

სს „შატო მუხრანი“

2019 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

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



შპს „KPMG საქართველო“
ჯი ემ თი პლაზა
მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4
თბილისი, საქართველო 0105
ტელეფონი: +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „შატო მუხრანის“ ხელმძღვანელობას

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „შატო მუხრანის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, მითითებული თარიღისთვის დასრულებული წლისთვის მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას, და მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული 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 მოძრაობას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ები) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის თავში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (საერთაშორისო დამოუკიდებლობის სტანდარტების ჩათვლით) და საქართველოში არსებული ფინანსური ანგარიშგების 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 აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაბამის საფუძველს წარმოადგენს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია „მმართველობით ანგარიშზე“. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და, შესაბამისად, იმის განსაზღვრას, არის თუ არა „მმართველობითი ანგარიში“ არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნასთან მიმართებაში, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი 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 და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და 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, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა 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 ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ვახდენთ ინდივიდუალურ 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.
- 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 ეჭვის ქვეშ 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 სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, 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
23 ივნისი, 2020 წელი

- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- 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 ეჭვის ქვეშ 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 სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, 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
23 ივნისი, 2020 წელი

სს „შატო მუხრანი“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018*
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	36,978	27,528
არამატერიალური აქტივები		4	5
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	9	5,664	2,152
გრძელვადიანი აქტივები		42,646	29,685
მარაგები	10	8,669	6,993
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	3,037	3,018
საგადასახადო აქტივები		715	42
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	1,858	195
მიმდინარე აქტივები		14,279	10,248
სულ აქტივები		56,925	39,933
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	13	16,111	16,111
სააქციო პრემია		33,877	33,877
დამატებითი გადახდილი კაპიტალი	13	1,098	965
გადაფასების რეზერვი		6,100	6,100
აკუმულირებული ზარალი		(35,664)	(35,688)
სულ კაპიტალი		21,522	21,365
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	15	19,894	17,527
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		19,894	17,527
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	15	12,446	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	3,063	1,041
მიმდინარე ვალდებულებები		15,509	1,041
სულ ვალდებულებები		35,403	18,568
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		56,925	39,933

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

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 48 გვერდებზე.

სს „შატო მუხრანი“
2019 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018*
შემოსავალი	6	9,778	9,387
გაყიდვების თვითღირებულება		(5,162)	(5,058)
მთლიანი მოგება		4,616	4,329
სხვა შემოსავალი		58	171
ადმინისტრაციული ხარჯები	7(a)	(2,947)	(2,419)
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	7(b)	(765)	(813)
მარკეტინგის ხარჯი	7(c)	(660)	(379)
სხვა ხარჯები		(18)	(36)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		284	853
ფინანსური შემოსავალი		7	9
ფინანსური ხარჯი		(267)	(289)
წმინდა ფინანსური ხარჯები	8	(260)	(280)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		24	573
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		24	573
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		24	573

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

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2020 წლის 23 ივნისს:

პატრიკ ჰონეფი
 აღმასრულებელი დირექტორი

გრიგოლ წიქარიშვილი
 ფინანსური დირექტორი

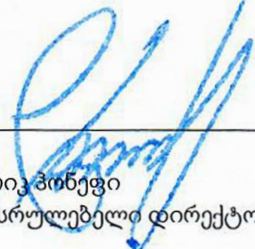
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 48 გვერდებზე.

სს „შატო მუხრანი“
2019 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018*
შემოსავალი	6	9,778	9,387
გაყიდვების თვითღირებულება		(5,162)	(5,058)
მთლიანი მოგება		4,616	4,329
სხვა შემოსავალი		58	171
ადმინისტრაციული ხარჯები	7(a)	(2,947)	(2,419)
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	7(b)	(765)	(813)
მარკეტინგის ხარჯი	7(c)	(660)	(379)
სხვა ხარჯები		(18)	(36)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		284	853
ფინანსური შემოსავალი		7	9
ფინანსური ხარჯი		(267)	(289)
წმინდა ფინანსური ხარჯები	8	(260)	(280)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		24	573
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		24	573
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		24	573

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

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2020 წლის 23 ივნისს:

 პატრიკ ოშნევი აღმასრულებელი დირექტორი		 გრიგოლ წიქარიშვილი ფინანსური დირექტორი
---	---	---

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 48 გვერდებზე.

სს „შატო მუხრანი“
2019 წლის კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

‘000 ლარი	გადახდილი სააქციო კაპიტალი	სააქციო პრემია	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი	აკუმული- რებული ზარალი	სულ
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	16,111	33,877	529	6,100	(36,261)	20,356
სულ სრული შემოსავალი						
წლის მოგება	-	-	-	-	573	573
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	-	573	573
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან						
დაკავშირებული მხარისგან აღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირება (შენიშვნა 15(c))	-	-	436	-	-	436
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან	-	-	436	-	-	436
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს*	16,111	33,877	965	6,100	(35,688)	21,365
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	16,111	33,877	965	6,100	(35,688)	21,365
სულ სრული შემოსავალი						
წლის მოგება	-	-	-	-	24	24
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	-	24	24
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან						
დაკავშირებული მხარისგან აღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირება (შენიშვნა 15(c))	-	-	133	-	-	133
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან	-	-	133	-	-	133
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	16,111	33,877	1,098	6,100	(35,664)	21,522

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 16 2019 წლის 1 იანვარს გამოიყენა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. გადასვლის შერჩეული მეთოდების 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 განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 48 გვერდებზე.

‘000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018*
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		9,654	8,715
გადახდები მომწოდებლებზე		(6,333)	(5,814)
თანამშრომლების მიმართ განხორციელებული გადახდები		(2,406)	(1,943)
სხვა გადახდები		(61)	(86)
გადასახადების გადახდა, მოგების გადასახადის გარდა		(542)	(363)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		312	509
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(11,635)	(5,610)
ვადიანი ანაზარი		-	76
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(11,635)	(5,534)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
შემოსულობები დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხებიდან		13,310	4,357
გადახდილი პროცენტი		(210)	-
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობებიდან		13,100	4,357
წმინდა (კლება)/ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		1,777	(668)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		195	957
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(114)	(94)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	12	1,858	195

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 16 2019 წლის 1 იანვარს გამოიყენა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. გადასვლის შერჩეული მეთოდების ფარგლებში, შესაძარისი 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 განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 48 გვერდებზე.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	13. კაპიტალი და რეზერვები	22
2. აღრიცხვის საფუძველი	11	14. კაპიტალის მართვა	22
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	12	15. სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	23
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25
5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში	14	17. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	25
6. შემოსავალი	15	18. ვალდებულებები	31
7. ხარჯები	16	19. პირობითი ვალდებულებები	31
8. წმინდა ფინანსური ხარჯები	17	20. დაკავშირებული მხარეები	31
9. ძირითადი საშუალებები	18	21. შემდგომი მოვლენები	32
10. მარაგები	20	22. შეფასების საფუძველი	33
11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	21	23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	34
12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	21	24. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	48

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(ა) 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

„შატო მუხრანი“ ქართული სააქციო საზოგადოებაა, როგორც ეს განსაზღვრულია „საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის“ მიერ. სს „შატო მუხრანი“ დარეგისტრირდა 2002 წლის 12 ივლისს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით საქართველოს კანონმდებლობის საფუძველზე. 2010 წლის 17 თებერვალს კომპანია რეორგანიზებულ იქნა როგორც სააქციო საზოგადოება. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 205000381.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისია: მუხრანი, მცხეთა, 3309, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ვაზის გაშენება, ღვინის წარმოება და გაყიდვა, ასევე ტურიზმი და სასტუმრო ბიზნესი. კომპანიის საქმიანობა ეფუძნება ღვინის დამზადების ისტორიულ ტრადიციას მუხრანის მხარეში. 2007 წელს ძირითადი ინვესტიცია განხორციელდა კომპანიის ახალ ღვინის ქარხანაში. დღეისათვის ქარხანა აღჭურვილია თანამედროვე ტექნოლოგიით და აკმაყოფილებს ISO 9001:2005 (საკვების უსაფრთხოება) და ISO 9001:2008 (ხარისხის მართვის სტანდარტები) სტანდარტებს. 2007 წლის შემდეგ კომპანია ღვინოს საკუთარ ვენახში მოყვანილი ყურძნისგან აწარმოებს.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელია სს „მარუსია“ (საქართველო) (80%), მამუკა ხაზარაძე (11,97%) და ბადრი ჯაფარიძე (8,03%).

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის (სს „მარუსია“ (საქართველო), მშობელი კომპანია) მფლობელია „Marussia Beverages B.V.“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“. კომპანიას ფინანსური და საკრედიტო დამოკიდებულება აქვს „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფის კომპანიებთან. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად არის დამოკიდებული „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფის კომპანიებზე. „Sastre Holding SA“-ს ძირითადი საქმიანობის და რეგისტრაციის ქვეყანაა შვაიცარია. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარესთან განხილულია მე-20 შენიშვნაში.

„Paulsen Familiae Foundation“, ჯერსის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული იურიდიული პირი ახორციელებს კომპანიის საბოლოო კონტროლს.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(ა) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

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

(ბ) უწყვეტი ფუნქციონირების შეფასება

2019 წლის 31 დეკემბერს ხელმძღვანელობამ გაანალიზა კომპანიის ზოგადი ფინანსური შედეგები, წმინდა ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან, კერძოდ წმინდა მიმდინარე ვალდებულების მდგომარეობა 1,230 ათასი ლარი; ვადიანი სესხების მოახლოებული დაფარვის ვადებით, დაფარვის რეალური პერსპექტივის გარეშე, იხილეთ ასევე შენიშვნა 15(a); მოსალოდნელი უარყოფითი საოპერაციო ფულადი ნაკადები და ადგილობრივი გაყიდვების არსებითი შემცირება შემდეგი 12-თვის განმავლობაში, COVID-19-ის პანდემიის შედეგად, იხილეთ ასევე შენიშვნა 21.

თუმცა, ქვემოთ მოყვანილი შემამსუბუქებელი ქმედებების გათვალისწინებით ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ლიკვიდურობა, რომ დააკმაყოფილოს მისი ვალდებულებები მათი დაფარვის ვადის დადგომისთანავე და რომ ხელმძღვანელობის უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვება, ანგარიშგების თარიღისათვის არის შესაფერისი.

ხელმძღვანელობის ზემოაღნიშნული დაშვება შემდეგ ფაქტებსა და დაშვებებზე არის დაფუძნებული:

- 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის მიმდინარე და გრძელვადიანი ვალდებულებები ძირითადად (33,284 ათასი ლარის ოდენობით) აქციონერებისგან აღებული სესხებისა და კრედიტებისგან შედგება (არადისკონტირებული). საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ („Paulsen Familiae Foundation“) დაადასტურა მისი განზრახვა, რომ არ მოსთხოვოს კომპანიის მისი ვალდებულებების დაფარვა სახელშეკრულებო დაფარვის ვადაზე ადრე (2020 წლის 1 ნოემბერი, 2021 წლის 31 დეკემბერი და 2024 წლის 1 ივნისი (იხილეთ შენიშვნა 15(a)), და აუცილებლობის შემთხვევაში, გადადოს სესხებისა და კრედიტების დაფარვა რათა დაეხმაროს კომპანიას არსებული ფინანსური სირთულეების დაძლევაში.
- საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ გამოთქვა განზრახვა ახლო მომავალში, აუცილებლობის შემთხვევაში, უზრუნველყოს კომპანია დამატებითი ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერით, რათა საშუალება მისცეს კომპანიას გააგრძელოს მისი საოპერაციო არსებობა. ამასთანავე, როგორც აღწერილია 21-ე შენიშვნაში, 2020 წლის 1 მარტს კომპანიამ, მისი კაპიტალური და საოპერაციო დანახარჯების მომცველი საქმიანობების დასაფინანსებლად, დადო ახალი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება 20 მილიონ ლარზე „Marussia Beverages B.V.“-სთან;

ზემოაღნიშნულის შესაბამისად, ხელმძღვანელობას აქვს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ კომპანიას აქვს ადეკვატური რესურსები რომ გააგრძელოს მისი საოპერაციო არსებობა უახლოეს მომავალში, და შესაბამისად წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტას წარმოადგენს. შესაბამისად, მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა ფინანსური ინფორმაცია წარმოდგენილია ლარში. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ იქნება მითითებული.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფას-ებთან შესაბამისობაში, რაც ხელმძღვანელობისაგან მოითხოვს ისეთი მსჯელობების, შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკაზე და ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებებისა და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგების აღიარება ხდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკასთან მიმართებაში გამოყენებულ ყველაზე კრიტიკული მსჯელობების, დაშვებების და შეფასებების შესახებ, რომელთაც აქვთ არსებითი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, აღწერილია შენიშვნაში 9(a) - ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუმთავრებელი მშენებლობების გარდა.

ინფორმაცია იმ ვარაუდებისა და შეფასებებთან დაკავშირებული უზუსტობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილებების მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 1(b) – “Sastre Holding SA”-ს ხელმძღვანელობის ქვეშ მყოფ ჯგუფზე დამოკიდებულება;
- შენიშვნა 2(b) - უწყვეტი ფუნქციონირების შეფასება, კომპანიის უნარის შეფასება დაფაროს დაკავშირებული მხარეებისგან აღებული სესხები;
- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუმთავრებელი მშენებლობების გარდა;
- შენიშვნა 10 – ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით;

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

კომპანიამ დანერგა კონტროლის სტრუქტურა სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრებასთან დაკავშირებით. ფინანსურ დირექტორს აქვს საერთო პასუხისმგებლობა სამართლიანი ღირებულების შეფასების ზედამხედველობაზე, მათ შორის მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულებისა, და ის პირდაპირ წარუდგენს ანგარიშს აქციონერებს და ჯგუფის ფინანსურ დირექტორს.

ფინანსური დირექტორი რეგულარულად განიხილავს მნიშვნელოვან არადაკვირვებად მონაცემებს და საშემფასებლო ტექნიკის ცვლილებებს. თუ მესამე პირის ისეთი ინფორმაცია, როგორიც არის ბაზრის შესადარისი ფასები, გამოიყენება სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად, ფინანსური დირექტორი აფასებს მესამე მხარეებისგან მიღებულ მტკიცებულებებს დასკვნის მხარდასაჭერად იმის შესახებ, რომ ამგვარი შეფასებები აკმაყოფილებენ ფასს-ების მოთხოვნებს, მათ შორის იმ დონის მოთხოვნებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, რომელშიც ამგვარი შეფასებები უნდა იქნას კლასიფიცირებული.

მნიშვნელოვანი საშემფასებლო საკითხების შესახებ ანგარიში წარედგინება აქციონერებს და ჯგუფის ფინანსურ დირექტორს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, „კომპანია“ შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით:

- დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (კორექტირების გარეშე) აქტიურ ბაზარზე ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.
- დონე 2: მონაცემები გარდა პირველ დონეში შემავალი მონაცემებისა, რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისაგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეყრდნობა დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

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

„კომპანია“ მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აღიარებს, რა დროსაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას.

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

- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებები;
- შენიშვნა 10 – ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით;
- შენიშვნა 15(c) – სესხების და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას; და
- შენიშვნა 17(a) – ფინანსური ინსტრუმენტები.

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

ფასს 16

კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 16 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა.

ფასს 16-ს შემოაქვს ერთიანი, საბალანსო იჯარების აღრიცხვის მოდელი მოიჯარეებისთვის. შედეგად, კომპანია როგორც მოიჯარე აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით, რაც ასახავს მის უფლებას გამოიყენოს აღნიშნული აქტივები და საიჯარო ვალდებულებებს, რაც ასახავს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. მეიჯარეს ანგარიშგება რჩება მსგავსი ადრე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკებისა.

კომპანიამ გამოიყენა ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით და აქტივი გამოყენების უფლებით შეაფასა საიჯარო ვალდებულების ტოლი ოდენობით (კორექტირებული ავანსებით და დარიცხვებით). შესაბამისად, 2018 წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაცია არ ყოფილა 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.

(a) იჯარის განმარტება

ადრე, კომპანია ხელშეკრულების დადებისას განსაზღვრავდა იყო თუ არა ან შეიცავდა თუ არა გარიგება იჯარას ბასს 17 *იჯარების* და ფასიკ 4 *როგორ განესაზღვროთ შეიცავს თუ არა გარიგება იჯარას* - ფარგლებში. კომპანია ამჟამად აფასებს არის თუ არა ან შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას იჯარის ახალი განმარტების მიხედვით. ფასს 16-ის ფარგლებში, ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ხელშეკრულება გადასცემს გარკვეული აქტივის გამოყენების უფლებას, გარკვეული პერიოდით, ანაზღაურების სანაცვლოდ.

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 იანვრის შემდეგ დადებულ ან შეცვლილ ხელშეკრულებებზე.

(b) როგორც მოიჯარე

2019 წლის 1 იანვრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ აქვს მნიშვნელოვანი საიჯარო ხელშეკრულებები სადაც ის მოქმედებს როგორც მოიჯარე. შედეგად, კომპანიამ გამოიყენა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა ადრე ბასს 17-ის ფარგლებში საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებულ იჯარებთან მიმართებაში ფასს 16-ის გამოყენებისას. კერძოდ, კომპანიამ არ აღიარა აქტივები გამოყენების უფლებით და ვალდებულებები იჯარებისთვის რომელთა დაფარვის ვადა, ფასს 16-ის *იჯარების* თავდაპირველი გამოყენების თარიღიდან 12 თვეზე ნაკლებია.

(c) გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ფასს 16-ზე გადასვლისას, ჯგუფს არ უღიარებია არც დამატებითი აქტივები გამოყენების უფლებით არც დამატებითი საიჯარო ვალდებულებები. შესაბამისად, გადასვლის თარიღისთვის კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე გავლენა არ მომხდარა. თავდაპირველი გამოყენების თარიღიდან 12-თვეზე ნაკლები ვადის მქონე იჯარებთან დაკავშირებული საიჯარო ხარჯი შეადგენს 104 ათას ლარს (2018: 93 ათასი ლარი), იხილეთ შენიშვნა 7(b).

რიგი სხვა ახალი სტანდარტებიც შევიდა ძალაში 2019 წლის 1 იანვრიდან მაგრამ მათ არ იქონიეს არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ბასს 23-ის *ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების* კორექტირებების ჩათვლით.

6. შემოსავალი

(a) შემოსავლის წყაროები

'000 ლარი	2019	2018
კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი	<u>9,778</u>	<u>9,387</u>

(b) კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების ჩაშლა

ცხრილში მოცემულია კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების, შემოსავლის წყაროების და შემოსავლის აღიარების ვადების მიხედვით.

31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

‘000 ლარი	2019	2018
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	5,397	5,230
რუსეთი	2,182	1,786
ჩინეთი	1,098	1,280
უკრაინა	440	587
სხვა	661	504
	9,778	9,387
ძირითადი შემოსავლის წყაროები		
ღვინის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	6,554	6,296
ღვინის ტურებიდან და ღონისძიებებიდან მიღებული შემოსავალი	2,159	1,996
ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	1,012	1,008
სხვა შემოსავალი	53	87
	9,778	9,387
შემოსავლის აღიარების ვადები		
პროდუქტები და მომსახურება გადაცემული დროის გარკვეულ მომენტში	7,619	7,391
პროდუქტები და მომსახურება გადაცემული დროის მანძილზე	2,159	1,996
შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	9,778	9,387

(c) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მოთხოვნებზე კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

‘000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	1 იანვარი 2019
მოთხოვნები რომლებიც შედის „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში“	11	2,880	2,778

(d) ნაკისრი ვალდებულებების შესრულების და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი აღიარდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ოდენობის მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის გადასცემს კლიენტს უფლებებს საქონელზე ან მომსახურეობაზე, იხილეთ შენიშვნა 23(a).

7. ხარჯები

(a) ადმინისტრაციული ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
ხელფასი	964	849
ხელმძღვანელობის მომსახურების საფასური	387	332
გადასახადი, მოგების გადასახადის გარდა	321	222
ცვეთა	290	96
იურიდიული, ფინანსური და სხვა საკონსულტაციო ხარჯები	173	231
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	167	86
მგზავრობის და საცხოვრებლის ხარჯი	146	106
ქონების ტექნიკური მხარდაჭერა და საოფისე ინვენტარი	76	58
წარმომადგენლობით ხარჯი	43	36
საკომუნიკაციო ხარჯი	22	21
სხვა	358	382
	2,947	2,419

(b) გაყიდვების და დისტრიბუციის ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
ლისტინგის საფასური	386	367
ხელმძღვანელობის მომსახურების საფასური	160	140
იჯარა	104	93
ფრახტის ხარჯი	25	60
დეგუსტაცია	12	10
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე	-	57
სხვა	78	86
	765	813

(c) მარკეტინგის ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
რეკლამა და პრომოუშენი	537	244
ხელფასი	81	71
სხვა	42	64
	660	379

(d) პერსონალის ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
პერსონალის ხარჯები	2,750	2,566

პერსონალის ხარჯის მთლიანი ოდენობა 2019 წლის განმავლობაში გადანაწილდა შემდეგი სახით: 964 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2018 წელს: 849 ათასი ლარი), 81 ათასი ლარი მარკეტინგულ ხარჯებზე (2018 წელს: 71 ათასი ლარი) და 1,705 ათასი ლარი (2018 წელს: 1,646 ათასი ლარი) დაირიცხა გაყიდვების თვითღირებულებაზე, რომლის ნაწილიც შესულია მარაგების საბალანსო ღირებულებაში. გაყიდვების თვითღირებულებაზე დარიცხული თანხა მოიცავს პერსონალის ხარჯს 640 ათასი ლარის (2018 წელს: 603 ათასი ლარი) ოდენობით, რომელიც ტურიზმის სფეროს უკავშირდება.

8. წმინდა ფინანსური ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
აღიარებული მოგებასა ან ზარალში		
ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული წმინდა მოგება	7	-
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე	-	9
ფინანსური შემოსავალი	7	9

საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებული მხარისგან აღებულ სესხზე	(267)	(225)
ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული წმინდა ზარალი	-	(64)
ფინანსური ხარჯები	(267)	(289)
წმინდა ფინანსური ხარჯი აღიარებული მოგებაში ან ზარალში	(260)	(280)

კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები:

‘000 ლარი	2019	2018
წლის განმავლობაში კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები	1,562	1,115

კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯი 2019 წელს უკავშირდება არაუზრუნველყოფილ სესხებს დაკავშირებული მხარეებისგან (იხილეთ შენიშვნა 9 და შენიშვნა 15), რომლებიც კაპიტალიზდა 8.7%-იანი საშუალო განაკვეთით (2018:10%).

9. ძირითადი საშუალებები

<i>ღირებულება ან სავარაუდო ღირებულება/ გადაფასებული თანხა</i>	მიწა	შენობები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	მანქანა- დანადგარები	ავეჯი და საოფისე ინვენტარი	სხვა აქტივები	ავტომობილები	ნაყოფის მომცემი კულტურები	სულ
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	6,477	554	10,770	2,984	90	1,178	69	798	22,920
შესყიდვები	102	38	4,209	681	20	227	56	138	5,471
გადაცემები	-	3,048	(3,642)	183	-	403	-	8	-
კაპიტალიზებული პროცენტი	-	-	1,115	-	-	-	-	-	1,115
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	6,579	3,640	12,452	3,848	110	1,808	125	944	29,506
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	6,579	3,640	12,452	3,848	110	1,808	125	944	29,506
შესყიდვები	-	67	7,553	845	26	235	52	60	8,838
გადაცემები	-	104	(173)	-	-	69	-	-	-
კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები	-	-	1,562	-	-	-	-	-	1,562
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	6,579	3,811	21,394	4,693	136	2,112	177	1,004	39,906
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	468	126	405	(510)	68	632	(20)	285	1,454
წლის ცვეთა	-	50	-	326	1	106	24	17	524
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	468	176	405	(184)	69	738	4	302	1,978
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	468	176	405	(184)	69	738	4	302	1,978
წლის ცვეთა	-	241	-	378	-	177	137	17	950
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	468	417	405	194	69	915	141	319	2,928
<i>საბალანსო ღირებულებები</i>									
2018 წლის 1 იანვარს	6,009	428	10,365	3,494	22	546	89	513	21,466
2018 წლის 31 დეკემბერს	6,111	3,464	12,047	4,032	41	1,070	121	642	27,528
2019 წლის 31 დეკემბერს	6,111	3,394	20,989	4,499	67	1,197	36	685	36,978
<i>საბალანსო ღირებულებების გადაფასებას ადგილი არ ჰქონია</i>									
2018 წლის 1 იანვარს	1,223	537	10,770	2,231	90	1,136	53	798	16,838
2018 წლის 31 დეკემბერს	1,325	3,573	12,452	2,769	109	1,660	85	927	22,900
2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	3,503	21,394	3,236	135	1,787	-	970	32,350

ცვეთის ხარჯი 660 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 428 ათასი ლარი) დაერიცხა გაყიდვების თვითღირებულებას, რომლის ნაწილი შეტანილ იქნა მარაგების საბალანსო ღირებულებაში.

მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობასთან დაკავშირებულმა კაპიტალიზებულმა სასესხო ხარჯებმა შეადგინა 1,562 ათასი ლარი (2018: 1,115 ათასი ლარი), საშუალო კაპიტალიზაციის 8.7%-იანი განაკვეთით (2018: 10%).

(ა) ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუმთავრებელი მშენებლობის გარდა

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუმთავრებელი მშენებლობების გარდა, განისაზღვრა 15,304 ათასი ლარის და 14,839 ათასი ლარის ოდენობით 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს, შესაბამისად, რომელიც განეკუთვნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული საშემფასებლო მეთოდის მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4).

კომპანიის ძირითადი საშუალებების ბოლო გადაფასება (დაუსრულებელი მშენებლობებისა და ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა), რომელიც კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ჩატარდა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დამოუკიდებელი შემფასებლის, შპს „ბიდიოს“ მიერ.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის გადაფასებული ძირითადი საშუალებების ნაწილი ბუნებაში სპეციალიზირდება და იშვიათად იყიდება ღია ბაზარზე, გარდა უწყვეტი საქმიანობის შემადგენელი ნაწილისა, შესაბამისად ძირითადი საშუალებების ამ ერთეულების სამართლიანი ღირებულება უპირატესად განისაზღვრა ჩანაცვლების ამორტიზირებული ღირებულების გამოყენებით. ეს მეთოდი მოიცავს ძირითადი საშუალებების გამოშვების ან გამოცვლის ხარჯს, რომელიც იცვლება ფიზიკური, ფუნქციური ან ეკონომიკური ცვთის, ასევე დაძველების გათვალისწინებით. დანარჩენი ძირითადი საშუალებები შეფასდა მიმდინარე საბაზრო ოპერაციების საფუძველზე.

ცვთის ჩანაცვლების ხარჯი შეფასდა შიდა წყაროების და მსგავსი ძირითადი საშუალებების ქართული და საერთაშორისო ბაზრების ანალიზის საფუძველზე. ბაზრის სხვადასხვა მონაცემები მიღებულია გამოქვეყნებული ინფორმაციიდან, კატალოგებიდან, სტატისტიკური მონაცემებიდან და სხვა.

გაუფასურებული ჩანაცვლების ღირებულების დადგენის გარდა, ჩატარდა ფულადი ნაკადების ტესტირება, სადაც გამოყენებულ იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადები დაიგეგმა განვლილი გამოცდილების, ფაქტიური საოპერაციო შედეგებისა და კომპანიის ხუთწლიანი ბიზნეს გეგმის საფუძველზე.
- მთლიანი წარმოების მოცულობა დაიგეგმა დაახლოებით 414 ათასი ბოთლის ოდენობით ბიზნეს გეგმის პირველი წლის განმავლობაში. წარმოების მოსალოდნელი წლიური ზრდა 2019 წელს განისაზღვრა საშუალოდ 4% და 7% -ით. ხელმძღვანელობა გეგმავს წარმოების მოცულობა გაზარდოს 533 ათას ბოთლამდე ბიზნეს გეგმის მეხუთე წლისთვის.
- გაყიდვების საშუალო ღირებულება ერთ ერთეულზე და ერთეულის წარმოების ხარჯი დაგეგმილია გაიზარდოს 3%-ით 2018 წლის განმავლობაში და საშუალოდ 3%-ით ყოველ მომდევნო წელს. სხვა ხარჯების ზრდა მოსალოდნელია ინფლაციის მიხედვით.
- გამოყენებულ იქნა დისკონტირების განაკვეთი 14.52%-ის ოდენობით. დისკონტირების განაკვეთი განისაზღვრა ინდუსტრიის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები დათვლილია ლარში.
- ტერმინალური ღირებულება მიღებულ იქნა 5-წლიანი პერიოდის ბოლოს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ტერმინალური ღირებულების განსასაზღვრად გათვალისწინებულია ტერმინალური განაკვეთი 2.3%-ის ოდენობით.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი ნაკადების ტესტირების შედეგად სპეციალიზებული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება შემცირდა 660 ათასი ლარით მათი ცვთის ჩანაცვლების ღირებულებამდე 459 ათასი ლარის ოდენობით. დამოუკიდებელმა შემფასებელმა დაასკვნა, რომ სპეციალიზებული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მის სალიკვიდაციო ღირებულებასთან არის მიახლოებული.

ზემოთ წარმოდგენილი შეფასებები, რომლებიც ფულადი ნაკადების ტესტირებაში გამოიყენება, არ არიან მგრძნობიარე რომელიმე მნიშვნელოვანი დაშვების მიმართ, რადგან სპეციალიზებული ძირითადი საშუალებები აღირიცხა სალიკვიდაციო ღირებულებით და ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საოპერაციო ძირითადი საშუალებების დანარჩენი ნაწილი დაკორექტირდა მათ საბაზრო ღირებულებამდე 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია აფასებს არის თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ კომპანიის აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე დაბალია ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი ექვემდებარება აღდგენას. 2019 წლის განმავლობაში კომპანიის საოპერაციო შედეგები შეესაბამებოდა ბიუჯეტს, გაყიდვების ჩათვლით (ძირითადად რუსულ, ჩინურ და უკრაინულ ბაზრებზე). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი გაუფასურების ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენის მაჩვენებლების გადახედვის შედეგად ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს გაუფასურების ან ძირითად საშუალებებზე ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენის ნიშნები.

(ბ) მიწა

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის საბალანსო ღირებულება უახლოვდებოდა მის სამართლიან ღირებულებას და შეადგენდა 6,111 ათას ლარს. ხელმძღვანელობის ეს ვარაუდი დაფუძნებული იყო ბოლოდროინდელი საბაზრო ტრანზაქციების ანალიზზე.

(ც) დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებული ავანსები

მუხრანბატონის სასახლის შენობა (შატო) წარმოადგენს დაუსრულებელ მშენებლობას. 2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ განაგრძო მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობა სასტუმრო ბიზნესის სამომავლო განვითარებისთვის.

კომპანიამ დაიწყო სასახლის რეკონსტრუქცია 2010 წელს. ანგარიშგების თარიღამდე გაწეული ხარჯები შეადგენდა 21,394 ათას ლარს (2018: 12,452 ათასი ლარი).

დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები აღიარდება თვითღირებულებით. დაუსრულებელი ძირითადი საშუალების ეკონომიკური ცვეთა და დამველება არ იქნა გამოთვლილი, იმის გათვალისწინებით, რომ სამშენებლო სამუშაოები კიდევ გრძელდება და მუხრანბატონის სასახლის უნიკალური და განუმეორებელი ბუნება წარმოადგენს საქართველოს ისტორიულ მემკვიდრეობას.

გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებული ავანსები მოიცავს 2019 წლის განმავლობაში სხვადასხვა კომპანიისთვის მუხრან-ბატონის სასახლის რეკონსტრუქციისთვის წინასწარ გადახდილ თანხებს.

10. მარაგები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
დაუმთავრებელი წარმოება	4,515	4,019
მზა პროდუქცია	2,507	1,453
შესაფუთი მასალები	856	965
მეღვინეობის და მევენახეობის მასალები	228	148
სხვა მარაგები	563	408
	8,669	6,993

2019 წელს ნედლეულმა, მასალებმა და ცვლილებებმა მზა პროდუქციასა და დაუმთავრებელ წარმოებას შორის, რომელიც შევიდა რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაში შეადგინა 3,926 ათასი ლარი (2018 წელს: 3,960 ათასი ლარი).

მოწეული ყურძნის თვითღირებულება ყურძნის სახეობების მიხედვით:

‘000 ლარი	2019	2018
საფერავი	420	343
გორული მწვანე	214	167
რქაწითელი	202	169
შარდონე	130	109
შავკაპიტო	100	63
თავკვერი	94	79
კაბერნე სოვინიონი	73	61
სოვინიონ ზლანქი	69	58
ჩინებული	44	16
მუსკატი	25	21
სირა	15	12
პეტიტ ვერდოტი	15	12
ორბელური ოჯალეში	5	2
პინო ნუარი	4	2
	1,410	1,114

ხელმძღვანელობის აზრით, მოწეული ყურძნის თვითღირებულება მის სამართლიან ღირებულებას უახლოვდება, მოსავლის აღების მომენტში გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით.

მოწეული ყურძნის მთლიანი რაოდენობა 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო 694 ტონა (2018 წელს: 773 ტონა).

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	2,957	2,897
მიღებული ავანსები	148	230
სხვა მოთხოვნები	9	10
გაუფასურების რეზერვი	(77)	(119)
	3,037	3,018

კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ბანკში არსებული ნაშთები	1,850	193
ნაღდი ფული სალაროში	8	2
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	1,858	195

კომპანიის დამოკიდებულება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე და ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

13. კაპიტალი და რეზერვები

(a) სააქციო კაპიტალი

აქციების რაოდენობა, თუ სხვაგვარად არ არის განსაზღვრული

	ჩვეულებრივი აქციები	
	2019	2018
გამოშვებული 1 იანვარის მდგომარეობით	16,111,548	16,111,548
გამოშვებული 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად გადახდილი	16,111,548	16,111,548
ავტორიზებული აქციები - ნომინალური ღირებულება	GEL 1	GEL 1

ყველა ჩვეულებრივი აქცია გათანაბრებულია კომპანიის ნარჩენ აქტივებთან მიმართებაში.

(b) ჩვეულებრივი აქციები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა აკუმულირებული ზარალი და, შესაბამისად, გაუნაწილებელი რეზერვები არ იყო ხელმისაწვდომი გასანაწილებლად.

(c) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ დაკავშირებული მხარეებისგან მიიღო სესხები 2,200 ათასი ლარის ოდენობით საბაზრო განაკვეთზე დაბალი განაკვეთით, რაც დისკონტირდა საბაზრო განაკვეთების გამოყენებით 10.7% p.a. 2019 წლის განმავლობაში დისკონტირების გავლენა 133 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 436 ათასი ლარი) აღიარდა როგორც აქციონერის შენატანი დამატებით გადახდილ კაპიტალში, იხილეთ შენიშვნა 15(c).

14. 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, კომპანიის შემოსავლების და მოგების მუდმივი მონიტორინგით და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება აქციონერებისა და მშობელი კომპანიების მიერ. ამ ზომების განხორციელებით კომპანია მიზნად ისახავს მოგების სტაბილურ ზრდას.

ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის კომპანიის წმინდა სესხის თანაფარდობა კაპიტალთან იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2019	2018
სულ ვალდებულებები	35,403	18,568
გამოკლებული: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,858	195
წმინდა სესხი	33,545	18,373
სულ კაპიტალი	21,522	21,365
კომპანიის წმინდა სესხის კაპიტალთან თანაფარდობის კოეფიციენტი 31 დეკემბერს	1.56	0.86

კომპანიას არ შეუტანია ცვლილებები კაპიტალის მართვის მიდგომებში წლის განმავლობაში.

კომპანია არ ექვემდებარება გარე კაპიტალის მოთხოვნებს.

15. სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტური სესხებისა და საკრედიტო სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის დამოკიდებულებაზე საპროცენტო განაკვეთზე, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული		
არაუზრუნველყოფილი სესხები	18,371	15,219
პროცენტი დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ		
არაუზრუნველყოფილ სესხებზე	1,523	2,308
	19,894	17,527
მიმდინარე ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული		
არაუზრუნველყოფილი სესხების მიმდინარე წილი	10,043	-
პროცენტი დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ		
არაუზრუნველყოფილ სესხებზე	2,403	-
	12,446	-

(a) სესხის ვადები და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ნომინალური			31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
	ვალუტა	განაკვეთი	წელი	საპროცენტო დაფარვის ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ნომინალური ღირებულება	საპროცენტო დაფარვის ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ნომინალური ღირებულება
არაუზრუნველ							
-ყოფილი სესხები							
დაკავშირებული							
მხარეებისგან	ლარი	9%	2020	10,841	10,842	10,082	10,082
არაუზრუნველ							
-ყოფილი სესხები							
დაკავშირებული							
მხარეებისგან	ლარი	9%	2021	11,315	10,372	8,258	7,445
არაუზრუნველ							
-ყოფილი სესხები							
დაკავშირებული							
მხარეებისგან	ევრო	5.75%	2024	11,128	11,128	-	-
სულ							
პროცენტური							
ვალდებულებები				33,284	32,340	18,340	17,527

(ბ) ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან ვალდებულებების მოძრაობების შეჯერება:

'000 ლარი	1 იანვარი 2019	ფულადი ნაკადების შემოღება	საპროცენტო ხარჯი (იხილეთ შენიშვნა 8)	კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები (იხილეთ შენიშვნა 8)	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	ფულადი ნაკადების გადინება (ძირი)	უცხოური გაცვლითი კურსიდან მიღებული წმინდა ზარალი	31 დეკემბერი 2019
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	17,527	13,310	267	1,562	(133)	(210)	17	32,340

'000 ლარი	1 იანვარი 2018	ფულადი ნაკადების შემოღება	საპროცენტო ხარჯი (იხილეთ შენიშვნა 8)	კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები (იხილეთ შენიშვნა 8)	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	31 დეკემბერი 2018
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	12,266	4,357	225	1,115	(436)	17,527

(ც) სესხებისა და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება

თავდაპირველი აღიარებისას, ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ დაკავშირებული მხარეებისგან 2019 წლის განმავლობაში მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხების (2,200 ათასი ლარის ოდენობით) სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთები 9%-ის ოდენობით წარმოშობის თარიღში ბაზარზე მოქმედ განაკვეთებზე ნაკლები იყო და ინსტრუმენტები თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულებით შეაფასა მომავალი საპროცენტო და ძირი თანხის გადახდების, მსგავსი ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებისას არსებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირების გზით (იხილეთ შენიშვნა 13(c)).

2019 წლის განმავლობაში, 3,467 ათასი ევროს ექვივალენტის ლარში - 11,110 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული მხარეებისგან, სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთით 5.75%, მიჩნეულ იქნა დამოუკიდებელ მხარეებს შორის დადებულ გარიგებად, რადგან სესხი ფაქტობრივად აღებულ იქნა ადგილობრივი ბანკისგან პირდაპირი მშობელი კომპანიის სს მარუსიას (საქართველო) საშუალებით.

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

‘000 ლარი	2019	2018
სავაჭრო ვალდებულებები	2,683	790
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	49	126
სხვა ვალდებულებები	331	125
	3,063	1,041

კომპანიის დამოკიდებულება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

17. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ზუსტი ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიღებული იქნება შეფასების თარიღისთვის აქტივის გაყიდვისგან ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის ოპერაციის ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის. თუმცა, შეფასების სუბიექტურობიდან გამომდინარე სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას რეალიზებადი ოდენობა.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება საშემფასებლო ტექნიკების გამოყენებით. საშემფასებლო ტექნიკების მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული საშემფასებლო ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება გაანგარიშდება ძირითადი თანხის და საპროცენტო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც ანგარიშგების თარიღში პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ „კომპანიის“ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებისგან.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან გამომდინარე, „კომპანია“ გასწევს შემდეგ რისკებს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ 17 (b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ 17 (b)(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ 17 (b)(iv));
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი (იხილეთ 17 (b)(v));

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აქვს საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და მიმოხილვაზე.

„კომპანიის“ რისკების მართვის პოლიტიკები შეიქმნა იმისათვის, რომ დადგინდეს და გაანალიზდეს „კომპანიის“ წინაშე არსებული რისკები, განისაზღვროს რისკის სათანადო ზღვარი და კონტროლის მექანიზმები, ასევე განხორციელდეს რისკების მონიტორინგი და დადგენილი ზღვრის მკაცრი დაცვა. რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემა რეგულარულად გადაიხედება, რათა აისახოს შესაბამისი ცვლილებები საბაზრო პირობებში და „კომპანიის“ საქმიანობაში. „კომპანიის“ თავისი ტრეინინგების, მენეჯერული სტანდარტებისა და პროცედურების დანერგვით, ცდილობს განავითაროს მოწესრიგებული და კონსტრუქციული გარემო, სადაც თანამშრომლებს გაცნობიერებული ექნებათ თავიანთი ფუნქციები და მოვალეობები.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის „კომპანიის“ ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. ის ძირითადად წარმოიშობა „კომპანიის“ კლიენტების მიმართ არსებული სავაჭრო მოთხოვნებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო დაქვემდებარებას.

ფინანსური აქტივების დამატებითი გაუფასურების ზარალი არ ყოფილა აღიარებული მოგებაში ან ზარალში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის (2018: 57 ათასი ლარი).

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა, ხელმძღვანელობა განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები, კერძოდ კი მიმდინარე პერიოდში ეკონომიკური პირობების გაუარესება. კომპანიის ამონაგების დაახლოებით 33% (2018 წელს: 33%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებულ ოპერაციებს. თუმცა, გეოგრაფიულად, ადგილი არ აქვს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას.

კომპანია არ მოითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

კომპანია ადგენს გაუფასურების რეზერვს რაც წარმოადგენს სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი ზარალის ვარაუდს.

სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებული მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
‘000 ლარი		
ადგილობრივი	1,488	1,117
დსთ-ს ქვეყნები	1,123	1,496
ევრო ზონის ქვეყნები	143	39
სხვა რეგიონები	126	126
	2,880	2,778

სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებული მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში კონტრაგენტების ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
‘000 ლარი		
საბითუმო კლიენტები	2,655	2,635
საცალო კლიენტები	225	143
	2,880	2,778

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ყველაზე არსებითი კლიენტი, სს „მარუსია“ (საქართველო) წარმოადგენს სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების ნაწილს 1,340 ათასი ლარის ოდენობით (2018 წელს: 1,028 ათასი ლარი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

კომპანია ინდივიდუალური კლიენტების სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შეფასებისთვის იყენებს რეზერვის მატრიცას. ზარალის განაკვეთი გამოითვლება „ბრუნვის განაკვეთის“ მეთოდის გამოყენებით, რომელიც დაფუძნებულია მოთხოვნის ალბათობაზე მოახდინოს პროგრესირება თანმიმდევრულ ეტაპებში ვადაგადაცილებიდან ჩამოწერამდე.

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებასა და მომხმარებლების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი	ბრუტო 31 დეკემბერი 2019	ანარიცხი 31 დეკემბერი 2019	ბრუტო 31 დეკემბერი 2018	ანარიცხი 31 დეკემბერი 2018
‘000 ლარი					
ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან					
გადასახდელი ოდენობა	3.2%	2,281	(51)	2,309	(75)
1-30 დღე	3.2%	676	(26)	588	(44)
		2,957	(77)	2,897	(119)

ზემოთ მოცემულ ცხრილში ხანდაზმულობა გამოითვლებოდა გაყიდვის თარიღიდან. ხელშეკრულებაში შეთანხმებული საშუალო გადახდის პერიოდი არის 90 დღე.

კომპანიას მიაჩნია, რომ არაგაუფასურებული ვადაგადაცილებული ოდენობები კიდევ ექვემდებარება შეგროვებას, წარსულ გადახდების გამოცდილებაზე და შესაბამისი კლიენტების საკრედიტო რეიტინგების ანალიზზე დაყრდნობით (ხელმისაწვდომობის შემთხვევაში).

მომდროება გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში

მომდროება გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	ჯგუფური გაუფასურება	
	2019	2018
ნაშთი წლის დასაწყისში	(119)	(166)
აღიარებული გაუფასურების ზარალი	-	(57)
გაუფასურებული მოთხოვნების აღდგენა	24	35
ჩამოწერა	18	69
ნაშთი წლის ბოლოს	(77)	(119)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაუფასურება 77 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 119 ათასი ლარი) უკავშირდება რამოდენიმე კლიენტს რომელმაც მიუთითა, რომ ისინი სავარაუდოდ ვერ შეძლებენ მათი ნარჩენი ნაშთების დაფარვას, ძირითადად ეკონომიკური გარემოებების გამო.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანია ფლობს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 1,858 ათასი ლარის ოდენობით (2018 წელს: 195 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მოცემულ აქტივებზე მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ BB- რეიტინგი. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ კონტრაგენტები ვერ დააკმაყოფილებენ ნაკისრ ვალდებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება შეფასებულია 12-თვიანი მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას. კონტრაგენტების გარე საკრედიტო რეიტინგებზე დაყრდნობით კომპანიას მიაჩნია, რომ მის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანია“ ვერ შეძლებს დაფაროს თავისი ფინანსური ვალდებულებები ფულადი სახსრების ან ფინანსური აქტივების საშუალებით. კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში მიუღებელი დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანია მიზნად ისახავს ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების დონე ფინანსურ ვალდებულებებზე თანმიმდევრული 60 დღის განმავლობაში მოსალოდნელი თანხების გადინების ოდენობაზე მეტი ოდენობით შეინარჩუნოს.

ჩვეულებრივ, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო ოდენობით მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები, 60 დღის განმავლობაში მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურებების დასაკმაყოფილებლად; ეს გამორიცხავს ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში პროგნოზირება შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები ან გლობალური პანდემია.

ლიკვიდურობის რისკზე დამოკიდებულება

ქვემოთ წარმოდგენილია ანგარიშგების თარიღში ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით არის წარმოდგენილი და ისინი მოიცავს სავარაუდო პროცენტის გადახდებს

31 დეკემბერი 2019

	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
		სულ	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
‘000 ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	32,340	37,450	13,670	17,099	6,681
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,732	2,732	2,732	-	-
	35,072	40,182	16,402	17,099	6,681

31 დეკემბერი 2018

‘000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
		სულ	6 თვეზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	17,527	21,787	-	11,478	10,309
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	916	916	916	-	-
	18,443	22,703	916	11,478	10,309

მოსალოდნელი არ არის, რომ ზემოთ მოცემულ ვადიანობის ანალიზის ცხრილში შემავალი ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად უფრო ადრე და მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობით.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი 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 ოპტიმიზაციასთან ერთად.

კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებს კისრულობს საბაზრო 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 ვალუტებსა და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტა, რომელშიც უმეტესად არის დენომინირებული აღნიშნული ოპერაციები ევრო და აშშ დოლარია.

კრედიტები და მათზე დარიცხული პროცენტი ძირითადად ლარშია წარმოდგენილი, რაც შეესაბამება კომპანიის შესაბამისი ოპერაციებით გენერირებულ, ძირითადად ლარში დენომინირებულ, ფულად ნაკადებს. ეს წარმოქმნის ეკონომიკურ ჰეჯირებას და არ ხდება წარმოებული ინსტრუმენტების დადება.

სავალუტო რისკზე დამოკიდებულება

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	133	1,259	137	1,524
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	51	77	51	77
სავაჭრო ვალდებულებები	(26)	(78)	(26)	(78)
სესხები და კრედიტები	-	(11,128)	-	-
წმინდა დაქვემდებარება	158	(9,870)	162	1,523

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		ანგარიშგების წარდგენის თარიღით არსებული კურსი	
	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 ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ანალიზის მიზნებისთვის მიჩნეულია, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის არ ითვალისწინებს გაყიდვებისა და შესყიდვების პროგნოზის ნებისმიერი სახის გავლენას.

‘000 ლარი

	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(16)	16
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	987	(987)
31 დეკემბერი 2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(16)	16
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(152)	152

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, რადგან ეს ცვლის სესხის სამართლიან ღირებულებას (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მის მომავალ ფულად ნაკადებს (სესხი ცვალეზადი განაკვეთით). ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსაზღვრად, თუ რა ოდენობებით უნდა ექვემდებარებოდეს კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხების ან კრედიტების აღებისას, ხელმძღვანელობა საკუთარ მსჯელობას იყენებს იმის გადასაწყვეტად, რომელი ცვლადი უფრო ხელსაყრელი იქნება კომპანიისთვის მოსალოდნელ პერიოდში, დაფარვის ვადის დადგომამდე - ფიქსირებულგანაკვეთიანი, თუ ცვლადგანაკვეთიანი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

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

‘000 ლარი

	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(32,340)	(17,527)
	(32,340)	(17,527)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

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

18. ვალდებულებები

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიამ დადო ხელშეკრულებები 3,755 ათასი ევროს ოდენობით ძირითადი საშუალებების მშენებლობასა ან შესყიდვაზე რაც ძირითადად მუხრანბატონის სასახლის განახლების სამუშაოებს უკავშირდება, (2018 წლის 31 დეკემბერი:წული), იხილეთ ასევე შენიშვნა 21.

19. პირობითი ვალდებულებები

(a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

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 კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, 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.

20. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა სს „მარუსია“ (საქართველო). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა შვეიცარიაში რეგისტრირებული კომპანია „Sastre Holding SA“. ხოლო კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „Paulsen Familiae Foundation“, ჯერსის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული იურიდიული პირი.

(b) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება წლის განმავლობაში, რომელიც პერსონალის ხარჯებშია შესული (იხილეთ შენიშვნა 7(a)):

‘000 ლარი	2019	2018
ხელფასები და ბონუსები	568	547

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

‘000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2019	2018	2019	2018
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
მშობელი კომპანია	2,832	2,769	1,340	1,028
ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიები	2,732	2,338	1,271	1,570
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	7	16	-	1
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
მშობელი კომპანია	912	477	-	-
ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიები	842	628	49	126

‘000 ლარი	31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მიღებული სესხები		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2019	2018	2019	2018
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები:				
მშობელი კომპანია	12,870	3,485	30,236	16,046
უმცირესობის აქციონერები რომლებიც იმყოფებიან სამეთვალყურეო საბჭოში	440	872	2,104	1,481

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა მიღებული სესხებისა, უნდა დაიფაროს ნაღდი ფორმით, ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან ექვსი თვის განმავლობაში. დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების შესახებ ინფორმაცია განსაზღვრულია მე-15 შენიშვნაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

21. შემდგომი მოვლენები

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,

2020 წლის 11 მარტს, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO) COVID-19 კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსპორტით გადადგილებებზე შეზღუდვების დაწესებას, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვებს და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ. 2020 წლის მარტის განმავლობაში, რეგიონალურმა უფლებამოსილმა ორგანოებმა ეტაპობრივად შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით.

კომპანიის მიმდინარე საოპერაციო და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით, სხვა ამჟამად ხელმისაწვდომ საჯარო ინფორმაციასთან ერთად, ხელმძღვანელობა არ მოელის რომ COVID-19-ის აფეთქებას ექნება მყისიერი უარყოფითი გავლენა საექსპორტო გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალზე (2019: 4,381 ათასი ლარი), ხოლო ტურიზმიდან და ადგილობრივი გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალზე (2019: 5,398 ათასი ლარი) არსებითი გავლენა არის მოსალოდნელი მოკლე და საშუალო ვადიან პერიოდებში, საქართველოს მთავრობის მიერ, 2020 წლის მაისის ბოლოდან ზემოაღნიშნული ზომების ეტაპობრივი მოხსნის მიუხედავად.

ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე, საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. კომპანია ასევე ითვალისწინებს მოვლენების უარყოფით განვითარებებს და მზად არის შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები. ხელმძღვანელობა აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მსგავსი მოვლენების და გარემოებების გავლენის (მათი მოხდენისთანავე) შესამსუბუქებლად მიიღებს საპასუხო ზომებს.

2020 წლის 1 მარტს კომპანიამ „Marussia BV“-სთან, 20 მილიონ ლარზე ახალი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება დადო, საიდანაც დაახლოებით 5.16 მილიონი ლარი უკვე ათვისებულია მუხრანბატონის სასახლის განახლების სამუშაოების კაპიტალურ დანახარჯებთან დაკავშირებული ბიუჯეტის გეგმების მხარდასაჭერად და COVID-19-ით გამოწვეული საოპერაციო დეფიციტის შესავსებად.

2020 წლის 28 მაისს და 2020 წლის 19 ივნისს სს „მარუსიამ (საქართველო)“ მამუკა ხაზარაძისგან შეისყიდა 11.97%-ი წილი და 8.03%-ი წილი ბადრი ჯაფარიძესგან და გახდა კომპანიის ერთადერთი აქციონერი.

2020 წლის მაისსა და ივნისში, კომპანიამ სრულად დაფარა მისი სესხები და კრედიტები (ძირითადად დარიცხული პროცენტი) 1,345 ათასი ლარისა და 911 ათასი ლარის ოდენობით, რომლებიც ემართა მამუკა ხაზარაძესა და ბადრი ჯაფარიძეზე, შესაბამისად, დაფარვის ვადით 2019 წლის 31 დეკემბერი, „Marussia BV“-სთან დადებული, 2020 წლის 1 მარტით დათარიღებული, საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში მოზიდული ფულადი სახსრების გამოყენებით.

2020 წელს 459 ათასი ევრო და 6,855 ათასი ლარი წინასწარ იქნა გადახდილი „JP Moluneux Studio LTD“-ზე და „Synergy Apea LTD“-ზე, შესაბამისად, არადაკავშირებულ საერთაშორისო კომპანიებზე, რომლებიც პასუხისმგებელი არიან მუხრანბატონის სასახლის ინტერიერის განახლებაზე, ფასადის გაფართოებაზე და სასახლის ძირითადი ნაწილის მოწყობა-განახლებაზე (შენიშვნა 9(c)).

22. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა ქვემოთ მოცემული ერთეულებისა, რომლებიც ფასდება თითოეულ ანგარიშგების თარიღში ალტერნატიულ საფუძველზე.

ერთეულები

ძირითადი საშუალებები, დაუმთავრებელი მშენებლობების და ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა

სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი

შეფასების საფუძველები

სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულება, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში გარდა 2019 წლის 1 იანვრიდან ფასს 16-ის მიღებისა, და მათ კომპანია თანმიმდევრულად იყენებს.

(a) შემოსავალი

გაყიდული საქონელი

შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც კომპანია აკმაყოფილებს თავის ნაკისრ ვალდებულებას დაპირებული საქონლის კლიენტზე გადაცემით. როდესაც ნაკისრი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია, კომპანია შემოსავლად გარიგების ფასის ოდენობას აღიარებს, რაც გამორიცხავს მესამე მხარეების სახელით შეგროვებულ თანხებს. შემოსავალი არის გაყიდვების ღირებულებას გამოკლებული ფასდაკლებები და სხვა ტიპის ფასდათმობები, დღგ და სხვა გაყიდვებთან დაკავშირებული გადასახადები. კლიენტებზე გაკეთებული ფასდათმობები აკლდება შემოსავალს გაყიდვებთან დაკავშირებული გადახდილი ოდენობების შემთხვევაში.

კომპანია მოთხოვნას აღიარებს მაშინ როდესაც საქონელი მიწოდებულია კლიენტზე, რადგან ეს წარმოადგენს დროის იმ მომენტს როდესაც უფლება ანაზღაურების მიღებაზე ხდება უპირობო, რადგან გადახდის მიღებამდე მხოლოდ დრო არის საჭირო.

მომსახურება

შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან (ღვინის ტურები და ღონისძიებები) აღიარდება გარკვეული დროის მანძილზე. მსგავსი ხელშეკრულებების შემთხვევაში კომპანია გასწევს ღვინის ტურებთან და ღონისძიებებთან დაკავშირებულ მომსახურებებს დროის მოკლე პერიოდში და კლიენტი ერთდროულად იღებს და მოიხმარს საწარმოს მიერ მიწოდებულ სარგებელს მისი მიწოდების პროცესში.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო ხარჯი;
- საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე;
- ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე;

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 კრედიტით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უზრუნდება მთლიანი საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან/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.

(c) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ფულად ერთეულებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობა.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არის შეფასებული კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღში მოქმედი გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები, რომელთა ისტორიული ღირებულება უცხოურ ვალუტაშია შეფასებული, კონვერტირდება ოპერაციის თარიღისათვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) თანამშრომელთა სარგებელი

თანამშრომელთა მოკლევადიანი ანაზღაურების ვალდებულებები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და აღირიცხება 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.

(e) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით. ზრდადი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებას და სააქციო ოფციონებს, აღიარდება კაპიტალიდან დაქვითვის სახით.

სააქციო პრემია

სააქციო კაპიტალის ზრდისას, ნებისმიერი სხვაობა სააქციო კაპიტალის რეგისტრირებულ თანხასა და ფაქტიურად მიღებული გადახდების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება სააქციო პრემიის სახით.

(f) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) 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. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებს და სხვა გადახდებს, 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 2018 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 წარმოიშობა.

წინა წლებში გაწეული საგადასახადო ზარალი არ გამოიყენება მომავალ დასაბეგრ მოგებასთან მიმართებაში.

(g) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილი ხარჯის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებასა და გადამუშავებაზე და პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომლებიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად.

წარმოებული მარაგების და დაუმთავრებელი წარმოების შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს შესაბამის, ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში არსებულ, წარმოების ზედნადებ ხარჯების წილს.

საქმიანობის ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ გასაყიდ ფასს, გამოკლებული დასრულების და გაყიდვის მოსალოდნელი ხარჯები.

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

(h) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

აქტივად აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების ერთეული, გარდა დაუსრულებელი მშენებლობებისა და ნაყოფის მომცემი კულტურებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და რომელთა სამართლიანი ღირებულება შესაძლოა ობიექტურად იქნას შეფასებული, აღირიცხება გადაფასებული თანხით, რომელიც მიიღება გადაფასების თარიღში მის სამართლიან ღირებულებაზე ნებისმიერი შემდგომი აკუმულირებული ცვეთისა და შემდგომი აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გადაფასება ხდება სათანადო სიხშირით იმის უზრუნველსაყოფად, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრებოდა სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს. მიწის და შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულების შეფასებით, რომელსაც პროფესიონალური და კვალიფიციური შემფასებლები ახორციელებენ. ძირითადი საშუალების ერთეულების სამართლიანი ღირებულება არის შემფასებლის მიერ განსაზღვრული მათი საბაზრო ღირებულება. თუ არ იარსებებს სამართლიანი ღირებულების ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულება ძირითადი საშუალებების ერთეულის განსაკუთრებული ხასიათის გამო 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 ამგვარი ერთეული განეკუთვნება. 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 პირდაპირ სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი გადაფასების ზედმეტობის სახით. თუმცა, ზრდა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმ ოდენობით, რამდენითაც ის აღადგენს მოგებაში ან ზარალში ადრე აღიარებული იგივე აქტივის გადაფასების კლებას.

გადაფასების კლება ძირითად საშუალებებზე მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. თუმცა, კლება აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში, იმ ოდენობით რამდენითაც არსებობს გადაფასების ზედმეტობა რომელიმე საკრედიტო ნაშთში.

დაუსრულებელი აქტივები ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. თვითღირებულება მოიცავს მასალების და პირდაპირ დახარჯული შრომის ღირებულებას, ნებისმიერი სხვა ხარჯს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას, ერთეულების დემონტაჟს და ტერიტორიიდან გატანის ხარჯებს, იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯებს, სადაც განთავსებული იყო ამგვარი აქტივი და ასევე კაპიტალიზებული სესხის ხარჯებს.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ერთეული კომპონენტის გამოცვლის ხარჯი აღიარდება ამ ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა, რომ ამგვარ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება და მისი ღირებულება შესაძლოა ობიექტურად შეფასდეს. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების თვითღირებულება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევის მომენტში.

(iii) ნაყოფის მომცემი კულტურები და სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია

ნაყოფის მომცემი კულტურები გამოიყენება წარმოების ზრდის მიზნით. ერთადერთი მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან წარმოიშვება იმ სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის გაყიდვიდან, რომლებიც მცენარეებიდან მიღებული ნაყოფისგან მზადდება. ნაყოფის მომცემი კულტურები შეესაბამებიან ძირითადი საშუალებების განმარტებას ბასს 16-ის საფუძველზე და მათი ფუნქციონირება წარმოების მსგავსია. შესაბამისად, ბასს 16 და ბასს 41-ის ცვლილებები (*სოფლის მეურნეობა: ნაყოფის მომცემი კულტურები*) მოითხოვენ ნაყოფის მომცემი კულტურების ძირითად საშუალებებად აღრიცხვას და ისინი შეყვანილია ბასს 16-ში ბასს 41-ის ნაცვლად. სამეურნეო პროდუქცია რომელიც ნაყოფის მომცემი კულტურებისგან მიიღება დარჩება ბასს 41-ს ფარგლებში.

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

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

ნაყოფის მომცემი კულტურების ცვეთა გაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, რითაც თვითღირებულებას აკლდება ნარჩენი ღირებულება მისი მოსალოდნელი სასარგებლო ვადის (30 წელი) გათვალისწინებით.

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

კომპანია მოწეული ყურძნის კლასიფიცირებას ახდენს სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის კატეგორიაში და მათ უპირატესად იყენებს საკუთარი ღვინის წარმოების მიზნით.

კომპანიის ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან მიღებული სასოფლო სამეურნეო პროდუქცია ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოსავლის აღების მომენტიდან მისი გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით. ბასს 2-ის (მარაგები) მიზნებისთვის, საბაზრო ფასების მიხედვით დაანგარიშებულ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული მოსავლის აღების თარიღში არსებული სასოფლო-სამეურნეო წარმოების გაყიდვის თვითღირებულება წარმოადგენს წარმოების სავარაუდო ღირებულებას.

სასოფლო-სამეურნეო წარმოების თავდაპირველი აღიარებისას - სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ღირებულებით- წარმოშობილი ამონაგები ან ზარალი შეტანილია მოგებაში ან ზარალში.

(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 გამოითვლება აქტივის ღირებულებას გამოკლებული მისი ნარჩენი ღირებულება.

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის მიხედვით, აქტივების მოსალოდნელი 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 მათი მომსახურების ვადას შორის უმცირესი პერიოდის მიხედვით, სანამ გონივრულ ფარგლებში აშკარა არ გახდება, რომ კომპანიაზე გადავა საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულების შემდეგ. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

– შენობა-ნაგებობები	20 წელი;
– მანქანა-დანადგარები	5-30 წელი;
– ავეჯი და საოფისე ინვენტარი	7-10 წელი;
– ავტომობილები	3-8 წელი;
– სხვა აქტივები	5-10 წელი;
– ნაყოფის მომცემი კულტურები	30 წელი.

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და ნარჩენი ღირებულების გადახედვა ხორციელდება ყოველ ფინანსურ წელს და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(i) ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია იყენებს ფასს 9-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და ზოგიერთი არაფინანსური ერთეულების ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებების აღიარებასა და შეფასებისთვის.

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება წარმოშობის მომენტში.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება როდესაც კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე ხდება. 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) ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში 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 ოროივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით:

- 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 ნარჩენ 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 შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- 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 ნარჩენ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

თავდაპირველი აღიარებისას კაპიტალის ინვესტიციისთვის რომელიც არ არის სავაჭროდ ფლობილი, კომპანიას შეუძლია უპირობოდ აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება თითოეული ინვესტიციის დონეზე.

ყველა ფინანსური აქტივი რომელიც არ კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება, ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ ავლნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიას შეუძლია უპირობოდ აღიაროს ფინანსური აქტივი რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს პირობებს, როგორც შეფასებადი ამორტიზირებული ღირებულებით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ეს აღმოჩენის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას რომელიც სხვაგვარად წარმოიშევადა.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს (შენიშვნა 11) და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 12) და არის კლასიფიცირებული ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში. ეს აქტივები შემდგომ შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, ვალუტის კურსის ცვლილებიდან მიღებული მოგება და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა საბანკო ნაშთებს 3 თვიანი ან ნაკლები ხანდაზმულობით შემენის დღიდან, რომლებიც ექვემდებარებოდა სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებების არა არსებით რისკს.

აღიარების შეწყვეტა

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

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.

(iii) ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა მოგება და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში (გარდა კომპანიის საკუთარი საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული სამართლიანი ღირებულების ცვლილებისა, რომელიც აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში).

სხვა ფინანსური ვალდებულებები, რაც მოიცავს სესხებს დაკავშირებული მხარეებისგან და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს წარმოდგენილს შენიშვნა 15-ში და 16-ში, შესაბამისად აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან მოგება და ზარალი აღიარდება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

კომპანია ყველა ფინანსურ ვალდებულებას აფასებს ამორტიზირებული ღირებულებით.

(iv) 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 აქტივი ჩამოიწერება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ახორციელებს მოცემული ცვლილების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუარა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუარა 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 უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო უზრუნველყოფაში;
- ფინანსური აქტივის პირობების ცვლილება რომელიც იწვევს შეუსაბამობას „SPPI“ კრიტერიუმთან (ანუ კონვერტაციის ფუნქციის გათვალისწინება).

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 მოგებისა ან ზარალის კორექტირებას მოგება 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 შეცვლილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას 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, მაგალითად ბანკის მიერ განხორციელებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთში სებ-ს მიერ გაკეთებული საკვანძო განაკვეთების ცვლილების გამო, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის საშუალებას და კომპანიას აქვს საშუალება მიიღოს შეცვლილი განაკვეთი ან მოითხოვოს სესხის ძველ პირობებზე დატოვება ჯარიმის გადახდის გარეშე. 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 უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო 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.

(v) 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, გარიგებაში რომელშიც თითქმის ყველა რისკი და ფინანსური 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 მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, 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.

(vi) 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. კომპანიას ამჟამად გააჩნია ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება, თუ ეს უფლება არ არის პირობითი და დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და გამოყენებადი როგორც ბიზნესის ნორმალური მიმდინარეობისას ასევე დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან კომპანიის და ყველა სხვა კონტრაქტის გაკოტრების შემთხვევაში.

(j) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

- ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სესხის ინვესტიციებისთვის; და
- სახელშეკრულებო აქტივებისთვის.

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

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები რომელთაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები რომლისთვისაც 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 (ასეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია;.

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 საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ასახვით სასესხო ფასიანი ქაღალდები 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 სირთულებები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაციის გამოყენება; ან
- ფინანსური სირთულების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა

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

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისთვის, ზარალის რეზერვი აისახება მოგებაში ან ზარალში და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების იმედი. ინდივიდუალური კლიენტების შემთხვევაში როდესაც ფინანსური აქტივი 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია კომპანია იყენებს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკას, მსგავსი აქტივების ამოღების წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით. კორპორატიული კლიენტებისთვის კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის ჩამოწერილი თანხიდან არსებითი ოდენობის ამოღებას. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურებასთან შესაბამისობის მიზნით.

(k) 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.

(I) იჯარები

კომპანიამ ფასს 16-ი მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით გამოიყენა და მაშასადამე შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული და კვლავ ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის ფარგლებში არის წარმოდგენილი. ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის ფარგლებში სააღრიცხვო პოლიტიკების დეტალები განხილულია ცალკე.

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.

(i) როგორც მოიჯარე

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ ჰქონდა არსებითი საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლებშიც ის მოქმედებდა როგორც მოიჯარე. კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები მოკლევადიანი იჯარებისთვის. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის მანძილზე (იხ. შენიშვნა 5).

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.

(ii) როგორც მოიჯარე

შესადარისი პერიოდში, კომპანია როგორც მოიჯარე, აკლასიფიცირებდა იჯარებს, რომლებიც გადასცემდა მფლობელობის არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას ფინანსური იჯარების სახით. აღნიშნულის შემთხვევაში, იჯარით აღებული აქტივები ფასდებოდა თავდაპირველად მათ სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებას შორის უმცირესი ოდენობით. მინიმალური საიჯარო გადახდები წარმოადგენდა გადახდებს იჯარის ვადის განმავლობაში, რომლებიც მოიჯარე ვალდებული იყო განეხორციელებინა, გარდა ნებისმიერი პირობითი საიჯარო გადახდისა. თავდაპირველი აღიარების შემდომ, აქტივები აღირიცხებოდა აღნიშნული აქტივის შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით.

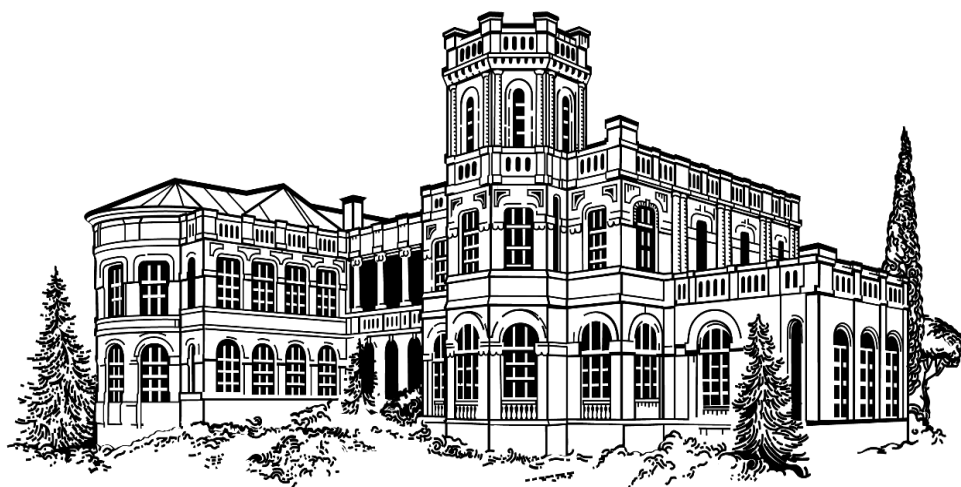
სხვა იჯარების ფარგლებში ფლობილი აქტივები კლასიფიცირებული იყო საოპერაციო იჯარების სახით და არ იყო აღიარებული კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. საოპერაციო იჯარების ფარგლებში განხორციელებული გადახდები აღიარებულ იქნა მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდით საიჯარო ვადის მანძილზე. მიღებული საიჯარო სტიმულირება, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, აღიარებული იყო როგორც მთლიანი საიჯარო ხარჯის განუყოფელი ნაწილი, საიჯარო ვადის მანძილზე.

24. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების 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 (ბასს 1-ისა და ბასს 8-ის კორექტირებები).
- საპროცენტო განაკვეთის ბენჩმარკის რეფორმა (ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები)



CHÂTEAU MUKHRANI

— DEPUIS 1878 —

სს „შატო მუხრანი“

მმართველობითი ანგარიში - 2019

სარჩევი

მმართველობითი ანგარიში	3
შესავალი	3
საქმიანობის მიმოხილვა	3
ბაზრის მიმოხილვა	3
განვითარების გეგმა	3
საქართველოს ბაზრის კვლევა	4
ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია	4
ორგანიზაციული სტრუქტურა	6
ფინანსური მიმოხილვა	6
არაფინანსური მახასიათებლები	7
ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე	7
კორუფციასთან ბრძოლა	7
რისკები და მათი მართვის მექანიზმი	7
საკრედიტო რისკი	7
სავაჭრო მოთხოვნები	7
ლიკვიდურობის რისკი	10
საბაზრო რისკი	11
საპროცენტო განაკვეთის რისკი	12

მმართველობითი ანგარიში

შესავალი

კომპანია „შატო მუხრანი“ შეიქმნა 2002 წელს და ჩვენს ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ვენახების გაშენება, ყურძნის მოყვანა და ღვინის წარმოება, ასევე ტურიზმი და სარესტორნო მომსახურება. 2010 წელს რეორგანიზაციის შედეგად კომპანია გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამფუძნებლები არიან სს „მარუსია“ (საქართველო) (80%), მამუკა ხაზარაძე (11,97%) და ბადრი ჯაფარიძე (8,03%).

სს „შატო მუხრანი“ მდებარეობს მცხეთის რაიონის სოფელ მუხრანში. 2007 წელს ძირითადი ინვესტიცია განხორციელდა კომპანიის ახალ ღვინის ქარხანაში. დღეისათვის ქარხანა აღჭურვილია თანამედროვე ტექნოლოგიით და აკმაყოფილებს ISO 9001:2005 (საკვების უსაფრთხოება) და ISO 9001:2008 (ხარისხის მართვის სტანდარტები) სტანდარტებს. 2007 წლის შემდეგ კომპანია ღვინოს საკუთარ ვენახში მოყვანილი ყურძნისგან აწარმოებს. ჩვენ გაშენებული გვაქვს ქართული ვაზის ჯიშები, როგორიცაა საფერავი, გორული მწვანე, რქაწითელი, და სხვა. ასევე გვაქვს ფრანგული ჯიშებიც, როგორიცაა შარდონე, სოვინიონ ბლანი, კაბერნე სოვინიონი და ა.შ. ჩვენი ვენახების ქარხნის გარშემო არის გაშენებული და იმისათვის, რომ ღვინო უფრო მეტად დახვეწილი და ნამდვილად უნიკალური იყოს, ღვინის ქარხანა დასამუშავებლად იღებს მაქსიმუმ 15-20 წუთით ადრე მოკრეფილ ყურძენს.

კომპანია აწარმოებს როგორც მშრალ, ასევე ნახევრად ტკბილ ღვინოებს. ჩვენი ღვინოები იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ, თხუთმეტ ქვეყანაში. უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყნები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით რუსეთი, უკრაინა და ჩინეთია.

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

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

იქნა 94 მილიონი ბოთლი ღვინო მსოფლიოს 53 ქვეყანაში. ეს არის რეკორდული მაჩვენებელი დამოუკიდებელი საქართველოს ისტორიაში.²

განვითარების გეგმა

2019 წლის ნოემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2020-2024 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს დაახლოებით 26 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებში, ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურაში და სასახლის გარშემო არსებული კარმიდამოს განვითარებაში. დამტკიცებული ბიუჯეტის მიხედვით აღნიშნული ინვესტიცია განხორციელდება კომპანიის აქციონერებისგან აღებული სესხებით. კომპანია ასევე გეგმავს მუხრანბატონის სასახლის სრულ რეაბილიტაციას შემდეგი 2-3 წლის განმავლობაში. ამ პროექტის ხარჯები არ არის შესული დამტკიცებულ ბიუჯეტში და მისი დაფინანსება მოხდება როგორც კომპანიის საკუთარი სახსრებით, ასევე აქციონერების მიერ.

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

კომპანია „შატო მუხრანი“ დაარსდა 2002 წელს და დღემდე წარმოადგენს მევენახეობის და მეღვინეობის დარგის ერთ-ერთ ლიდერ კომპანიას საქართველოში.

კომპანიის 80%-ის მფლობელია „მარუსია ჯგუფი“, რომელიც ამავდროულად არის საერთაშორისო სადისტრიბუციო ქსელი. „მარუსია ჯგუფი“ საქართველოში წარმოდგენილია 3 კომპანიით:

- ს.ს. „მარუსია საქართველო“ - ს.ს. „შატო მუხრანის“ უშუალო მშობელი კომპანია (იხ. შესავალი). საქმიანობის სფერო დისტრიბუციაა.
- ს.ს. „შატო მუხრანი“
- შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“- საქმიანობის სფერო მევენახეობა და მეღვინეობაა.

კომპანიას გააჩნია შემდეგი ბიზნეს მიმართულებები:

- მშრალი და ნახევრად მშრალი ღვინოების წარმოება,
- ჭაჭის წარმოება,
- ტურისტული და სარესტორნო მომსახურება.

ჩვენ ვაწარმოებთ შემდეგ პროდუქციას „შატო მუხრანის“ ბრენდების სახელით:

საფერავი სუპერიორი, სამეფო რეზერვი (წითელი და თეთრი), შავკაპიტო, რქაწითელი სუპერიორი, გორული მწვანე, შარდონე, თავკვერი, ჭაჭა და სხვა.

ორგანიზაციაში დასაქმებულია, დაახლოებით, 70 ადამიანი. სეზონურად, ვენახის მოსავლედად, ხდება დამატებითი მუშა-ხელის დაქირავება.

კომპანია მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟისა და ტრენინგების საშუალებით. კომპანია აღჭურვილია უახლესი და თანამედროვე

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

მანქანა-დანადგარებით, რომელთა განახლებაც მიმდინარეობს მუდმივად მსოფლიო ბაზარზე არსებული ტენდენციების გათვალისწინებით.

SWOT ანალიზი

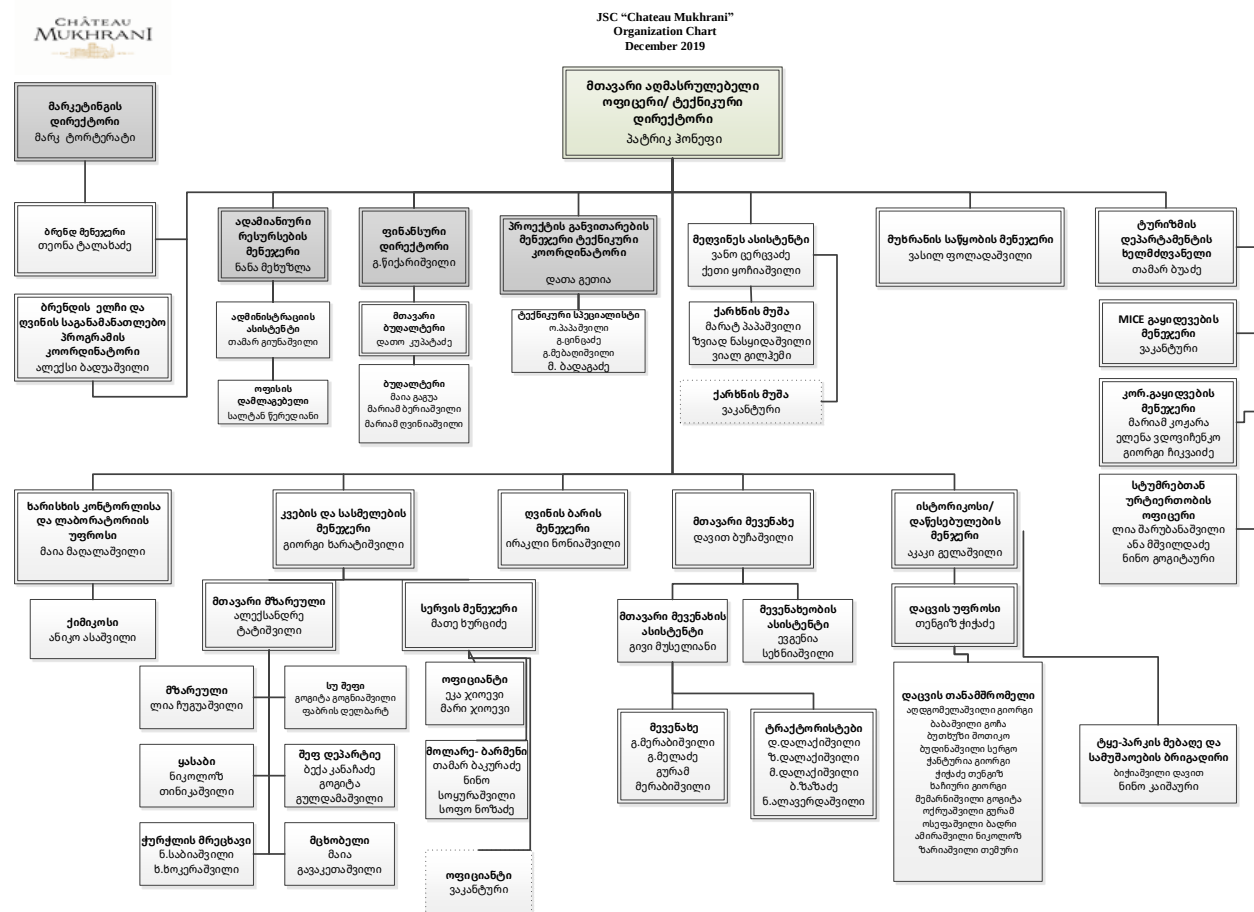
კომპანიის მენეჯმენტი რეგულარულად ახორციელებს ძლიერი და სუსტი მხარეების, ასევე შესაძლებლობების და საფრთხეების შეფასებას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ჩანს ამ შეფასების შედეგები:

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 ეკონომიკის არასტაბილურობა (ინფლაცია, კურსის ცვალებადობა)	წითელი ყურძნის ფასის მნიშვნელოვნად გაზრდა
წარმოების პოტენციალის არასრულად გამოყენება	კონკურენტების გაზრდილი ინვესტიცია მეღვინეობაში
პორტფელის ზრდის შესაძლებლობის არასრულად გამოყენება	ბევრი მცირე მეღვინეობის (განსაკუთრების ქვევრის წარმოება) აღმოცენება ბაზარზე
ხარისხისა და ფასის შეფარდება	ექსპორტის ზრდასთან ერთად კონკურენციის ზრდა
	ახალი საკანონმდებლო რეგულაციები
	ეკონომიკური საფრთხეები
	ბაზრების ცვალებადობა
	სტიქიური მოვლენები

ორგანიზაციული სტრუქტურა

კომპანია „შატო მუხრანში“ დასაქმებულია, დაახლოებით, 70 თანამშრომელი. 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 ანაზღაურებით, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და გენდერული ბალანსის დაცვით.

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.



ფინანსური მიმოხილვა

2019 წელს ღვინისა და სპირტის რეალიზაციიდან მიღებულმა შემოსავალმა 7,6 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 4%-ით აღემატება წინა წლის მაჩვენებელს. ზრდა ძირითადად მიღწეული იქნა საექსპორტო მოცულობის დაახლოებით გაზრდის ხარჯზე. კომპანიის მოგებამ 2019 წელს შეადგინა 24 ათასი ლარი. შედარებისათვის, 2018 წლის ანალოგიური მაჩვენებელი იყო 573 ათასი ლარი მოგება. მოგების შემცირება ძირითადად განპირობებული იყო ამორტიზაციის და მარკეტინგული ხარჯების ზრდით. 2019 წელს კომპანიამ უმასპინძლა 36 ათასზე მეტ ვიზიტორს (2018 წელს 47 ათასი ვიზიტორი). ვიზიტორთა რაოდენობის შემცირება მეტწილად განპირობებული იყო 2019 წლის მეორე ნახევარში რუსეთთან ავიამიმოსვლის აკრძალვით. მიუხედავად ამისა, ტურიზმის საქმიანობიდან ამონაგები წინა

წელთან შედარებით 8%-ით გაიზარდა და შეადგინა 2,1 მილიონი.

ოპერაციებიდან შემოსულმა თანხებმა შეადგინა +0,3 მილიონი ლარი, როცა ანალოგიური მაჩვენებელი 2018 წელს იყო +0,5 მილიონი .

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ განახორციელა 11,6 მილიონი ლარის ინვესტიცია სხვადასხვა ძირითად საშუალებებში, უპირველეს ყოვლისა სასახლის რეკონსტრუქციაში და ასევე ვენახებში, კარმიდამოს გაუმჯობესებაში, სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკასა და ღვინის წარმოებისთვის საჭირო მანქანა-დანადგარებში. ანალოგიური მაჩვენებელი 2018 წელს შეადგენდა 5,6 მილიონ ლარს.

არაფინანსური მახასიათებლები

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე

საქართველოს კანონმდებლობა ადგენს შრომის უსაფრთხოების მინიმალურ სტანდარტებს. „შატო მუხრანი“ 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 ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი უპირატესად წარმოიშვება კომპანიის მოთხოვნებიდან კლიენტების მიმართ.

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ამასთან, ხელმძღვანელობა განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები, კერძოდ კი მიმდინარე პერიოდში

ეკონომიკური პირობების გაუარესება. კომპანიის ამონაგების დაახლოებით 38% (2018 წელს: 33%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებულ ოპერაციებს. ამასთან, გეოგრაფიულად, ადგილი არ აქვს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას. კომპანია არ მოითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

კომპანია ადგენს გაუფასურების რეზერვს რაც წარმოადგენს სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი ზარალის ვარაუდს.

სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებული მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
ადგილობრივი	1,488	1,117
დსთ-ს ქვეყნები	1,123	1,496
ევრო ზონის ქვეყნები	143	39
სხვა რეგიონები	126	126
	2,880	2,778

სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებული მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში კონტრაქტების ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
საბითუმო კლიენტები	2,655	2,635
საცალო კლიენტები	225	143
	2,880	2,778

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ყველაზე არსებითი კლიენტი, სს „მარუსია“ (საქართველო) წარმოადგენს სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების ნაწილს 1,340 ათასი ლარის ოდენობით (2018 წელს: 1,028 ათასი ლარი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

კომპანია ინდივიდუალური კლიენტების სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შეფასებისთვის იყენებს რეზერვის მატრიცას. ზარალის განაკვეთი გამოითვლება „ბრუნვის განაკვეთის“ მეთოდის გამოყენებით, რომელიც დაფუძნებულია მოთხოვნის ალბათობაზე მოახდინოს პროგრესირება თანმიმდევრულ ეტაპებში ვადაგადაცილებიდან ჩამოწერამდე.

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებასა და მომხმარებლების მიმართ მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი	ბრუტო		ანარიცხი	
		31 დეკემბერი		31 დეკემბერი	
		2019		2018	
'000 ლარი					
ხანდაზმულობა					
გაყიდვის					
თარიღიდან					
დასაფარი ოდენობა	3.2%	2,281	(51)	2,309	(75)
1-30 დღე	3.2%	676	(26)	588	(44)
		2,957	(77)	2,897	(119)

ზემოთ მოცემულ ცხრილში ხანდაზმულობა გამოითვლებოდა გაყიდვის თარიღიდან. ხელშეკრულებაში შეთანხმებული საშუალო გადახდის პერიოდი არის 90 დღე.

კომპანიას მიაჩნია, რომ არაგაუფასურებული ვადაგადაცილებული ოდენობები კიდევ ექვემდებარება შეგროვებას, წარსულ გადახდების გამოცდილებაზე და შესაბამისი კლიენტების საკრედიტო რეიტინგების ანალიზზე დაყრდნობით (ხელმისაწვდომობის შემთხვევაში).

მოდრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში

მოდრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ჯგუფური გაუფასურება	
	2019	2018
ნაშთი წლის დასაწყისში	(119)	(166)
აღიარებული გაუფასურების ზარალი	-	(57)
გაუფასურებული მოთხოვნების აღდგენა	24	35
ჩამოწერა	18	69
ნაშთი წლის ბოლოს	(77)	(119)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაუფასურება 77 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 119 ათასი ლარი) უკავშირდება რამდენიმე კლიენტს რომელმაც მიუთითა, რომ ისინი სავარაუდოდ ვერ შეძლებენ მათი ნარჩენი ნაშთების დაფარვას, ძირითადად ეკონომიკური გარემოებების გამო.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანია ფლობს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 1,850 ათასი ლარის ოდენობით (2018 წელს: 193 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მოცემულ აქტივებზე მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ BB-რეიტინგი. ხელმძღვანელობა არ მოელოა, რომ კონტრაქტები ვერ დააკმაყოფილებენ ნაკისრ ვალდებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება შეფასებულია 12-თვიანი მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას. კონტრაქტების გარე საკრედიტო რეიტინგებზე დაყრდნობით კომპანიას მიაჩნია, რომ მის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანია“ ვერ შეძლებს დაფაროს თავისი ფინანსური ვალდებულებები ფულადი სახსრების ან ფინანსური აქტივების საშუალებით. 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 თავიდან ასაცილებლად.

კომპანია მიზნად ისახავს ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების დონე ფინანსურ ვალდებულებებზე თანმიმდევრული 60 დღის განმავლობაში მოსალოდნელი თანხების გასაველების ოდენობაზე მეტი ოდენობით შეინარჩუნოს.

ჩვეულებრივ, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო ოდენობით მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები, 60 დღის განმავლობაში მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურებების დასაკმაყოფილებლად; ეს გამორიცხავს ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში პროგნოზირება შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები და პანდემიები.

ლიკვიდურობის რისკზე დამოკიდებულება

ქვემოთ წარმოდგენილია ანგარიშების თარიღში ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით არის წარმოდგენილი და ისინი მოიცავს სავარაუდო პროცენტის გადახდებს

31 დეკემბერი 2019

	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
		სულ	6 თვეზე ნაკლები	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
'000 ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	32,340	37,450	13,670	17,099	6,681
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,732	2,732	2,732	-	-
	35,072	40,182	16,402	17,099	6,681

31 დეკემბერი 2018

	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
		სულ	6 თვეზე ნაკლები	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
'000 ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	17,527	21,787	-	11,478	10,309
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	916	916	916	-	-
	18,443	22,703	916	11,478	10,309

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობამ გაანალიზა ზოგადი ფინანსური შედეგები, წმინდა ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი ნაკადები კომპანიის საოპერაციო საქმიანობიდან, კერძოდ, 1,230 ათასი ლარის ოდენობით წმინდა მიმდინარე ვალდებულების მდგომარეობა; დაფარვის ვადასთან მიახლოებული ვადიანი სესხები, დაფარვის რეალური პერსპექტივის გარეშე, მოსალოდნელი უარყოფითი ფულადი ნაკადები და ადგილობრივი გაყიდვების არსებითი შემცირება შემდეგი 12 თვის განმავლობაში, COVID-19-ის გავლენის შედეგად.

თუმცა, ქვემოთ ჩამოთვლილი შემამსუბუქებელი ზომების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დაფარვის ვადაში

დასაკმაყოფილებლად და რომ ხელმძღვანელობის უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვება იყო შესაფერისი ანგარიშგების თარიღისათვის.

ხელმძღვანელობის ზემოაღნიშნული დაშვება შემდეგ შემამსუბუქებელ ფაქტებსა და დაშვებებზე არის დაფუძნებული:

- 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის მიმდინარე და გრძელვადიანი ვალდებულებები ძირითადად აქციონერებისგან მიღებული, 33,284 ათასი ლარის ოდენობით (დისკონტირების გარეშე) სესხებისა და კრედიტებისგან შედგება. საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ („Paulsen Familiae Foundation“) დაადასტურა მისი განზრახვა არ მოითხოვოს კომპანიის ვალდებულებების დაფარვა სახელშეკრულებო დაფარვის ვადამდე ადრე - 2020 წლის 1 ნოემბერი, 2021 წლის 31 დეკემბერი და 2024 წლის 1 ივნისი - და საჭიროების შემთხვევაში, გადაავადოს სესხებისა და კრედიტების დაფარვა, რათა დაეხმაროს კომპანიას არსებული ფინანსური სირთულეების დამლევაში.
- საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ გამოხატა განზრახვა, რომ საჭიროების შემთხვევაში, ახლო მომავალში კომპანია უზრუნველყოს დამატებითი ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერით, კომპანიისთვის მისი საოპერაციო არსებობის გაგრძელების საშუალების მიცემის მიზნით. ამასთანავე, 2020 წლის 1 მარტს კომპანიამ, კომპანიის კაპიტალური და საოპერაციო დანახარჯების საქმიანობების დაფინანსების მიზნით, „Marussia Beverages B.V.“-სთან 20 მილიონ ლარზე, ახალ საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებას მოაწერა ხელი.

ზემოთ აღწერილის შესაბამისად, ხელმძღვანელობას აქვს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ კომპანიას აქვს შესაბამისი რესურსები ახლო მომავალში მისი საოპერაციო საქმიანობის გასაგრძელებლად, და შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე.

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 ოპტიმიზაციასთან ერთად.

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 შეუსაბამობა გაყიდვების, შესყიდვებისა და კრედიტების ვალუტებსა და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტა, რომელშიც უმეტესად არის დენომინირებული ოპერაციები ევრო და აშშ დოლარია.

კრედიტები და მათზე დარიცხული პროცენტი ლარშია წარმოდგენილი, რაც შეესაბამება კომპანიის შესაბამისი ოპერაციების მიერ ძირითადად ლარში წარმოქმნილ ფულად ნაკადებს. ეს წარმოქმნის ეკონომიკურ ჰეჯირებას და არ ფორმდება წარმოებული ინსტრუმენტები.

სავალუტო რისკზე დამოკიდებულება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული
	2019	2019	2018	2018
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	133	1,259	137	1,524
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	51	77	51	77
სავაჭრო ვალდებულებები	(26)	(78)	(26)	(78)
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	-	(11,128)	-	-
წმინდა დაქვემდებარება	158	(9,870)	162	1,523

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		ანგარიშგების წარდგენის თარიღით არსებული კურსი	
	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 ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ანალიზის მიზნებისთვის მიჩნეულია, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის არ ითვალისწინებს გაყიდვებისა და შესყიდვების პროგნოზის ნებისმიერი სახის გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(16)	16
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	987	(987)
31 დეკემბერი 2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(16)	16
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(152)	152

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, რადგან ეს ცვლის სესხის სამართლიან ღირებულებას (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მის მომავალ ფულად ნაკადებს (სესხი ცვალეზადი განაკვეთით). ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსაზღვრად, თუ რამდენად ექვემდებარება კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხების ან კრედიტების აღებისას, ხელმძღვანელობა საკუთარ მსჯელობას იყენებს იმის გადასაწყვეტად, რომელი ცვლადი უფრო ხელსაყრელი იქნება კომპანიისთვის მოსალოდნელ პერიოდში, დაფარვის ვადის დადგომამდე - ფიქსირებულგანაკვეთიანი, თუ ცვლადგანაკვეთიანი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დამოკიდებულება

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

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(32,340)	(17,527)
	(32,340)	(17,527)

COVID-19-ის პანდემია

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,

2020 წლის 11 მარტს, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO) კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსპორტის დაზღვევას, საზოგადოებრივი ადგილების დაწესებებს, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვას და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ.

2020 წლის მარტის განმავლობაში, რეგიონალურმა უფლებამოსილმა ორგანოებმა ეტაპობრივად შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით.

კომპანიის მიმდინარე საოპერაციო და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით, სხვა ამჟამად ხელმისაწვდომ საჯარო ინფორმაციასთან ერთად, ხელმძღვანელობა არ მოელის რომ COVID-19-ის აფეთქებას ექნება მყისიერი უარყოფითი გავლენა საექსპორტო გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალზე (2019: 4,381 ათასი ლარი), მაშინ როდესაც ტურიზმისგან და ადგილობრივი გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალზე (2019: 5,398 ათასი ლარი) მოსალოდნელია არსებითი გავლენა მოკლე და საშუალოვადიან პერიოდებში, საქართველოს მთავრობის მხრიდან ზემოაღნიშნული ზომების ეტაპობრივი გაუქმების მიუხედავად (2020 წლის მაისის ბოლოდან).

ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ კარანტინის პერიოდის გახანგრძლივებას, მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე, საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. კომპანია ასევე ითვალისწინებს მოვლენების უარყოფითი განვითარების შემთხვევებს და მზად არის შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები.

ხელმძღვანელობა აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მსგავსი მოვლენების და გარემოებების გავლენის (მათი მოხდენისთანავე) შესამსუბუქებლად მიიღებს საპასუხო ზომებს.

სს შატო მუხრანის 2019 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2020 წლის 23 ივნისს:

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: პატრიკ ჰონეფი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

სახელი: ფილიპ ლესპი

პოზიცია: დირექტორი

სს შატო მუხრანის 2019 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2020 წლის 23 ივნისს:

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: პატრიკ ჰონეფი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

სახელი: ფილიპ ლესპი

პოზიცია: დირექტორი