუკუზანი და ქინძმარაული. ჩვენი ღვინოები იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ 14 ქვეყანაში. უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყნებია რუსეთი, პოლონეთი, ბელორუსი და უკრაინა.

საქმიანობის მიმოხილვა

ბაზრის მიმოხილვა

2019 წელი ქართული მეღვინეობისათვის წარმატებული აღმოჩნდა. ღვინისა და სხვა ალკოჰოლიანი სასმელების ექსპორტის ზრდის პარალელურად იზრდება ღვინის მარნების რაოდენობა, ვენახების ფართობები და შესაბამისად ინდუსტრიულად გადამამუშავებული ყურძნის მოცულობა, რაც საბოლოო ჯამში მეღვინეობის დარგში პირდაპირ და ირიბად დასაქმებული ადამიანების შემოსავლებზე დადებითად აისახება. ხაზგასმით უნდა აღინიშნოს, რომ რაოდენობასთან მიმართებაში, გაცილებით მეტად იზრდება ღვინის რეალიზებით მიღებული შემოსავლები. ეს მიანიშნებს, რომ მსოფლიოს ბაზრებზე იზრდება ქართული ღვინის საექსპორტო ფასი. ამას განაპირობებს ქართული ღვინის ხარისხის გაუმჯობესება, რასაც ერთხმად აღნიშნავენ ღვინის საერთაშორისო ექსპერტები და რაც მიანიშნებს, რომ ქართული ღვინო თანდათან მყარად იკავებს ადგილს პრემიუმ სეგმენტში.

2019 წელს ქართული ღვინო 20-ზე მეტ საერთაშორისო გამოფენასა და 200-მდე დეგუსტაციაზე იყო წარმოდგენილი მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყანაში, მათ შორის, ამერიკის შეერთებულ შტატებში, იაპონიაში, ჩინეთში, სამხრეთ კორეაში, საფრანგეთსა და ევროპის ქვეყნებში. კერძო სექტორთან შეთანხმებით შერჩეულ სტრატეგიულ ბაზრებზე, გაგრძელდა აქტივობები ქართული ღვინის ცნობადობის გაზრდისა და ამ ბაზრებზე დამკვიდრების მიზნით. ღვინის ეროვნული სააგენტოს კონტრაქტორი ორგანიზაციები აღნიშნულ სტრატეგიულ ბაზრებზე წლის განმავლობაში სხვადასხვა მარკეტინგულ ღონისძიებას ახორციელებდნენ. ქართული ღვინის სტრატეგიული ბაზრებია: აშშ, დიდი ბრიტანეთი, ჩინეთი, პოლონეთი და იაპონია, სადაც ექსპორტი და ქართული ღვინის ცნობადობა წლიდან წლამდე იზრდება.¹

ღვინის ეროვნული სააგენტოს ინფორმაციის მიხედვით 2019 წელს საქართველოდან ექსპორტირებული იქნა 94 მილიონი ბოთლი ღვინო მსოფლიოს 53 ქვეყანაში. ეს არის რეკორდული მაჩვენებელი

¹ <http://georgianwine.gov.ge/Ge/Files/Download/14138>

დამოუკიდებელი საქართველოს ისტორიაში.²

განვითარების გეგმა

2019 წლის დეკემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2020-2024 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს 54.0 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებში და ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურაში. კერძოდ, იგეგმება, რომ მოხდება ღვინის ქარხნის კაპიტალური რემონტი და გადაიარაღება; დამტკიცებულ გეგმაში ასევე განსაზღვრულია არსებულ და ახალ ვენახებში ინვესტირება; რაც გაზრდის საკუთარი მოსავლის წილს ქარხნის მიერ გადამამუშავებული ყურძნის ოდენობაში, შეამცირებს პროდუქციის თვითღირებულებას და აამაღლებს მის ხარისხს. დამტკიცებული ბიუჯეტის მიხედვით აღნიშნული ინვესტიცია განხორციელდება კომპანიის მიერ გამოამუშავებული საკუთარი სახსრებით და ასევე საბანკო სესხებით, რომლებიც დამტკიცებულია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

არსებული განვითარების გეგმა ეფუძნება იმ დაშვებას, რომ 2020 წლის სექტემბრიდან კოვიდ-19-თან დაკავშირებული სიტუაცია უფრო გაუმჯობესდება, რისი წინაპირობაცაა მაისში დაგეგმილი სხვადასხვა შემამსუბუქებელი ეტაპები ბევრი ქვეყნის მასშტაბით. ასევე ის ფაქტი, რომ არ არსებობს შეზღუდვა ექსპორტ/იმპორტის საქმიანობაზე მთელი მსოფლიოს მასშტაბით, დადებითად მოქმედებს კომპანიის საქმიანობაზე.

საქართველოს ბაზრის კვლევა

2019 წელს კომპანია EY-მ ფირმის დაკვეთით ჩაატარა საქართველოს დასაქმების ბაზრის კვლევა, რომლის მიზანი იყო ანალოგიურ ღვინის კომპანიებში მნიშვნელოვანი პოზიციების ანაზღაურების დიაპაზონების დადგენა. კვლევის შედეგები კომპანიას დაეხმარება მისი თანამშრომლების შრომის ანაზღაურების სწორად განსაზღვრაში და მათი მოტივაციის ამაღლებაში.

ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია დაარსდა 1995 წელს, 1976 წელს დაარსებული აჩინებულის ღვინის ქარხნის ბაზაზე და დღემდე წარმოადგენს მევენახეობის და მეღვინეობის დარგის ერთ-ერთ ლიდერ კომპანიას საქართველოში.

2011 წლიდან კომპანიის 100%-ის მფლობელია „მარუსია ჯგუფი“, რომელიც ამავდროულად არის საერთაშორისო სადისტრიბუციო ქსელი. „მარუსია ჯგუფი“ საქართველოში წარმოდგენილია 3 კომპანიით:

- „მარუსია საქართველო“ - საქმიანობის სფერო - დისტრიბუცია
- „შატო მუხრანი“ - საქმიანობის სფერო - მევენახეობა და მეღვინეობა
- „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“ - საქმიანობის სფერო - მევენახეობა და მეღვინეობა

კომპანია აწარმოებს შემდეგი სახის პროდუქციას:

- ცქრიალა ღვინოები,
- ღვინოები,

² <http://georgianwine.gov.ge/Ge/Files/Download/14138>

- ჭაჭა.

ჩვენ ვაწარმოებთ პროდუქციას შემდეგი ბრენდების სახელით:

- საქართველოს ფერები.
- თამადა გრანდ რეზერვი.
- თამადა.
- ვისმინო.
- ელიზო.
- ადამანტი.
- ძველი თბილისი.
- ბიალონი.

ორგანიზაციაში 2019 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 78 ადამიანი (2018 წელს - 80 ადამიანი). სეზონურად, ვენახის მოსავლელად, ხდება დამატებითი მუშა-ხელის დაქირავება. კომპანია მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებისთვის, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟების და ტრენინგების საშუალებით. კომპანია აღჭურვილია თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით, რომელთა განახლებაც მიმდინარეობს მუდმივად მსოფლიო ბაზარზე არსებული ტენდენციების გათვალისწინებით.

SWOT ანალიზი

კომპანიის მენეჯმენტი რეგულარულად ახორციელებს ძლიერი და სუსტი მხარეების, ასევე შესაძლებლობების და საფრთხეების შეფასებას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ჩანს ამ შეფასების შედეგები.

ცხრილი 1:

ძლიერი მხარე	შესაძლებლობები
კომპანიის ისტორია, სტრატეგია და აქტივები	ქართული ღვინის რეპუტაცია - საქართველო, ღვინის აკვანი
ხარისხის მუდმივი გაუმჯობესება	მთავრობის მხარდაჭერა
აღიარება ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე	ტურიზმის ხელშეწყობა და განვითარება
მოგების ზრდის პოტენციალი	ახალი ბაზრები (მაგ. ჩინეთი)
მასიური წარმოების შესაძლებლობა (5 მილიონი ბოთლი)	ვენახების გაფართოება (მიწის შეძენა ვენახების გასაშენებლად)
საკუთარი ვენახები	საერთაშორისო დონეზე გაზრდილი მოთხოვნა ქვევრის ღვინოზე
არსებული საწარმოო დანადგარები	შუშხუნა და ვარდისფერი ღვინის წარმოება
განსაკუთრებული ადგილმდებარეობა, ბუნებრივი პირობები	
სრულყოფილი პორტფელი (ბრენდები, სტილი, ფასები)	
გაზრდილი ცნობადობა და იმიჯი საერთაშორისო ბაზრებზე (უკრაინა, რუსეთი და ა.შ.)	
ძლიერი გუნდი	
საერთაშორისო ჯგუფის ნაწილი, ძლიერი მხარდაჭერა	

სუსტი მხარეები	საფრთხეები
ქვეყნის უარყოფითი ეკონომიკური მდგომარეობა (ინფლაცია, კურსის ცვალებადობა)	წითელი ღვინის ფასის მნიშვნელოვნად გაზრდა
წარმოების პოტენციალის არასრულად გამოყენება	კონკურენტების გაზრდილი ინვესტიცია მეღვინეობაში
პორტფელს ზრდის შესაძლებლობის არასრულად გამოყენება	ბევრი მცირე მეღვინეობის (განსაკუთრების ქვეყრის წარმოება) აღმოცენება ბაზარზე
საქართველოში არსებული დაბალი რეპუტაცია	ექსპორტის ზრდასთან ერთად კონკურენციის ზრდა
ხარისხისა და ფასის შეფარდება	ახალი საკანონმდებლო რეგულაციები
	ეკონომიკური საფრთხეები
	ბაზრების ცვალებადობა
	სტიქიური მოვლენები

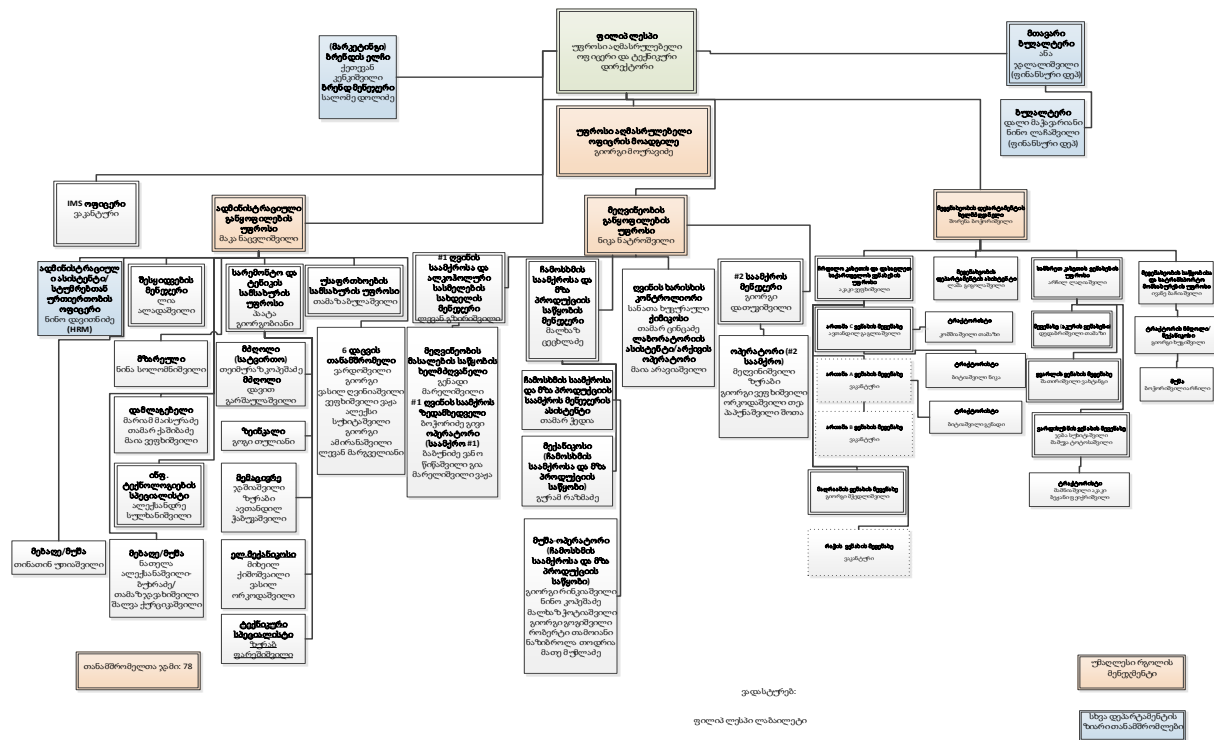
ორგანიზაციული სტრუქტურა

2019 წლის განმავლობაში „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიაში“ საშუალოდ 78 ადამიანი იყო დასაქმებული (2018 წელს - 80). ჩვენ მუდმივად ვცდილობთ გავაუმჯობესოთ თანამშრომელთა სამუშაო პირობები და გარემო. კომპანია ახალი თანამშრომლების შერჩევისას არჩევანს აკეთებს ყველაზე მოტივირებული და მონდომებული პირების სასარგებლოდ. კომპანიის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის საბაზისო საყრდენი სამართლიანობაა, რომელთა გამოვლენას კომპანია ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურების, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და დივერსიფიკაციის პატივისცემით, რომელიც აუცილებლად ახასიათებს ადამიანთა ნებისმიერ ფართო წრეს.

კომპანია იზიარებს და იღებს მის წილ პასუხისმგებლობას დასაქმებულების წინაშე, თუმცა სანაცვლოდ მათგანაც მოითხოვს კეთილსინდისიერ და გონივრულ დამოკიდებულებას საქმის მიმართ, რაზეც ნათლად მიუთითებს კომპანიის შრომის შინაგანაწესი.

გრაფიკი 1:

„ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის“ – ორგანიზაციული სტრუქტურა
დეკემბერი 2019



ფინანსური მიმოხილვა

2019 წელს ღვინის რეალიზაციიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა 23,1 მილიონი ლარი, რაც 12%-ით აღემატება წინა წლის მაჩვენებელს. შემოსავლის ზრდა უმეტეს წილად განპირობებული იყო რუსეთის და ბელორუსის ბაზრებზე რეალიზაციების ზრდით. კომპანიის გრძელვადიანი მოგება წინა წელთან შედარებით შემცირდა 2,0 მილიონი ლარით და შეადგინა 1,2 მილიონი ლარი. ეს შემცირება განპირობებული იყო საკუთარი ვენახებში მოყვანილი ყურძნის ღირებულების საბაზრო ფასთან სხვაობით (1,5 მილიონი ლარი) და ერთჯერადი, დამატებითი მარკეტინგული მომსახურების ხარჯით (0,9 მილიონი ლარი).

ოპერაციებიდან შემოსულმა თანხებმა შეადგინა 7,4 მილიონი ლარი, რაც 4,1-ჯერ აღემატება წინა წლის მაჩვენებელს.

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ განახორციელა 3,1 მილიონი ლარის ინვესტიცია სხვადასხვა ძირითად საშუალებებში, მათ შორის ვენახებში, სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკასა და ღვინის წარმოებისთვის საჭირო მანქანა-დანადგარებში. ანალოგიური მაჩვენებელი 2018 წელს შეადგენდა 2,7 მილიონ ლარს.

არაფინანსური მახასიათებლები

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე

საქართველოს კანონმდებლობა ადგენს შრომის უსაფრთხოების მინიმალურ სტანდარტებს. „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“ ცდილობს საერთაშორისოდ აღიარებული საუკეთესო პრაქტიკა გაითავისოს და შეუქმნას თანამშრომლებს შრომისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი გარემო.

კომპანიის შენობაში განთავსებულია ხანძარსაწინააღმდეგო ინფრასტრუქტურა, თანამშრომლებს უტარდებათ ტრენინგი, თუ როგორ მოიქცნენ უბედური შემთხვევების თავიდან ასაცილებლად და როგორ მოახდინონ სწრაფი რეაგირება სტიქიურ უბედურებებსა და გაუთვალისწინებელ შემთხვევებზე.

კორუფციასთან ბრძოლა

კომპანიას აქვს ნულოვანი ტოლერანტობა კორუფციის მიმართ და ჩვენთან დაუშვებელია კორუფცია და ქრთამის აღება/მიცემა, მიუხედავად მისი ოდენობისა და გამოხატვის ფორმისა. კომპანია მკაცრად აფასებს ნებისმიერ ქმედებასა თუ ტრანზაქციას, რომელიც შეიძლება აღქმული იქნეს, როგორც არამართლზომიერი გავლენა კომპანიისკენ მიმართულ გადაწყვეტილებებზე.

რისკები და მათი მართვის მექანიზმი

რისკების იდენტიფიცირება და მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგების თავიდან აცილება კომპანიის საქმიანობის ერთ-ერთ ფუნდამენტურ პრინციპს წარმოადგენს.

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო, კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური დანაკარგის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. ამგვარი რისკი უპირატესად წარმოიშვება კომპანიის მოთხოვნებიდან კლიენტების მიმართ.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი ასახული მოგებასა ან ზარალში არის შემდგომი:

ცხრილი 2:

'000 ლარი	2019	2018
გაუფასურების (ზარალი)/აღდგენა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ სავაჭრო მოთხოვნებზე	(28)	77

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ამასთან, ხელმძღვანელობა ასევე განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები. კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 18% (2018: 18%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებული გაყიდვის ოპერაციებს. შემოსავლების წყაროების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში, შენიშვნა 6-ში. კომპანიის საკრედიტო რისკი, ძირითადად, კონცენტრირებულია დსთ-ს ქვეყნებში.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა საკრედიტო პოლიტიკა რომლის მიხედვითაც ყოველი ახალი კლიენტის კრედიტუნარიანობა ფასდება ინდივიდუალურად სანამ მას კომპანიის სტანდარტულ გადახდის და მიწოდების პირობებს შესთავაზებენ. კომპანიის შეფასება მოიცავს გარე შეფასებებს, თუ ისინი ხელმისაწვდომია, ფინანსურ ანგარიშგებებს, საკრედიტო სააგენტოდან ინფორმაციას, სამრეწველო ინფორმაციას და ზოგ შემთხვევებში საბანკო ცნობებს. გაყიდვების ლიმიტი წესდება თითოეული კლიენტისათვის რომელიც გადაიხდება ყოველწლიურად.

კომპანია აწესებს სავაჭრო მოთხოვნებიდან წარმოქმნილი საკრედიტო რისკების ლიმიტებს დიდი საბითუმო კლიენტებისათვის მაქსიმალური გადახდის ვადის დაწესებით 4 თვის ოდენობით.

კომპანია თვალს ადევნებს დსთ-ს რეგიონში არსებულ ეკონომიკურ გარემოს და იღებს ზომებს რათა შეზღუდოს იმ ქვეყნებიდან კლიენტების შემოდიანობა რომლებიც გარკვეულ ეკონომიკურ არასტაბილურობას განიცდიან.

კომპანია არ მოითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით.

კომპანიას არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები რომლებისთვისაც უზრუნველყოფის გამო არ არის ზარალის რეზერვი აღიარებული.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, ანგარიშგების თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით, იყო შემდეგი:

ცხრილი 3:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
ადგილობრივი	359	264
დსთ-ს ქვეყნები	7,294	8,663
ევრო ზონის ქვეყნები	510	554
სხვა ევროპული ქვეყნები	892	686
სხვა რეგიონები	317	193
	9,372	10,360

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ანგარიშგების თარიღისთვის, კონტრაქტების ტიპების მიხედვით, იყო შემდეგი:

ცხრილი 4:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
საბითუმო კლიენტები	9,372	10,360

2019 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტის (დსთ-ს რეგიონში მოღვაწე საბითუმო კომპანია) საბალანსო ღირებულება იყო 1,683 ათასი ლარი (2018: 2,541 ათასი ლარი).

ლიკვიდურობის რისკი

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2019 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიას აქვს ფულად სახსრები და მათ ეკვივალენტები ბანკებში 679 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 1,277 ათასი ლარი), რომელიც ამ აქტივებზე კომპანიის მაქსიმალურ დაქვემდებარებას წარმოადგენს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება საქართველოს ორ კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკში, BB - შეფასებით შპს „Standard & Poor's Financial Services“ შეფასებების მიხედვით. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება აღირიცხება 12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს რისკის მოკლევადიან ხანდაზმულობას. კომპანია მიიჩნევს რომ მის ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს ახასიათებთ დაბალი საკრედიტო რისკი კონტრაგენტების გარე საკრედიტო შეფასებებზე დაყრდნობით.

ფასს 9-ს თავდაპირველი გამოყენებისას 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არანაირი დამატებითი გაუფასურების ხარჯი არ იქნა აღიარებული. 2019 წელს არ მომხდარა დამატებითი რეზერვის აღიარება.

გაცემული სესხები

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს მესამე მხარეზე გაცემული სესხები. სესხი უზრუნველყოფილია მიწის ნაკვეთით სამართლიანი ღირებულებით 250 ათასი ლარის ოდენობით. მენეჯმენტს მიაჩნია რომ კომპანია არ სწევს მნიშვნელოვან საკრედიტო რისკს გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით, რადგან სესხი არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

გაცემული გარანტიები

კომპანია ასევე ექვემდებარება, კომპანიის მიერ, საკრედიტო ხაზის კონტრაქტების დავალიანების გარანტიების მიზნით დადებული საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს მარუსია (საქართველო)-სთვის გაცემული გარანტიიდან კომპანიის საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკზე მთლიანი დაქვემდებარება შეადგენს 11,179 ათას ლარს. კომპანია ამცირებს ამგვარ რისკებს იმით, რომ მსგავსი ხელშეკრულებები ფორმდება მხოლოდ დაკავშირებულ მხარეებთან. მენეჯმენტის შეფასებით, ამ კონტრაქტიდან მიღებული სავარაუდო დანაკარგი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 140 ათას ლარს.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანია შემდგომი დაგეგმვით ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულებების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების თავიდან ასაცილებლად.

კომპანიის მიზანია ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების დონის შენარჩუნება ისეთი ოდენობით, რომელიც აღემატება ფინანსური ვალდებულებების ფულადი სახსრების მოსალოდნელ გადინებას, ოთხი თანმიმდევრული თვის განმავლობაში.

ჩვეულებრივ, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო ოდენობით მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები, ოთხი თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურების დასაკმაყოფილებლად; ეს გამორიცხავს ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში პროგნოზირება შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია ანგარიშების თარიღში ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით არის წარმოდგენილი და ისინი მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას.

ცხრილი 5:

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი

არაწარმოებული ფინანსური

ვალდებულებები

უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

გაცემული გარანტიები

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები							
საბალანსო	მოთხოვნ 2 თვეზე		2-დან 12	1-დან 2	2-დან 5		
ღირებულება	სულ	ამდე	ნაკლები	თვემდე	წლამდე	წლამდე	
	1,302	1,563	387	49	856	271	-
	3,570	3,522	-	2,042	1,153	177	150
	-	11,179	11,179	-	-	-	-
	4,872	16,264	11,566	2,091	2,009	448	150

31 დეკემბერი 2018

'000 ლარი

არაწარმოებული ფინანსური

ვალდებულებები

სესხი მშობელი კომპანიისგან

უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
საბალანსო	მოთხოვნ		2 თვეზე	2-დან 12	1-დან 2	2-დან 5
დირებულება	სულ	ამდე	ნაკლები	თვემდე	წლამდე	წლამდე
	4,011	4,211	1,581	58	2,150	151
	3,952	3,952	-	1,511	2,441	-
	7,963	8,163	1,581	1,569	4,591	271

არ არის მოსალოდნელი რომ ფულადი ნაკადები ზემოთ მოყვანილ ხანდაზმულობის ანალიზის გრაფიკში მომხდარიყო მნიშვნელოვნად ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობებით.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლით კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების საფუძველზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებს კისრულობს ბაზრის რისკების მართვის მიზნით. კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებაში ან ზარალში ცვალებადობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს, რადგან არსებობს შეუსაბამოა გაყიდვების, შესყიდვებისა და კრედიტების ვალუტებსა და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტას, რომელშიც უმეტესად არის დენომინირებული ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი.

დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

ცხრილი 6:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2019	ევროში დენომინირებული 2019	აშშ დოლარში დენომინირებული 2018	ევროში დენომინირებული 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	7,882	1,435	8,975	1,274
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	241	373	58	1,189
სავაჭრო ვალდებულებები	(82)	(889)	(16)	(87)
სესხები და კრედიტები				
წმინდა დაქვემდებარება	8,041	919	9,017	2,376

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ცხრილი 7:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში	
	2019	2018	2019	2018
1 აშშ დოლარი	2,8192	2,5345	2,8677	2,6766
1 ევრო	3,1553	2,9913	3,2095	3,0701

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება (შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე (გადასახადის გამოკლებით) ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ანალიზის საფუძველზე გაკეთდა დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის გამორიცხავს ნებისმიერი სახის გავლენას გაყიდვებისა და შესყიდვების პროგნოზზე.

ცხრილი 8:

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (20% მოძრაობა)	(1,608)	1,608
ევრო (20% მოძრაობა)	(184)	184
31 დეკემბერი 2018		
აშშ დოლარი (10% მოძრაობა)	(902)	902
ევრო (10% მოძრაობა)	(238)	238

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, დიდ გავლენას ახდენს სესხებსა და ვალდებულებებზე, რადგან ეს გამოიწვევს სესხის სამართლიანი ღირებულების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ცვლილებას ან გავლენას მოახდენს მომავალში ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე (სესხი ცვალეზადი განაკვეთით).

ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის დასადგენად, თუ ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებებიდან რამდენი უნდა იყოს ფიქსირებული და რამდენი ცვალეზადი საპროცენტო განაკვეთით.

თუმცა ახალი სესხის აღების დროს, გადაწყვეტილების მიღებისას, მენეჯმენტი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალეზადი.

დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე

ანგარიშგების თარიღში კომპანიის პროცენტის ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

ცხრილი 9:

'000 ლარი

ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური ვალდებულებები

საბალანსო ღირებულება	
2019	2018
306	276
(1,302)	(2,727)
(996)	(2,451)
-	(1,284)
-	(1,284)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან როგორც გასაყიდად გამიზნულს. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგება-ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი ზრდა საპროცენტო განაკვეთებში შეამცირებდა მოგებას ან ზარალს 13 ათასი ლარის ოდენობით, ხოლო 100 საბაზისო პუნქტიან შემცირებას ექნებოდა რაოდენობრივად იგივე, მაგრამ საპირისპირო გავლენა.

კოვიდ -19

2020 წლის დასაწყისში გავრცელებულმა კოვიდ-19-ის პანდემიამ მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა მოახდინა მსოფლიო ეკონომიკაზე და მათ შორის საქართველოზეც. ჩაკეტილი საზღვრები, მოსახლეობის იზოლაცია და ხალხის თავშეყრის შეზღუდვა, ეს ყველაფერი დიდ დარტყმას აყენებს ეკონომიკურ აქტივობას, განსაკუთრებით კი სარესტორნო და ტურისტულ ბიზნესებს, მგზავრთა გადაყვანას და ა.შ. ამ ნეგატიური მოვლენებიდან გამომდინარე კომპანიამ ბიუჯეტთან შედარებით 20%-ით შეამცირა 2020 წლის გაყიდვების საპროგნოზო მაჩვენებელი. გაურკვეველი და არასტაბილური სიტუაციის შენარჩუნების გამო კომპანიის მენეჯმენტს გადაწყვეტილი აქვს ყოველთვიურად გაანალიზოს და საჭიროებისამებრ გადახედოს 2020 წლის გაყიდვების საპროგნოზო მაჩვენებელს.

ზოგადი რისკები

კომპანიას გააჩნია შიდა კონტროლის მექანიზმები, რომლებიც მიმართულია საოპერაციო რისკების (მაგ. თაღლითობა, ქურდობა, და ა.შ.) შემცირებისაკენ. რეგულარულად ხდება მატერიალური ფასეულობების აღრიცხვა და აღწერა, რაც ხელს უწყობს მაღალი დონის დაცულობას მსგავსი რისკებისგან. შიდა შემოწმებების შედეგად უკანასკნელ პერიოდში რაიმე სერიოზული ხარვეზი ან დანაკლისი არ გამოვლენილა.

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: ფილიპ ლესპი-ლაბაილეტი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

ზოგადი რისკები

კომპანიას გააჩნია შიდა კონტროლის მექანიზმები, რომლებიც მიმართულია საოპერაციო რისკების (მაგ. თაღლითობა, ქურდობა, და ა.შ.) შემცირებისაკენ. რეგულარულად ხდება მატერიალური ფასეულობების აღრიცხვა და აღწერა, რაც ხელს უწყობს მაღალი დონის დაცულობას მსგავსი რისკებისგან. შიდა შემოწმებების შედეგად უკანასკნელ პერიოდში რაიმე სერიოზული ხარვეზი ან დანაკლისი არ გამოვლენილა.

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი



სახელი: ფილიპ ლესპი-ლაბაილეტი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

