

სს „მარუსია საქართველო“

კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის	
კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული 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 „მარუსია საქართველოს“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „მარუსიას“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს „ჯგუფის“ კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობას 2019 წლის 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლებისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ები) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ „ჯგუფისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაბამის საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

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

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, 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 კონსოლიდირებულ 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი მექანიზმების შემუშავებაზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს „ჯგუფის“ ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ 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 ჯგუფის 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 „ჯგუფის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ 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 ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- ვიღებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აზრის გამოხატვის მიზნით. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობასა და წარმართვაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

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“

23 ოქტომბერი, 2020 წელი

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018*
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	62,919	53,412
არამატერიალური აქტივები		9	15
ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის		5,958	2,436
გაცემული სესხები		303	276
სულ გრძელვადიანი აქტივები		69,189	56,139
მარაგები	9	31,811	30,149
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	14,335	15,682
მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		724	55
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	2,703	2,027
სულ მიმდინარე აქტივები		49,573	47,913
სულ აქტივები		118,762	104,052
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		71,529	73,229
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		924	1,040
გადაფასების რეზერვი		21,702	21,702
აკუმულირებული ზარალი		(20,172)	(21,088)
კომპანიის მესაკუთრეებთან დაკავშირებული კაპიტალი		73,983	74,883
არამაკონტროლებელი წილი		3,475	3,636
სულ კაპიტალი	12	77,458	78,519
სესხები და კრედიტები	14	20,203	18,399
საიჯარო ვალდებულებები		175	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		20,378	18,399
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	7,267	3,478
სესხები და კრედიტები	14	13,506	3,656
საიჯარო ვალდებულებები		153	-
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		20,926	7,134
სულ ვალდებულებები		41,304	25,533
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		118,762	104,052

* ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 16 2019 წლის 1 იანვარს გამოიყენა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. აღნიშნული მიდგომის ფარგლებში, შესაძარის ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

‘000 ლარი	შენიშვნები	2019	2018*
შემოსავალი	6	36,573	34,246
გაყიდვების თვითღირებულება		(22,190)	(21,423)
სხვაობა თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის გამოკლებული დაკრეფილი ყურძნის გაყიდვის ხარჯი		(539)	1,005
მთლიანი მოგება		13,844	13,828
სხვა შემოსავალი		548	1,213
ადმინისტრაციული ხარჯები	7(ა)	(6,900)	(6,615)
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	7(ბ)	(4,349)	(3,171)
მარკეტინგის ხარჯები		(1,005)	(727)
(გაუფასურების ზარალი)/აღდგენა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე		(437)	308
სხვა ხარჯები		(650)	(364)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		1,051	4,472
ფინანსური შემოსავალი		248	42
ფინანსური ხარჯი		(567)	(656)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(319)	(614)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		732	3,858
მოგების გადასახადის ხარჯი		(4)	(8)
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		728	3,850
შემოსავალი და სულ სრული შემოსავალი რომელიც მიკუთვნება:			
ჯგუფის მესაკუთრეებზე		916	3,965
არამაკონტროლებელ წილებზე		(188)	(115)
		728	3,850

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

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ 2020 წლის 23 ოქტომბერს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი

უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე

სს „მარუსია საქართველო“
2019 წლის კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

‘000 ლარი	შენიშვნები	სააქციო კაპიტალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	პირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი	დაგროვილი ზარალი	არამაკონტროლებელი წილი	სულ
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს		73,229	1,189	22,006	(25,357)	3,664	74,731
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი)							
მოგება/(ზარალი) წლის განმავლობაში		-	-	-	3,965	(115)	3,850
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)							
გადაცემები		-	-	(304)	304	-	-
სულ სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	-	(304)	304	-	-
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		-	-	(304)	4,269	(115)	3,850
პირდაპირ კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები მესაკუთრესთან							
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირება	12(ა)	-	(149)	-	-	87	(62)
სულ ოპერაციები მესაკუთრებთან		-	(149)	-	-	87	(62)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს		73,229	1,040	21,702	(21,088)	3,636	78,519
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს							
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი)	14 (ა)	73,229	1,040	21,702	(21,088)	3,636	78,519
მოგება/(ზარალი) წლის განმავლობაში		-	-	-	916	(188)	728
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		-	-	-	916	(188)	728
პირდაპირ კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები მესაკუთრესთან							
სააქციო კაპიტალის შემცირება	14(ა)	(1,700)	-	-	-	-	(1,700)
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირება		-	(116)	-	-	27	(89)
სულ ოპერაციები მესაკუთრებთან		(1,700)	(116)	-	-	27	(1,789)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს		71,529	924	21,702	(20,172)	3,475	77,458

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

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოდგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია გვერდებზე 10 - 53.

სს „მარუსია საქართველო“
2019 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

‘000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018*
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები კლიენტებისგან		40,375	34,227
გადახდები მიმწოდებლების მიმართ		(23,797)	(23,681)
გადახდები თანამშრომლების მიმართ		(7,184)	(6,373)
სხვა გადახდები		(89)	(101)
გადასახადების გადახდა, მოგების გადასახადის გარდა		(1,867)	(1,626)
ფულადი ნაკადები ოპერაციებიდან მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე		7,438	2,446
გადახდილი პროცენტი		(206)	(195)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან		7,232	2,251
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		1	743
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(14,818)	(8,426)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		-	(58)
ვადიანი ანაზარი		-	76
მიღებული პროცენტი		-	7
გაცემული სესხები		-	(250)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(14,817)	(7,908)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
სესხებისა და კრედიტების მიღება		16,191	7,732
სესხებისა და კრედიტების დაფარვა		(6,156)	(1,642)
გადახდები მშობელი კომპანიის მიმართ		(1,420)	-
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(152)	-
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობებიდან		8,463	6,090
წმინდა მატება ფულად სახსრებსა და მათ			
ეკვივალენტებში		878	433
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		2,027	1,675
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(202)	(81)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	11	2,703	2,027

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

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია გვერდებზე 10 - 53.

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(ა) ბიზნეს გარემო

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

(ბ) ორგანიზაცია და ოპერაციები

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სს „მარუსია საქართველო“ (კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად წოდებული „ჯგუფი“, ცალკე „ჯგუფში შემავალი საწარმოები“) ფინანსურ ანგარიშგებებს, შენიშვნა 17-ში აღწერილის შესაბამისად.

სს „მარუსია საქართველო“ (კომპანია) წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად. კომპანია დაფუძნდა 2010 წლის 24 დეკემბერს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ნავთლუდის ქ. №8ა, ისანი-სამგორის რაიონი, თბილისი, საქართველო. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია: 404392885.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუცია.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრისთვის კომპანიას ორი შვილობილი კომპანია ჰყავს: სს „შატო მუხრანი“ (შვილობილი კომპანია) და შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“ (შვილობილი კომპანია), რომლებშიც კომპანია მაკონტროლებელი უფლებების და საკუთრების 80% და 100%-იან წილებს ფლობს, შესაბამისად. კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებასა და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და რეგისტრირებულია და მდებარეობს საქართველოში.

შვილობილი კომპანიების ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ვაზის გაშენება, ღვინის წარმოება და ვაჭრობა, ასევე ტურიზმი და სასტუმრო ბიზნესი.

2018 წლის აგვისტოში კომპანიამ დაარსა შვილობილი კომპანია შპს „ბაკური“. 2018 წლის 30 ოქტომბერს კომპანიამ შპს „ბაკურის“ საწესდებო კაპიტალში შეიტანა მიწის ნაკვეთი საბალანსო ღირებულებით 1,264 ათასი ლარი. 30 ნოემბერს შპს ბაკური 1,465 ათას ლარად გაიყიდა „NEY Investment BV“-ზე (დაკავშირებული მხარის კომპანია).

ჯგუფს სრულად ფლობს „Marussia Beverages B.V.“ (პირდაპირი მშობელი კომპანია, მშობელი კომპანია). ჯგუფის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“, შვეიცარიაში დაფუძნებული კომპანია. ჯგუფის დაფინანსების და საკრედიტო დამოკიდებულების უმრავლესობა „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალ სხვა საწარმოებს უკავშირდება. შედეგად, ჯგუფი ეკონომიკურად დამოკიდებულია „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფზე. ამასთან, ჯგუფის საქმიანობები მჭიდროდ უკავშირდება „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებს. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-19 შენიშვნაში.

„Paulsen Familiae Foundation“, ჯერსის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული ფონდი, ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(ა) შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

ეს არის ჯგუფის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგების ნაკრები, რომელშიც გამოყენებულია ფასს 16 „იჯარები“. დაკავშირებული ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში აღწერილია მე-5 შენიშვნაში.

(ბ) უწყვეტი ფუნქციონირება

COVID-19 პანდემიამ, რომელსაც მოჰყვა ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის (WHO) მიერ კორონავირუსის ჯანდაცვის სფეროში გლობალურ გადაუდებელ მდგომარეობად გამოცხადება (რომელიც 2020 წლის 31 იანვარს გამოცხადდა), მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინა და შეიტანა ცვლილებები ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო, მათ შორის საქართველოშიც.

2020 წლის 21 მარტს საგანგებო მდგომარეობის გამოცხადების შედეგად, საქართველოში ყველა რესტორანი და კაფე დაიხურა. ღია დარჩა მხოლოდ საცალო სასურსათო მაღაზიები და ასევე ნებადართულ იქნა ონლაინ შოპინგი. შედეგად, 2020 წლის მარტი-აპრილის პერიოდში ჯგუფის ფულადი სახსრების შემოძინება ღვინისა და ჩიფსების გაყიდვებიდან, წინა თვეებთან შედარებით, 30% და 20%-ით შემცირდა, შესაბამისად.

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მოვლენათა ყველაზე ცუდი განვითარების შემთხვევების ანალიზი ჩაატარა და გარკვეულ ფაქტებსა და დაშვებებზე დაყრდნობით ფულადი ნაკადების პროგნოზი მოამზადა. მიმდინარე პანდემიური მდგომარეობით გამოწვეული ფულადი სახსრების დანაკლისი სრულად იქნება დაფინანსებული მშობელი კომპანიის მიერ.

COVID-19-ის გავლენით გამოწვეული რისკების შესამსუბუქებლად, ჯგუფის საბოლოო მშობელმა კომპანიამ (Paulsen Familiae Foundation) გამოსცა მხარდაჭერის წერილი, სადაც გამოთქვა მისი განზრახვა, უზრუნველყოს ჯგუფი არ დადგეს ფინანსური სირთულეების წინაშე და უახლოეს მომავალში უზრუნველყოს ჯგუფს ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერით, როგორც ეს აუცილებელი იქნება ჯგუფისთვის საოპერაციო არსებობის გასაგრძელებლად და შესაბამისად, მისი აქტივების რეალიზაციისთვის და ვალდებულებების შესასრულებლად ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას. ამასთანავე, 2020 წლის 16 აპრილს, ჯგუფმა „Marussia Beverages B.V.“-სგან მიიღო 1,720 ათასი ლარის ოდენობით სესხი (შენიშვნა 21(ბ)).

კომპანიის უწყვეტი ფუნქციონირების ხელმძღვანელობისეული შეფასება

შეფასების ზემოაღნიშნული მიმოხილვის გათვალისწინებით, COVID-19-ის ბიზნეს გარემოზე გავლენით გამოწვეული გაყიდვების შემცირების მიუხედავად, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მშობელი კომპანიის მხარდაჭერით, ჯგუფი დაძლევა პანდემიით გამოწვეულ სირთულეებს და შესაბამისად, დარწმუნებულია იმაში, რომ ჯგუფის უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვება არის შესაბამისი და ჯგუფის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულია უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვებით.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი, რომელიც ასევე კომპანიის სამუშაო ვალუტას წარმოადგენს და ვალუტას რომელშიც წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არის წარმოდგენილი. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებულისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

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

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

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომელთაც აქვთ ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, აღწერილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 1(ბ) – საბოლოო მშობელი კომპანიის მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფის საწარმოებზე დამოკიდებულება;
- შენიშვნა 2(ბ) – უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვება;
- შენიშვნა 6 (დ) – შემოსავლის აღიარება;
- შენიშვნა 16 (ბ) (ii) – სავაჭრო მოთხოვნების რეზერვი.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებასთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილებების განხორციელების გამოწვევის მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან, წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 16(ბ)(ii) – სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შეფასება;
- შენიშვნა 16 – სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

„ჯგუფის“ რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრასთან დაკავშირებით, ჯგუფმა განსაზღვრა კონტროლის სტრუქტურა. ჯგუფის ფინანსურ დირექტორს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა სამართლიანი ღირებულების, მათ შორის მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულების ყველა მნიშვნელოვანი შეფასების მიმოხილვაზე და ის უშუალოდ აქციონერების წინაშე არის ანგარიშვალდებული.

„ჯგუფის“ ფინანსური დირექტორი რეგულარულად ახდენს მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემების და საშემფასებლო ცვლილებების მიმოხილვას. თუ სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრაში გამოიყენება მესამე პირის ინფორმაცია, როგორც არის ბაზრის შესაძარისი ფასები, „ჯგუფის“ ფინანსური დირექტორი აფასებს მესამე პირისგან მიღებულ მტკიცებულებას იმ დასკვნის მხარდასაჭერად, რომ ამგვარი შეფასებები შეესაბამება ფასს-ის მოთხოვნებს, მათ შორის სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ დონეს, რომელშიც მოხდება ამგვარი შეფასების კლასიფიცირება.

მნიშვნელოვანი საშემფასებლო საკითხების შესახებ ანგარიში აქციონერებს წარედგინება.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფი შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება დაჯგუფებულია სხვადასხვა დონეების მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში:

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

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

ჯგუფი ახდენს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადასვლის აღიარებას ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს, რომლის განმავლობაშიც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას.

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

- შენიშვნა 16 (ა) – ფინანსური ინსტრუმენტები; და
- შენიშვნა 8 – ძირითადი საშუალებები.

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

გარდა ქვემოთ წარმოდგენილი ცვლილებებისა, ჯგუფი თანმიმდევრულად იყენებდა სააღრიცხვო პოლიტიკებს წიანმდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

ფასს 16

ჯგუფმა ფასს 16 თავდაპირველად 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ფასს 16-ს შემოაქვს ერთიანი, საბალანსო იჯარების აღრიცხვის მოდელი მოიჯარეებისთვის. შედეგად, ჯგუფი როგორც მოიჯარე, აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით, რაც წარმოადგენს შესაბამისი აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებებს, რაც ჯგუფის მიერ საიჯარო გადახდების განხორციელების ვალდებულებას ასახავს.

ჯგუფმა ფასს 16 გამოიყენა მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით და აქტივი გამოყენების უფლებით საიჯარო ვალდებულების ტოლი ოდენობით შეაფასა (კორექტირებული წინასწარი გადახდებითა და დარიცხვებით). შესაბამისად, 2018 წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადანაგარიშებული - ანუ წარმოდგენილია, ადრე აღრიცხვების შესაბამისად, ბასს 17-ის და დაკავშირებული ინტერპრეტაციების ფარგლებში. სააღრიცხვო პოლიტიკების ცვლილებების დეტალები წარმოდგენილია ქვემოთ.

იჯარის განმარტება

ადრე, ჯგუფი ხელშეკრულების დადებისას განსაზღვრავდა, იყო თუ არა ან შეიცავდა თუ არა გარიგება იჯარას ბასს 17 იჯარების და ფასიკ 4 განსაზღვრება, შეიცავს თუ არა გარიგება იჯარას - ფარგლებში. ჯგუფი ამჟამად აფასებს, არის თუ არა ან შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას იჯარის ახალი განმარტების მიხედვით. ფასს 16-ის ფარგლებში, ხელშეკრულება არის ან მოიცავს იჯარას, თუ ის გადასცემს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების უფლებას გარკვეული დროის განმავლობაში გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ.

ფასს 16-ზე გადასვლისას, ჯგუფმა 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. შესაბამისად, იჯარის განმარტება ფასს 16-ის ფარგლებში გამოყენებულ იქნა მხოლოდ 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ დადებულ ან შეცვლილ ხელშეკრულებებზე.

A. როგორც მოიჯარე

ჯგუფის საიჯარო ხელშეკრულებები უკავშირდება საოფისე ფართის და საწყობის იჯარებს.

როგორც მოიჯარე, ჯგუფი ადრე იჯარებს საოპერაციო იჯარების სახით აკლასიფიცირებდა, მისი შეფასების მიხედვით გადასცემდა თუ არა იჯარა ჯგუფს შესაბამისი აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. ფასს 16-ის ფარგლებში, ჯგუფი, იჯარების უმეტესობისთვის აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებებს - ანუ აღნიშნული იჯარები არის საბალანსო. ჯგუფი აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით, წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის მანძილზე.

აქტივები გამოყენების უფლებით წარმოდგენილია ძირითად საშუალებებში (შენიშვნა 8) და დაკავშირებული საიჯარო ვალდებულებები წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ცალკე ერთეულის სახით.

იჯარების დაფარვის ვადის ანალიზი წარმოდგენილია შენიშვნაში 16(ბ)(iii).

აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2019 წლის 1 იანვრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის არის შემდეგი:

‘000 ლარი	ოფისის და საწყობის იჯარა	სულ
აქტივები გამოყენების უფლებით - საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვრისთვის	427	427
აქტივები გამოყენების უფლებით - მთლიანი ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	427	427
დაგროვილი ცვეთა 2019 წლის დეკემბრისთვის	(130)	(130)
აქტივები გამოყენების უფლებით - საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	297	297
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 1 იანვრისთვის	(427)	(427)
საიჯარო ვალდებულებები 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	(328)	(328)

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ჯგუფი აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის აღიარებს. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებას გამოკლებული ნებისმიერი დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, და კორექტირებულია საიჯარო ვალდებულებების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება მომავალი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით (გადასვლის თარიღისთვის), დისკონტირებული იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ან თუ აღნიშნული განაკვეთის დროულად განსაზღვრა ვერ ხერხდება, ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, ჯგუფი დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომ იზრდება საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. ის გადაფასდება მაშინ როდესაც მომავალი საიჯარო გადახდების ცვლილებას ექნება ადგილი, რომელიც გამოწვეულია ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილებით, ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობის შეფასებაში ცვლილებით, ან შესაბამისობის შემთხვევაში, ცვლილებით შეფასებაში იმისა იყო თუ არა შესყიდვის ან გახანგრძლივების შესაძლებლობის გამოყენება გონივრულად მოსალოდნელი ან შეწყვეტის შესაძლებლობის გამოყენება გონივრულად არ იყო მოსალოდნელი.

საიჯარო ვადა ასახავს ჯგუფის გონივრულ შეფასებას პერიოდისა, რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის დადგენისას ჯგუფი ამყარებს მის განსჯას ხელშეკრულების ფართო ეკონომიკაზე და შესაბამის აქტივზე, და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც საშუალებას იძლევა ფაქტორებს როგორებიცაა, ეკონომიკური ჯარიმები, იურიდიული მიდგომა იჯარის განახლებასთან, რეგულაციის მოსალოდნელი ცვლილებები და კომპანიის მომავალი ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული იჯარის ვადის შეფასებაში.

(i) გადასვლა

ადრე, ჯგუფი იჯარებს, ბასს 17-ის ფარგლებში, საოპერაციო იჯარებად აკლასიფიცირებდა. ჯგუფი, მოკლევადიანი იჯარებისთვის იყენებს აღნიშნული მიდგომის გამოყენების გაგრძელების შესაძლებლობას და აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას, ფასს 16-ის მიხედვით, გრძელვადიანი ხელშეკრულებებისთვის (ხელშეკრულებით ან არსით). რადგან ხელმძღვანელობა ეფექტური საიჯარო ვადების დადგენისას იყენებს მსჯელობას, ფასს 16-ის მიზნებისთვის გამოყენებული საიჯარო ვადები შეიძლება განსხვავდებოდეს სახელშეკრულებო მინიმალური საიჯარო პერიოდებისგან. სხვაობების შეჯამება მოცემულია ქვემოთ:

	მინიმალური თავდაპირველი სახელშეკრულებო საიჯარო პერიოდი	ფასს 16-ის მიზნებისთვის გამოყენებული სავარაუდო საიჯარო ვადა გადასვლიდან
ოფისის იჯარა	1	4
საწყობის იჯარა	4	იგივე რაც სახელშეკრულებო

ფასს 16-ზე გადასვლისას ორივე, საიჯარო ვალდებულებები და დაკავშირებული აქტივები გამოყენების უფლებით, ნარჩენი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით შეფასდა, დისკონტირებული ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით 2019 წლის 1 იანვრისთვის.

B. გავლენები ფინანსურ ანგარიშგებაზე

(i) გავლენები გადასვლისას

საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებული იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, ჯგუფმა საიჯარო გადახდები მისი 2019 წლის 1 იანვრისთვის არსებული, მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით დაადისკონტირა. გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთი არის 12% და 8% ლარში და აშშ დოლარში დენომინირებული იჯარებისთვის, შესაბამისად. გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთები დაფუძნებულია ჯგუფის დაუფარავ სასესხო ნაშთებზე არსებულ სასესხო განაკვეთებზე, გადასვლის თარიღისთვის.

რიგი სხვა ახალი სტანდარტები და კორექტირებები სტანდარტებში შევიდა ძალაში 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არ იქონიეს არსებითი გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე (გარდა ზემოთ აღწერილისა).

6. შემოსავალი

(ა) შემოსავლის წყაროები

‘000 ლარი	2019	2018
ღვინის გაყიდვა	28,808	26,610
ჩიფსებისა და პოპკორნის გაყიდვა	3,449	3,472
შემოსავალი ღვინის ტურებიდან და ღონისძიებებიდან	2,159	2,081
ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	2,104	1,996
სხვა შემოსავალი	53	87
	36,573	34,246

(ბ) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა

შემდეგ ცხრილში, მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი ჩაშლილია ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების, შემოსავლის წყაროებისა და შემოსავლის აღიარების ვადების მიხედვით.

‘000 ლარი	2019	2018
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
რუსეთი	11,943	9,801
საქართველო	10,731	10,957
ბელორუსია	3,246	2,150
ჩინეთი	2,552	3,092
პოლონეთი	2,424	2,193
უკრაინა	2,123	2,425
ესტონეთი	1,161	743
ლიტვა	565	381
ლატვია	564	541
ნიდერლანდები	385	285
ყაზახეთი	261	1,263
არაბთა გაერთიანებული საამიროები	172	-
იაპონია	88	165
სხვა	358	250
	36,573	34,246

(გ) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი გვაწვდის ინფორმაციას მოთხოვნებზე მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც შეტანილია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების კატეგორიაში	13,735	15,063

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

(დ) ნაკისრი ვალდებულებების შესრულება და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის გადასცემს კლიენტს უფლებებს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

შემდეგი ცხრილი გვაწვდის ინფორმაციას კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების მიხედვით ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათის და ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით:

საქონლის/ მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხარისხი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის მიხედვით
გაყიდვები კლიენტებზე -FCA- ღვინის, ჩიფსებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	FCA ხელშეკრულებების შემთხვევაში- „თავისუფალი ექსპედიტორამდე“ ინკოტერმის, მომხმარებელი ღვინის პროდუქციაზე უფლებებს მოიპოვებს მის მიერ უზრუნველყოფილ ტრანსპორტზე საქონლის დატვირთვის მომენტში. ინვოისები როგორც წესი გადაიხდება 90-180 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებულია კლიენტის მიერ ჯგუფის საწყობში.
საქონლის საბითუმო კლიენტებზე გაყიდვა – FCA – ღვინის, ჩიფსებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	FCA ხელშეკრულების შემთხვევაში – „თავისუფალი ექსპედიტორამდე“ ინკოტერმის, მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე, საქონლის კლიენტის მიერ მიწოდებულ ტრანსპორტზე დატვირთვის შემდეგ (თელავში, საქართველო). ინვოისები, როგორც წესი 90-120 დღის განმავლობაშია გადასახდელი.	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც საქონელი დაიტვირთება სატვირთო ავტომობილზე ჯგუფის საწყობში.
საქონლის საბითუმო კლიენტებზე გაყიდვა - DAP - ღვინის, ჩიფსებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	DAP ხელშეკრულების შემთხვევაში - „მიტანის ადგილი“ ინკოტერმის, მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე მათი მიწოდების და მომხმარებლის მიერ მის ტერიტორიაზე ჩაბარების მომენტში. დროის აღნიშნულ მომენტში გამოიწერება ინვოისებიც. ინვოისები, როგორც წესი 90-120 დღის განმავლობაშია გადასახდელი	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებულია კლიენტზე, მისივე ტერიტორიაზე.
შემოსავალი ღვინის ტურებიდან და ლონისძიებებიდან- გაწეული მომსახურების- თვის	შემოსავალი გამომუშავდება ჯგუფის მიერ ფლობილ ტერიტორიაზე მომსახურების გაწევისას.	შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან აღიარდება გარკვეული დროის განმავლობაში. მსგავსი ხელშეკრულებების ფარგლებში ჯგუფი გასწევს ღვინის ტურებთან და ლონისძიებებთან დაკავშირებულ მომსახურებას დროის მოკლე პერიოდის განმავლობაში და კლიენტი თანადროულად იღებს და მოიხმარს საწარმოს მიერ გაწეული მომსახურებიდან მიღებულ სარგებელს, საწარმოს მიერ მისი გაწევის პროცესში.

7. ხარჯები

(ა) ადმინისტრაციული ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
შრომის ანაზღაურება და ხელფასები	3,608	3,285
ცვეთა და ამორტიზაცია	681	405
პროფესიული მომსახურების საფასური	429	626
სამივლინებო და წარმომადგენლობითი ხარჯი	339	290
გადასახადი, მოგების გადასახადის გარდა	321	222
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	189	103
კომუნალური, საკომუნიკაციო და საოფისე ინვენტარის ხარჯი	160	114
IT ხარჯები	124	119
სხვა თანამშრომელთა ხარჯები	69	43
კომუნიკაციები	64	96
საწვავი	54	46
იჯარა	-	91
სხვა	862	1,175
	6,900	6,615

(ბ) გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
სარეკლამო ხარჯი	2,287	1,095
გადაზიდვის ხარჯი	813	889
სასაქონლო ხარჯი	609	589
იჯარა	104	138
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	65	46
IT ხარჯები	31	27
დეგუსტაცია	12	10
სხვა	428	377
	4,349	3,171

(გ) პერსონალის ხარჯები

‘000 ლარი	2019	2018
პერსონალის ხარჯი	8,251	7,688

პერსონალის ხარჯის მთლიანი ოდენობა 2019 წლისთვის, გადანაწილდა შემდეგი სახით: 3,608 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2018: 3,285 ათასი ლარი), 81 ათასი ლარი - მარკეტინგულ ხარჯებზე (2018: 71 ათასი ლარი), 102 ათასი ლარი - გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯებზე (2018: 91 ათასი ლარი), 3,352 ათასი ლარი (2018: 3,250 ათასი ლარი) დაერიცხა სარეალიზაციო თვითღირებულებას, რომლის ნაწილიც შევიდა მარაგების საბალანსო ღირებულებაში, ხოლო 1,159 ათასი ლარი - მოსავლად აღებული ყურძნის თვითღირებულებაში (2018: 991 ათასი ლარი).

8. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობები	ძირითადი საშუალებები	სატრანსპორტო საშუალებები	საოფისე ინვენტარი	დაუმთავრებელი მშენებლობა	ნაყოფის მომცემი კულტურები	სხვა	სულ
თვითღირებულება/გადაფასებული ღირებულება									
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	17,431	2,041	12,655	3,472	63	11,206	2,829	729	50,426
შესყიდვები	140	38	1,330	317	50	6,413	138	257	8,683
კაპიტალიზებული საკრედიტო ხარჯები	-	-	-	-	-	1,232	-	-	1,232
გაყიდვები/ჩამოწერები	(1,264)	-	(426)	(68)	-	(2)	-	(18)	(1,778)
გადაცემები	-	3,065	183	-	33	(3,691)	8	403	1
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	16,307	5,144	13,742	3,721	146	15,158	2,975	1,371	58,564
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	16,307	5,144	13,742	3,721	146	15,158	2,975	1,371	58,564
აქტივი გამოყენების უფლებით აღიარება ფასს 16- ის თავდაპირველი გამოყენებისას	-	427	-	-	-	-	-	-	427
კორექტირებული ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	16,307	5,571	13,742	3,721	146	15,158	2,975	1,371	58,991
შესყიდვები	-	67	1,597	597	49	9,588	60	263	12,221
კაპიტალიზებული საკრედიტო ხარჯები	-	-	-	-	-	1,562	-	-	1,562
გაყიდვები/ჩამოწერები	-	-	(10)	(17)	(2)	(2)	(182)	(2)	(215)
გადაცემები	-	2	6	5	12	(25)	-	-	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	16,307	5,640	15,335	4,306	205	26,281	2,853	1,632	72,559
ცვეთა და გაუფასურების ზარალი									
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	-	-	-	306	-	-	942	117	1,365
წლის ცვეთა	-	159	2,708	743	18	-	59	148	3,835
გაყიდვები	-	-	(3)	(31)	-	-	-	(14)	(48)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	-	159	2,705	1,018	18	-	1,001	251	5,152
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	-	159	2,705	1,018	18	-	1,001	251	5,152
წლის ცვეთა	-	483	2,861	878	32	-	58	212	4,524
გაყიდვები	-	-	(7)	(17)	-	-	(11)	(1)	(36)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	642	5,559	1,879	50	-	1,048	462	9,640
საბალანსო ღირებულებები									
2018 წლის 1 იანვარს	17,431	2,041	12,655	3,166	63	11,206	1,887	612	49,061
2018 წლის 31 დეკემბერს	16,307	4,985	11,037	2,703	128	15,158	1,974	1,120	53,412
2019 წლის 31 დეკემბერს	16,307	4,998	9,776	2,427	155	26,281	1,805	1,170	62,919

2019 წლის განმავლობაში ცვეთის ხარჯი 3,845 ათასი ლარის ოდენობით დაერიცხა მარაგებს (2018: 3,482 ათასი ლარი) და 677 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებს (2018: 353 ათასი ლარი).

კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები უკავშირდებოდა მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობას და შეადგინა 1,562 ათასი ლარი (2018: 1,232 ათასი ლარი), საშუალო კაპიტალიზაციის 8.7%-იანი განაკვეთით (2018: 10%).

(ა) ძირითადი საშუალებების გადაფასება და აღდგენადი ოდენობა

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად, ჯგუფის ძირითადი საშუალებები (გარდა დაუმთავრებელი წარმოებისა და ნაყოფის მომცემი კულტურებისა, რომლებიც აღრიცხულია თვითღირებულებით) შეფასდა სამართლიანი ღირებულებით.

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების უმეტესობას სპეციალიზირებული ბუნება ახასიათებს და იშვიათად იყიდება ღია ბაზარზე გარდა უწყვეტი საქმიანობის ნაწილის სახით. მიწის გარდა, რომელიც შეფასდა უკანასკნელი საბაზრო გარიგებების საფუძველზე, მსგავსი ძირითადი საშუალებების ბაზარი არ არის აქტიური საქართველოში და არ უზრუნველყოფს შესადარისი ძირითადი საშუალებების საკმარისი ოდენობით გაყიდვებს, „სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯების“ ბაზარზე დაფუძნებული მიდგომის გამოსაყენებლად.

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების (გარდა დაუმთავრებელი წარმოებისა და ნაყოფის მომცემი კულტურებისა) უკანასკნელი გადაფასება, რომელიც ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, 2017 წლის 31 დეკემბერს დამოუკიდებელი შემფასებლის შპს „ბიდიო“-ს მიერ ჩატარდა.

სს „შატო მუხრანი“

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 წლების 31 დეკემბერს, შესაბამისად, რომელიც განეკუთვნა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს, გამოყენებულ სამემფასებლო მეთოდში შეტანილი მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4).

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა, განისაზღვრა 24,355 ათასი ლარის და 24,350 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, რომელიც კლასიფიცირებულ იქნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონეში, გამოყენებულ სამემფასებლო მეთოდში შეტანილი მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4).

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ჯგუფი აფასებს არის თუ არა რაიმე მინიშნება იმისა რომ ჯგუფის აქტივების აღდგენადი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებაზე დაბლა დაეცა ან ექვემდებარება თუ არა ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგენას. 2019 წლის განმავლობაში ჯგუფის საოპერაციო შედეგები ძირითადად შეესაბამებოდა ბიუჯეტს, გაყიდვების ჩათვლით (ძირითადად რუსეთში, პოლონეთში და ბელორუსიაში). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, პოტენციური გაუფასურების ან გაუფასურების ზარალის აღდგენის ინდიკატორების მიმოხილვისას ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ იყო გაუფასურების ნიშნები ან ძირითად საშუალებებზე ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენის ნიშნები.

(ბ) მიწა

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიწის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 16,307 ათასი ლარის (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 16,307 ათასი ლარი) ოდენობით, რაც ასახავს საბაზრო ფასებს მიმდინარე ოპერაციებში.

(გ) უზრუნველყოფა

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 1,685 ათასი ლარი დაგირავებულია თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2018: 2,378 ათასი ლარი), ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 8,000 ათასი ლარი დაგირავებულია საქართველოს ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2018: 8,097 ათასი ლარი). იხილეთ შენიშვნა 14(ა).

(დ) დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებული ავანსები

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

ჯგუფმა 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 საშუალებების ეკონომიკური ცვეთა და დაძველება არ ყოფილა 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 კომპანიებისთვის მუხრანბატონის სასახლის რეკონსტრუქციისთვის წინასწარ გადახდილ თანხებს.

(ე) ცვლილება შეფასებებში

2018 წლის განმავლობაში, კომპანიამ მისი დანადგარების საოპერაციო ეფექტურობის მიმოხილვა ჩაატარა, რამაც ძირითადი საშუალებების კონკრეტული ერთეულების მოსალოდნელი მოხმარების ვადის ცვლილება გამოიწვია. შედეგად, „კასრებისა და ავზების“ ნაწილი, რომლის ჩამოწერასაც გეგმავდა ხელმძღვანელობა ერთი წლის გამოყენების შემდეგ, ამჟამად მოსალოდნელია, რომ დარჩება წარმოებაში კიდევ 3 წლით, 2018 წლის 1 იანვრიდან. 2019 წელს ცვლილება შეფასებებში არ მომხდარა.

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

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

2019 წლის განმავლობაში ცვლილებები არ მომხდარა.

9. მარაგები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მიმდინარე სამუშაოები	24,481	24,394
გადასაყიდი საქონელი	4,817	2,280
შესაფუთი მასალები	1,333	2,124
მეღვინეობის და მევენახეობისთვის განკუთვნილი მასალები	355	694
სხვა მარაგები	825	657
	31,811	30,149

2019 წელს ნედლეული, სათადარიგო ნაწილები და ცვლილებები მზა საქონელსა და მიმდინარე სამუშაოებში (საწარმოო ზედნადებები ხარჯების ჩათვლით), აღიარებულია გაყიდვების თვითღირებულების სახით, 18,214 ათასი ლარის ოდენობით (2018 წელს: 17,078 ათასი ლარი).

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 December 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	11,765	11,084
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	1,970	3,979
ავანსები	572	607
სხვა მოთხოვნები	28	12
	14,335	15,682

ჯგუფის დაქვემდებარება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებულ საკრედიტო და სავალუტო რისკებსა და გაუფასურების ზარალზე განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაშთები ბანკში	2,692	2,020
ფულადი სახსრები საღაროში	11	7
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში	2,703	2,027

ჯგუფის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

12. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

(ა) სააქციო კაპიტალი და დამატებით გადახდილი კაპიტალი

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი	წილის %	ხმის უფლება	კაპიტალი ლარი
„Marussia Beverages B.V.“	71,528,926	ჩვეულებრივი	100%	100%	71,529

აქციების რაოდენობა, თუ სხვაგვარად არ იქნება
 მითითებული

	ჩვეულებრივი აქციები	
	2019	2018
გამოშვებული 1 იანვარს	73,228,926	73,228,926
შემცირება წლის განმავლობაში	(1,700,000)	-
გამოშვებული 31 დეკემბერს, სრულად გადახდილი	71,528,926	73,228,926
ავტორიზებული აქციები - ნომინალური ღირებულება	ლარი 1	ლარი 1

ყველა ჩვეულებრივი აქცია ფასდება თანაბრად, ჯგუფის ნარჩენ აქტივებთან მიმართებაში.

აქციონერის მიერ 2019 წლის 14 მაისს მიღებული გადაწყვეტილების მიხედვით, კომპანიის აქციები 1,700,000 ჩვეულებრივი აქციით შემცირდა, რის შედეგადაც 71,528,926 ლარის ოდენობით შემცირდა კომპანიის სააქციო კაპიტალი.

დამატებით გადახდილი კაპიტალი სს „Marussia Beverage B.V.“-სგან 2017 წელს მიღებული (დაფარვის ვადით 2021 წელი), დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირების გავლენას უკავშირდება. 2018 წელს, სესხის დაუფარავი ნაშთის ნაწილი იქნა ურთიერთგაქვითული შვილობილი კომპანიის გაყიდვიდან მიღებულ მოთხოვნასთან, რის შედეგადაც მოხდა დამატებით გადახდილი კაპიტალის შემცირება 228 ათასი ლარით, რაც დაკავშირებული მხარის სესხის თავდაპირველ დისკონტირებას უკავშირდება. 2019 წელს, დაუფარავი სესხის ნაშთი სრულად იქნა დაფარული მშობელი კომპანიის მიმართ და შედეგად, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, 222 ათასი ლარის ოდენობით დამატებით გადახდილი კაპიტალი სრულად იქნა აღდგენილი (შენიშვნა 12(დ)).

(ბ) დივიდენდები

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და მათ ჯგუფის ყოველწლიურ და საერთო კრებებზე ერთ აქციაზე ერთი ხმის უფლება აქვთ.

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, ჯგუფის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად, რომელიც ფასს-ების შესაბამისად არის მომზადებული.

(გ) ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი უკავშირდება ძირითადი საშუალებების კუმულაციურ დადებით გადაფასებულ ღირებულებას, მანამ სანამ აქტივები არ იქნება აღიარებაშეწყვეტილი ან გაუფასურებული.

(დ) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

2019 და 2018 წლებში, დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხების დისკონტირების გავლენასთან დაკავშირებული დამატებით გადახდილი კაპიტალი, დაფარვის ვადით 2021 წელი და სესხების წინსწრებით გადახდა 2018 წლის განმავლობაში.

შემდეგი ცხრილი გვაწვდის ინფორმაციას დამატებით გადახდილი კაპიტალის მოძრაობის შესახებ:

‘000 ლარი	2019	2018
ნაშთი წლის დასაწყისში	1,040	1,189
ზრდა, დაკავშირებული მხარეებისგან დაბალპროცენტიანი სესხების შედეგად	133	436
შემცირება	-	(498)
დაკავშირებული მხარისგან აღებულ სესხზე თავდაპირველი დისკონტირების შემცირების აღდგენა	(222)	-
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი დამატებით გადახდილი კაპიტალი	(27)	(87)
ნაშთი წლის ბოლოს	924	1,040

13. კაპიტალის მართვა

„ჯგუფს“ არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, თუმცა ხელმძღვანელობის მიზანია უზრუნველყოს ძლიერი კაპიტალის ბაზა „ჯგუფის“ სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად.

წლის განმავლობაში კაპიტალის მართვის ჯგუფისეულ მიდგომაში ცვლილებები არ განხორციელებულა. ჯგუფი არ წარმოადგენს გარედან დაკისრებული კაპიტალის მოთხოვნების საგანს.

14. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განსაზღვრულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტის მატარებელი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დამოკიდებულების შესახებ მეტი ინფორმაციის მისაღებად, იხილეთ მე-16 შენიშვნა.

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	10,371	18,044
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	9,832	355
	20,203	18,399
მიმდინარე ვალდებულებები		
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	10,841	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	2,665	3,656
	13,506	3,656

(ა) სესხის ვადები და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სესხი დაკავშირებული მხარისგან უზრუნველ -ყოფის გარეშე	ლარი	9.00%	2020	10,841	10,841	10,082	10,082
სესხი დაკავშირებული მხარისგან უზრუნველ -ყოფის გარეშე	ლარი	9.00%	2021	11,315	10,371	8,258	7,445
სესხი დაკავშირებული მხარისგან უზრუნველ -ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ევრო	5.50%	2024	11,195	11,195	-	-
არაუზრუნველ -ყოფილი სესხები მშობელი კომპანიისგან უზრუნველ -ყოფილი საბანკო სესხი სს „თიბისი“	ლარი	5.75%	2021	-	-	600	517
ბანკისგან უზრუნველ -ყოფილი საბანკო სესხი სს „თიბისი“	ლარი	12.50%	მოთხოვნა -მდე	278	278	297	297
ბანკისგან უზრუნველ -ყოფილი საბანკო სესხი სს „თიბისი“	ლარი	3%+ რეფინანსირების განაკვეთი	მოთხოვნა -მდე	-	-	1,284	1,284
ბანკისგან უზრუნველ -ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.50%	2022	322	322	454	454
ბანკისგან უზრუნველ -ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	10.00%	2020	702	702	-	-
ბანკისგან უზრუნველ -ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	10.00%	2019	-	-	1,976	1,976
სულ პროცენტთან ვალდებულებები				34,653	33,709	22,951	22,055

სს „მარუსია საქართველო“

2019 წლის 31 მაისს, ჯგუფმა მიიღო 11,179 ათასი ლარი (3,488 ათასი ევრო), სესხის მიზანი არის შვილობილი კომპანიის სს „შატო მუხრანის“ მიერ შატო მუხრანის სასახლის მშენებლობა.

სს „საქართველოს ბანკისგან“ აღებული სესხი უზრუნველყოფილია შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების“ მიერ ფლობილი დაგირავებული აქტივებით.

2017 წლის განმავლობაში კომპანიამ დაკავშირებული მხარისგან მიიღო ლარში დენომინირებული სესხები საშეღავათო პირობებით, დაფარვის ვადით 2021 წელი. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა რომ სესხის სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი უფრო დაბალია ვიდრე ბაზარზე, მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის არსებული საპროცენტო განაკვეთი და გადააფასა კრედიტი მის სამართლიან ღირებულებაზე, მომავალი პროცენტისა და ძირი თანხის დაფარვების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით (11.4%) დისკონტირების გზით. მიღებულ ოდენობასა და სესხის სამართლიან ღირებულებას შორის სხვაობა, თავდაპირველი აღიარებისას (450 ათასი ლარი), დამატებით გადახდილი კაპიტალის სახით იქნა აღიარებული. 2018 წლის განმავლობაში სესხის ნაშთის მნიშვნელოვანი ოდენობა იქნა ურთიერთგაქვითული შვილობილის გაყიდვიდან მიღებულ მოთხოვნასთან, რის შედეგადაც მოხდა სესხის ნაშთის შემცირება, თავდაპირველი დაფარვის ვადის დადგომამდე. ამის შედეგად, შესაბამისი 228 ათასი ლარის ოდენობით, დამატებით გადახდილი კაპიტალის აღიარება შეწყდა. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, სესხი სრულად იყო დაფარული.

სესხები და კრედიტები დაკავშირებული მხარეებისგან არ არის უზრუნველყოფილი.

შპს „ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

სს „საქართველოს ბანკთან“ არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში, შვილობილმა კომპანიამ აიღო დამატებით 2,702 ათასი ლარი 2019 წლის განმავლობაში, დაფარვის ვადით 2020 წელი. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, მთლიანი დასაფარი სასესხო ნაშთი სს „საქართველოს ბანკის“ მიმართ 1,024 ათას ლარს შეადგენს.

2019 წლის 31 მაისს, არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების დანართის მიხედვით, კომპანია გახდა საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების თანამსესხებელი. მთლიანი საკრედიტო ხაზი 10,000 ათას აშშ დოლარამდე გაიზარდა (28,677 ათასი ლარი).

საკრედიტო ხაზის მთლიანი ოდენობიდან: 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის 28,677 ათასი ლარი (10,000 ათასი აშშ დოლარი), ჯგუფმა ისესხა 3,252 ათასი ლარი და 11,179 ათასი ლარი, შესაბამისად.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების სამი დანართი გაფორმდა, სესხებმა 8,000 ათასი ლარი შეადგინა, 13%-იანი საპროცენტო განაკვეთით, დაფარვის ვადით 2024 წელი. აღნიშნული სესხების მიზანია ბიზნესის დამატებითი გაფართოება და ვაზის გაშენება. 8,000 ათასი ლარი არ იქნა გატანილი შვილობილი კომპანიის მიერ 2019 წლის 31 დეკემბერს. შესაბამისად, მთლიანი გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის 14,246 ათას ლარს შეადგენს, 8,000 ათასი ლარის ჩათვლით.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 1,685 ათასი ლარი იქნა დაგირავებული თიბისი ბანკისგან აღებული კრედიტების უზრუნველყოფის სახით (2018: 2,378 ათასი ლარი), ხოლო ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 8,000 ათასი ლარი იქნა დაგირავებული საქართველოს ბანკისგან აღებული კრედიტების უზრუნველყოფის სახით (2018: 8,097 ათასი ლარი). გთხოვთ იხილეთ შენიშვნა 8(გ).

(ბ) სასესხო კოვენანტის დარღვევა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შვილობილ კომპანიას გააჩნია 1,581 ათასი ლარის ოდენობით საბანკო სესხები სს „თიბისი ბანკისგან“. ხელშეკრულების პირობების მიხედვით, სესხები 1,284 ათასი და 297 ათასი ლარის ოდენობით დასაფარია 2 და 4 წელიწადში, შესაბამისად. თუმცა სესხები მოიცავს პირობას რომ მსესხებელმა საბანკო ოპერაციების 50% (ბრუნვა) სს „თიბისი ბანკში“ არსებული ანგარიშების საშუალებით უნდა განახორციელოს. შვილობილმა კომპანიამ დაარღვია სესხის მოცემული კოვენანტი რამაც გამოიწვია დეფოლტი, აღნიშნული სასესხო ხელშეკრულებების მიხედვით.

შედეგად, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამსესხებელს აქვს უპირობო უფლება 1,581 ათასი ლარის ოდენობით სესხებისა და კრედიტების დაუყოვნებლივი დაფარვა მოითხოვოს, მაშასადამე ჯგუფმა სს „თიბისი ბანკისგან“ მიღებული სესხების კლასიფიკაცია, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნამდე კატეგორიაში მოახდინა. სესხი არ ყოფილა მოთხოვნილი სს „თიბისი ბანკის“ მიერ, თუმცა სესხის „მოთხოვნამდე“ კატეგორიაში კლასიფიკაცია კვალავაც რჩება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის.

(გ) ვალდებულებების მოძრაობის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან შეჯერება

ლარი'000	1 იანვარი 2019	ფულადი ნაკადების შემოდინება	დარიცხული პროცენტი	ფულადი ნაკადების გადინება (ძირი თანხა)	ფულადი ნაკადების გადინება (პროცენტი)	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	უცხოური ვალუტის ზარალი	სხვა მოძრაობა	31 დეკემბერი 2019
ნასესხები	22,055	16,191	2,095*	(6,156)	(206)	89	15	(374)	33,709
სახსრები									
საიჯარო									
ვალდებუ-	427	-	34	(152)	-	-	19	-	328
ლებები									

ლარი'000	1 იანვარი 2018	ფულადი ნაკადების შემოდინება	დარიცხული პროცენტი	არაფულადი ნაკადების გადინება	სესხებისა და კრედიტების დაფარვა	დამატებით გადახდილი პროცენტი	უცხოური ვალუტის კაპიტალი	31 დეკემბერი 2018
ნასესხები	15,844	7,732	1,732*	(1,465)	(1,642)	(195)	62	22,055
სახსრები								

* საკრედიტო ხარჯები 1,562 ათასი ლარის ოდენობით კაპიტალიზირებული იქნა 2019 წელს (2018: 1,232) (იხილეთ შენიშვნა 8).

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო ვალდებულებები	4,427	2,181
დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული სავაჭრო ვალდებულებები	1,668	610
ხელფასები და ბონუსები	526	520
საგადასახადო ვალდებულებები	85	86
სხვა ვალდებულებები	561	81
	7,267	3,478

„ჯგუფის“ დაქვემდებარება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(ა) სააღრიცხვო კლასიფიკაცია და სამართლიანი ღირებულებები

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

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

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ „ჯგუფის“ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას უახლოვდება.

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების გამო, ჯგუფი დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი ((იხილეთ 16(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ 16 (iii));
- საბაზრო რისკი ((იხილეთ 16 (iv));
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი ((იხილეთ 16 (v)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

ღირექტორთა საბჭოს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და მიმოხილვაზე, ასევე პასუხს აგებს ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და კონტროლზე და მისი საქმიანობების შესახებ აქციონერებისთვის რეგულარულად ანგარიშგებაზე.

„ჯგუფის“ რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება „ჯგუფის“ წინაშე მდგარი რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზის მიზნით, რომლითაც დგინდება რისკების შესაბამისი ზღვრები და საკონტროლო მექანიზმები, ასევე ხორციელდება რისკების მონიტორინგი და ლიმიტების განსაზღვრა. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და ჯგუფის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. მისი სატრენინგო და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების გამოყენებით, ჯგუფი გეგმავს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შემუშავებას, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის „ჯგუფის“ ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაგენტი ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ის უმეტესად წარმოიშვება ჯგუფის მომხმარებლების მიმართ არსებული მოთხოვნებიდან და სასესხო მოთხოვნებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ დამოკიდებულებას საკრედიტო რისკზე.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფის დამოკიდებულებაზე საკრედიტო რისკზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს, რომლებმაც შეიძლება გავლენა იქონიონ ჯგუფის მომხმარებელთა ბაზაზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკის ჩათვლით, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები. ჯგუფის შემოსავლის დაახლოებით 53% (2018: 45%), დაკავშირებული მხარეებისთვის გაწეული მომსახურებებიდან მიღებული შემოსავლის გარდა, უკავშირდება გაყიდვის ოპერაციებს 10 მთავარ კლიენტთან. ჯგუფის საკრედიტო დაქვემდებარება ძირითადად დსთ-ს რეგიონის ქვეყნებზე მოდის.

ჯგუფი არ ითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით.

ჯგუფი ადგენს გაუფასურების რეზერვს, რაც მის სავაჭრო მოთხოვნებთან (გარდა დაკავშირებული მხარეების მიმართ მოთხოვნებისა) დაკავშირებით გაწეული ზარალის შეფასებას ასახავს. მაქსიმალური დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში ანგარიშგების თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ადგილობრივი	3,330	3,306
დსთ-ს ქვეყნები	8,417	10,159
ევროზონის ქვეყნები	653	593
სხვა ევროპის ქვეყნები	892	686
სხვა რეგიონები	443	319
	13,735	15,063

ანგარიშგების თარიღისთვის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დამოკიდებულება, კონტრაქტების სახეობების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
საბითუმო მომხმარებლები	11,121	12,215
საცალო მომხმარებლები	901	1,192
საბოლოო მომხმარებელი	1,713	1,656
	13,735	15,063

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორატიული კლიენტებისთვის 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ჯგუფი ინდივიდუალური კლიენტების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას რეზერვის მატრიცას იყენებს. ზარალის განაკვეთები გამოითვლება „roll rate“ მეთოდის მიხედვით, რომელიც მოთხოვნის, ვადაგადაცილებიდან ჩამოწერამდე თანმიმდევრულ სტადიებში გადასვლის ალბათობაზე არის დაფუძნებული.

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებისა და კლიენტების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	ბრუტო	გაუფასურება
	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2019
ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან		
ვადაგადაცილების გარეშე - 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	12,570	(238)
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	566	(66)
181-360 დღემდე ვადაგადაცილებული	758	(209)
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული	690	(336)
	14,584	(849)

ჯგუფი თითოეულ, საკრედიტო რისკის ხარისხზე დამოკიდებულებას, ანაწილებს ზარალის რისკზე მიმანიშნებელი მონაცემების (გარე რეიტინგები, ინფორმაცია კონტრაგენტების შესაძლო ფინანსურ სირთულეებზე და ვადაგადაცილებულ დღეებზე) და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით.

დაბალი რისკი (ვადაგადაცილების გარეშე) - კონტრაგენტებს, ახლო მომავალში, გააჩნიათ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების დაკმაყოფილების მაღალი უნარი და ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოებების მომავალმა უარყოფითმა ცვლილებებმა არ არის სავარაუდო, რომ უარყოფითად იმოქმედონ კონტრაგენტების უნარზე დააკმაყოფილონ თავიანთი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი დაბალრისკიანი ხარისხისთვის არის დაახლოებით 2%.

მაღალი რისკი (90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული) - კონტრაგენტებს, ახლო მომავალში, გააჩნიათ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების დაკმაყოფილების დაბალი უნარი და ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოებების მომავალმა უარყოფითმა ცვლილებებმა სავარაუდოა, რომ უარყოფითად იმოქმედონ კონტრაგენტების უნარზე დააკმაყოფილონ თავიანთი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი მაღალრისკიანი ხარისხისთვის არის დაახლოებით 30%.

დაქვემდებარებები, თითოეული საკრედიტო რისკის ხარისხის ფარგლებში, დაყოფილია ისტორიული ინფორმაციისა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთის საფუძველზე, რომელიც გამოითვლება თითოეული სემენტისთვის, ვადაგადაცილების სტატუსის, გარე საკრედიტო რეიტინგების და ბოლო რამოდენიმე წლის, ფაქტიური საკრედიტო ზარალის გამოცდილების საფუძველზე. მოცემული განაკვეთები მრავლდება სკალარულ ფაქტორზე, რათა აისახოს ცვლილებები ისტორიული მონაცემების შეგროვების დროს არსებულ ეკონომიკურ პირობებს, მიმდინარე პირობებსა და მოთხოვნების მოსალოდნელი სასიცოხლო ვადის მანძილზე მოსალოდნელი ეკონომიკური პირობების ჯგუფისეულ ხედვაში.

ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არის შემდეგი:

‘000 ლარი	ბრუტო	გაუფასურება
	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2018
ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან		
ვადაგადაცილების გარეშე - 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	13,138	(257)
91-180 დღემდე ვადაგადაცილებული	853	(53)
181-360 დღემდე ვადაგადაცილებული	1,015	(74)
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული	593	(152)
	15,599	(536)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაუფასურებულ სავაჭრო მოთხოვნებს, ჰქონდათ მთლიანი საბალანსო ღირებულება 15,599 ათასი ლარი. გაუფასურების ზარალი 2018 წლის 31 დეკემბერს, 536 ათასი ლარის ოდენობით რამოდენიმე კლიენტს უკავშირდებოდა, რომლებმაც მიუთითეს, რომ ისინი არ მოელოდნენ რომ შეძლებდნენ მათი დაუფარავი ნაშთების დაფარვას, ძირითადად ეკონომიკური გარემოებების გამო.

ზემოთ მოცემულ ცხრილში ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან გამოითვლება. საშუალო გადახდის ხანგრძლივობა შეთანხმებულია ხელშეკრულებაში და 90 დღეს შეადგენს.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის მისი სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება 13,638 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 15,063 ათასი ლარი), ჯერ კიდევ ამოღებადია, ხელმძღვანელობის გამოცდილებისა და შესაბამისი მომხმარებლების საკრედიტო რეიტინგების ანალიზის შედეგად.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი ფლობდა 2,692 ათასი ლარი ოდენობით ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 2,020 ათასი ლარი), რაც ამ აქტივებზე მაქსიმალურ საკრედიტო დაქვემდებარებას წარმოადგენს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება ადგილობრივ ბანკში, რომელსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ ემიტენტის მოკლევადიანი დეფოლტ რეიტინგი BB-. ხელმძღვანელობა არ თვლის, რომ კონტრაქტები ვერ შეასრულებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას. ჯგუფს მიაჩნია რომ მისი ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები დაბალი საკრედიტო რისკის მატარებელია, კონტრაქტების გარე საკრედიტო რეიტინგების მიხედვით.

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

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

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

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა მოითხოვს შესაბამისი ფულადი სახსრების და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას, ადეკვატური ოდენობით საკრედიტო ხაზების გამოყენებით.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები. თანხები ბრუტო სახით და არადისკონტირებული ფორმით არის წარმოდგენილი და ის მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2019

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
	საბალანსო დირებულება	სულ	მოთხოვნა მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
'000 ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	21,212	24,558	-	-	11,478	13,080	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	12,497	20,808	387	2,388	3,112	2,527	12,394
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	7,171	9,147	2,893	2,042	3,885	177	150
საიჯარო ვალდებულებები	328	358	-	153	149	56	-
	41,208	54,871	3,280	4,583	18,624	15,840	12,544

31 დეკემბერი 2018

	სახელმწიფო ფულადი ნაკადები						
	საბალანსო დირეზულა	სულ	მოთხოვნა მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
‘000 ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	17,527	21,787	-	-	-	11,478	10,309
სესხი მშობელი კომპანიისგან	517	713	-	-	-	-	713
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	4,011	4,211	1,581	58	2,150	151	271
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,478	3,478	1,959	1,430	89	-	-
	25,533	30,189	3,540	1,488	2,239	11,629	11,293

მოსალოდნელი არ არის, რომ ზემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულ დაფარვის ვადების ანალიზში შესული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობით წარმოიშვება.

(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 ჯგუფის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების საფუძველზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

ჯგუფს აქვს ფინანსური ვალდებულებები საბაზრო რისკების სამართავად. ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის სამართავად.

სავალუტო რისკი

ჯგუფი გასწევს სავალუტო რისკს იქედან გამომდინარე, რომ ადგილი აქვს შეუსაბამობას იმ ვალუტებს შორის: ვალუტა რომელშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და სესხები და ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტები, რომელშიც უპირატესად ხორციელდება აღნიშნული ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

„ჯგუფის“ დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

‘000 ლარი	აშშ დოლარი 31 დეკემბერი 2019	ევრო 31 დეკემბერი 2019	აშშ დოლარი 31 დეკემბერი 2018	ევრო 31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8,015	2,694	9,112	2,798
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	302	485	109	1,543
სავაჭრო ვალდებულებები	(161)	(967)	(42)	(165)
საიჯარო ვალდებულებები	(228)	-	-	-
სესხები და კრედიტები	-	(11,195)	-	-
წმინდა დაქვემდებარება	7,928	(8,983)	9,179	4,176

წლის განმავლობაში მოქმედებდა ქვემოთ მოცემული მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

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

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის გონივრული შესაძლო გამყარება/შესუსტება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე დაბეგვრამდე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზის მიზნებისთვის გაკეთდა დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის გამორიცხავს საპროცენტო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

‘000 ლარი

	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (10% -იანი მოძრაობა)	(793)	793
ევრო (10% -იანი მოძრაობა)	898	(898)
31 დეკემბერი 2018		
აშშ დოლარი (10% -იანი მოძრაობა)	(918)	918
ევრო (10% -იანი მოძრაობა)	(418)	418

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, დიდ გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, რადგან ეს იწვევს სესხის სამართლიანი ღირებულების ცვლილებას (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მათი მომავალი ფულადი ნაკადების ცვლილებას (სესხი ცვალეზადი განაკვეთით). ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად ექვემდებარება ჯგუფი ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხების ან კრედიტების აღებისას, ხელმძღვანელობა საკუთარ მსჯელობას იყენებს იმის გადასაწყვეტად, რომელი ინსტრუმენტი უფრო ხელსაყრელი იქნება ჯგუფისთვის მოსალოდნელ პერიოდში, დაფარვის ვადის დადგომამდე - ფიქსირებულგანაკვეთიანი, თუ ცვლადგანაკვეთიანი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

ანგარიშგების თარიღში „ჯგუფის“ პროცენტო ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

‘000 ლარი

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(33,709)	(20,771)
	(33,709)	(20,771)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	-	(1,284)
სულ:	(33,709)	(22,055)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

ჯგუფი არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

გონივრულ 100 საბაზისო პუნქტიან შესაძლო ცვლილებას საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების თარიღისთვის არ ექნებოდა არსებითი გავლენა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალში იმის გათვალისწინებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსები, უცვლელი დარჩება.

17. შვილობილი კომპანიები და არამაკონტროლებელი წილები

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის კომპანიას ორი შვილობილი კომპანია ჰყავს: სს „შატო მუხრანი“ და შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელები კომპანია“, რომლებშიც კომპანია ფლობს მაკონტროლებელი უფლებების და მფლობელობის 80% და 100%-ს, შესაბამისად. კომპანიის შვილობილები არიან სააქციო საზოგადოება, და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, შესაბამისად, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის განმარტების მიხედვით და არიან დაფუძნებულნი და რეგისტრირებული საქართველოში.

2018 წლის აგვისტოში კომპანიამ შვილობილი კომპანია შპს „ბაკური“ დაარსა. 2018 წლის 30 ოქტომბერს კომპანიამ შპს „ბაკურის“ საწესდებო კაპიტალში შეიტანა მიწის ნაკვეთი ნომინალური ღირებულებით 1,264 ათასი ლარი. 2018 წლის 30 ნოემბერს შპს „ბაკური“ მიყიდულ იქნა „NEY Investment BV“-ზე, დაკავშირებული მხარის კომპანიაზე, 1,465 ათას ლარად.

სს „შატო მუხრანი“

2011 წლის თებერვალში „Marussia B.V.“-მ, კომპანიის პირდაპირმა მშობელმა კომპანიამ, მოახდინა კომპანიის სააქციო კაპიტალში, სს „შატო მუხრანის“ 3,820,117 გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციის შენატანის განხორციელება, რაც სს „შატო მუხრანის“ სააქციო კაპიტალის 64,2%-ს წარმოადგენს.

2013 წლის მაისში, სს „შატო მუხრანის“ აქციონერთა გადაწყვეტილების საფუძველზე, კომპანიის სასესხო მოთხოვნა სს „შატო მუხრანის“ მიმართ 17,044 ათასი ლარის ოდენობით, კონვერტირებულ იქნა სს „შატო მუხრანის“ სააქციო კაპიტალად, რითაც კომპანიის წილი სს „შატო მუხრანში“ 80%-მდე გაიზარდა.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის შვილობილ კომპანიასთან (სს „შატო მუხრანი“) დაკავშირებული ინფორმაცია, რომელსაც არსებითი არამაკონტროლებელი წილი აქვს, ნებისმიერი შიდა-ჯგუფური გარიგებების გამორიცხვამდე.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტი	20%	20%
გრძელვადიანი აქტივები	42,646	29,685
მიმდინარე აქტივები	14,279	10,248
გრძელვადიანი ვალდებულებები	(19,894)	(17,527)
მიმდინარე ვალდებულებები	(15,509)	(1,041)
წმინდა აქტივები	21,522	21,365
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	4,304	4,273
შემოსავალი	9,778	9,387
მოგება	24	573
სხვა სრული შემოსავალი	-	-
სულ სრული შემოსავალი	24	573
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებული მოგება	5	115
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებული სხვა სრული შემოსავალი	-	-
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან	312	509
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(11,635)	(5,534)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან (დივიდენდები)	13,100	4,357
არამაკონტროლებელ წილზე: ნული	1,777	(668)
წმინდა კლება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	1,777	(668)

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

2011 წლის ივნისში, კომპანიასა და „Pernod Ricard Europe SA“-ს (შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის“ 100%-იანი წილის ყოფილი მფლობელი) შორის გაფორმებული წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების საფუძველზე, კომპანიამ „Pernod Ricard Europe SA“-სგან შეიძინა შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის“ საწესდებო კაპიტალის საკუთრების წილის 100%.

18. პირობითი ვალდებულებები

(ა) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების ეტაპზეა და მსოფლიოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული დაზღვევის მრავალი სახეობა, ზოგადად, ჯერ ხელმიუწვდომელია საქართველოსათვის. ჯგუფს სრულად არ აქვს დაზღვეული ძირითადი საშუალებები, ან ქონების და გარემოს დაზიანების გამო მესამე მხარის ვალდებულება, რომელიც წარმოიშვება „ჯგუფის“ საკუთრებაში ან მისი ოპერაციების შედეგად მომხდარი უბედური შემთხვევების საფუძველზე. სანამ ჯგუფი არ უზრუნველყოფს შესაფერის სადაზღვევო გარანტიებს, მუდამ იარსებებს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების განადგურებით ან დაკარგვით ჯგუფის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობას მიაღებავს სერიოზული ზიანი.

(ბ) სასამართლო დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, ადგილი არ აქვს მიმდინარე სამართალწარმოებებს და სხვა დაუკმაყოფილებელ სარჩელებს, რომლებსაც შესაძლოა არსებითი გავლენა ჰქონდეთ ჯგუფის ოპერაციებისა და ფინანსურ მდგომარეობაზე და რომლებიც არ არის წარმოდგენილი წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(გ) 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 წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ მიმოხილვისთვის მომდევნო სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში, საგადასახადო წელი შეიძლება უფრო დიდი ხნის განმავლობაში დარჩეს დაუხურავი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, 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 „ჯგუფის“ ინტერპრეტაციისგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შესძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

19. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

ჯგუფის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა „Marussia Beverages B.V.“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“, ხოლო „კომპანიის“ საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „Paulsen Familiae Foundation“.

ჯგუფის პირდაპირი მშობელი კომპანია გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას ჰოლანდიური GAAP-ის შესაბამისად. შემდეგი უმაღლესი მშობელი კომპანია, რომელიც საჯაროდ ხელმისაწვდომ, ფას-ების შესაბამის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსცემს არის „Haydn Holding AB“.

(ბ) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შეტანილია გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯებში (იხილეთ გაყიდვების და დისტრიბუციის ხარჯები - შენიშვნა 7(ბ) და ადმინისტრაციული ხარჯები - შენიშვნა 7(გ)):

‘000 ლარი	2019	2018
ხელფასები და ბონუსები	1,630	1,367
სხვა სარგებელი	19	17
	1,649	1,384

(გ) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

‘000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	დაუფარავი ნაშთი	
	2019	2018	2019 წლის 31 დეკემბერს	2018 წლის 31 დეკემბერს
გაწეული მომსახურება:				
მშობელი კომპანია	385	285	4	-
მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიები	4,247	4,227	1,966	3,979
საზედამხედველო საბჭოს წევრები	7	16	-	1
საქონლის შესყიდვა:				
მშობელი კომპანია	(1,798)	(5)	(874)	-
მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიები	(262)	(206)	-	-
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანია	(2,965)	(2,965)	(514)	(610)
მიღებული სესხები:				
- ძირითადი	(2,699)	(4,357)	(21,212)	(18,044)
- დარიცხული პროცენტი	1,624	1,483	3,926	2,308
ძირითადი და დარიცხული პროცენტის გაქვითვა შვილობილი კომპანიის გაყიდვიდან მიღებულ მოთხოვნასთან – დარიცხული პროცენტი	-	1,465	-	-
სხვა				
ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	(280)	-	(280)	-
სხვა შემოსავალი:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანია	220	451	-	-

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. მიმდინარე და წინა წლებში აღიარებული არ არის რაიმე ხარჯი უიმედო ან საექვო სესხებისთვის, დაკავშირებული მხარეების მიერ მართებულ თანხებთან მიმართებაში. მიღებული ან გაცემული არ არის რაიმე სახის გარანტია.

20. შემდგომი მოვლენები

2020 წლის იანვარ-თებერვლის პერიოდში ჯგუფმა სს „საქართველოს ბანკისგან“ ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში მიიღო დამატებითი სესხი 3,165 ათასი ლარის ოდენობით.

2020 წლის 1 მარტს, კომპანიამ „Marussia BV“-სთან ხელი მოაწერა ახალი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებას 20 მილიონ ლარზე, საიდანაც დაახლოებით 14,115 ათასი ლარი, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, უკვე იქნა გაცემული მუხრანბატონის სასახლის განახლების სამუშაოების კაპიტალური დანახარჯების მხარდასაჭერად და COVID-19-ით გამოწვეული საოპერაციო დეფიციტის შესავსებად.

2020 წლის 16 აპრილს „Marussia Beverages B.V.“- სგან იქნა აღებული ახალი სესხი 1,720 ათასი ლარის ოდენობით.

2020 წლის აპრილში ჯგუფმა სს „საქართველოს ბანკს“ გადაუხადა 500,000 ევრო.

2020 წლის 28 მაისს და 2020 წლის 19 ივნისს კომპანიამ შეიძინა 11,97%-იანი წილი მამუკა ხაზარაძესგან და 8,03%-იანი წილი ბადრი ჯაფარიძესგან, შესაბამისად, და გახდა კომპანიის ერთადერთი აქციონერი.

2020 წლის მაისსა და ივნისში, ჯგუფმა სრულად დაფარა 1,345 ათასი და 911 ათასი ლარის ოდენობით სესხები და კრედიტები (ძირითადად დადარიცხული პროცენტი), რაც გადასახდელი იყო მამუკა ხაზარაძესა და ბადრი ჯაფარიძესთვის, შესაბამისად, დაფარვის ვადით 2019 წლის 31 დეკემბერი, „Marussia BV“- სთან დადებული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში შეგროვებული ფულადი სახსრების გამოყენებით, რომელიც 2020 წლის 1 მარტით თარიღდება.

2020 წლის ივლისსა და აგვისტოში, ჯგუფმა მოლაპარაკებები აწარმოა სს „საქართველოს ბანკთან“ და დამტკიცდა ორი ახალი საკრედიტო ხაზი 5 მილიონი და 3,4 მილიონი ლარის ოდენობაზე, საიდანაც 3,277 ათასი ლარი მიღებულია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის.

2020 წელს, 753 ათასი ევრო და 9 698 ათასი ლარი წინასწარ იქნა გადახდილი შპს „JP Moluneux Studio“ - ზე და შპს „Synergy APEA“-ზე, შესაბამისად - ინტერიერის განახლებაზე, ფასადის გაფართოებასა და მუხრანბატონის სასახლის ძირითადი ნაწილის შეკეთებაზე პასუხისმგებელი არადაკავშირებული საერთაშორისო კომპანიები.

2020 წელს, კომპანიამ სააქციო კაპიტალი 13,000,000 ლარით გაზარდა, ჯამში 84,528,926 ლარამდე და შესაბამისად, კომპანიის აქციების რაოდენობა გაიზარდა ჯამში 84,528,926 ჩვეულებრივ აქციამდე, აქციების ნომინალური ღირებულება უცვლელი დარჩა.

COVID-19-ის ეპიდემიის აფეთქება

COVID-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოშიც, რის შედეგადაც საქართველოს პრეზიდენტის 2020 წლის 21 მარტის დეკრეტის საფუძველზე, ქვეყანაში საგანგებო მდგომარეობა გამოცხადდა. დეკრეტის თანახმად, საგანგებო მდგომარეობა 2020 წლის 21 აპრილამდე უნდა გაგრძელებულიყო, რაც შემდგომში 2020 წლის 22 მაისამდე იქნა გახანგრძლივებული (შენიშვნა 2 (ბ)).

21. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა შემდეგი ერთეულებისა, რომლებიც ალტერნატიულ საფუძველზე ფასდება, თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის.

ერთეულები

ძირითადი საშუალებები, დაუმთავრებელი მშენებლობების და ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი

შეფასების საფუძველი

სამართლიანი ღირებულება

სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ჯგუფი თანმიმდევრულად იყენებდა ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკებს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, გარდა სხვაგვარად მითითებულისა (იხილეთ შენიშვნა 5).

(ა) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) არამაკონტროლებელი წილები

არამაკონტროლებელი წილები ფასდება შემძენის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად შემძენის თარიღში.

ცვლილებები შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილში, რაც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება წილობრივი მონაწილეობის ოპერაციების სახით.

(ii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ ჯგუფის მიერ კონტროლირებად სტრუქტურულ ერთეულებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს თუ მას აქვს შვილობილ კომპანიაში ჩართულობით ცვალებადი ამონაგების მიღების და ასევე ამონაგებზე გავლენის მოხდენის უფლებამოსილება. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ჩართულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონტროლის დაწყების მომენტიდან, მისი შეწყვეტის მომენტამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა იცვლება საჭიროებისამებრ, რათა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის მიერ მიღებულ სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელი წილების შესაბამისი ზარალი მიკუთვნებულია არამაკონტროლებელ წილებზე მიუხედავად იმისა, იწვევს თუ არა აღნიშნული არამაკონტროლებელი წილის დეფიციტურ ნაშთს.

(iii) კონსოლიდირებისას აღმოფხვრილი ოპერაციები

შიდაჯგუფური ნაშთები და ოპერაციები და ნებისმიერი არარეალიზებული შემოსავალი და ხარჯები, რომელიც შიდაჯგუფური ოპერაციებიდან წარმოიშვება, აღმოფხვრება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. მეკავშირე კომპანიებში განხორციელებული ინვესტირების ოპერაციებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული ამონაგები გაიქვითება ინვესტიციებთან მიმართებაში, ინვესტირების ობიექტში „ჯგუფის“ წილის გათვალისწინებით. არარეალიზებული ზარალი აღმოფხვრება იგივე გზით, როგორც არარეალიზებული ამონაგები, მაგრამ მხოლოდ იმ ოდენობით, რა ოდენობაზეც არ არსებობს გაუფასურების მტკიცებულება.

(ბ) შემოსავალი

ჯგუფმა ფასს 15 თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ინფორმაცია ჯგუფის კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე მოცემულია შენიშვნაში 6(დ).

(გ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო მოთხოვნაზე;
- საპროცენტო ხარჯი სესხებსა და კრედიტებზე;
- უცხოური ვალუტის კონვერტაციით მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება მათი დარიცხვისთანავე მოგებაში ან ზარალში, 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, 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. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი წარმოდგენილია ნეტო საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმაზე თუ სად არის წარმოდგენილი უცხოური ვალუტის მოძრაობა - წმინდა მოგების, თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(დ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია „ჯგუფის“ საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, ჯგუფის სამუშაო ვალუტაში. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე 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 დენომინირებული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

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

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(ე) თანამშრომელთა სარგებელი

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

(ვ) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს.

(ი) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის. მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი აგრეთვე წარმოადგენს წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. 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 განაწილების 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. დაბეგვრის ობიექტი ასევე მოიცავს ხარჯებს ან სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობას და წარმოადგენს უფასო მიწოდებას და დაშვებულ ფარგლებს ზემოთ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

საგადასახადო ჩათვლა ვრცელდება გადახდილ მიმდინარე მოგების გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოება ნაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

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

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ფარგლებში წარმომადგენლობით ხარჯებს. ჯგუფი ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (*მოგების გადასახადები*) ფარგლებში და აღრიცხავს გადასახადებს ამგვარ ერთეულებზე როგორც გადასახადებს მოგების გადასახადის გარდა.

(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 დაბეგვრად მოგებებთან მიმართებაში.

(ზ) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილი პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და სხვა პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომლებიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად.

წარმოებული მარაგებისა და დაუმთავრებელი აქტივების შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე.

საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები.

ჯგუფი არ იყენებს ბასს 23-ს (ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები) ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ ხარჯებთან მიმართებაში, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება წარმოებულ დასრულებულ პროდუქტებს (ღვინო), ან სხვაგვარად არის ნაწარმოები დიდი რაოდენობით, განმეორებით საფუძველზე.

(თ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

აქტივად აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების ერთეულები, გარდა ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და დაუმთავრებელი მშენებლობებისა (რომელთა სამართლიანი ღირებულების შეფასება სანდოდ არის შესაძლებელი) გადაფასებული ოდენობით აღირიცხება, რაც წარმოადგენს მის სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღისთვის, ნებისმიერი შემდგომი დაგროვილი ცვეთისა და შემდგომი დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გადაფასება ხორციელდება შესაბამისი სიხშირით იმის უზრუნველსაყოფად, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრება სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. მიწის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება საბაზრო მტკიცებულების შეფასებით, რომელსაც ახორციელებს პროფესიონალი კვალიფიციური შემფასებელი. ძირითადი საშუალებების ერთეულების სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს მათ საბაზრო ღირებულებას, რომელსაც განსაზღვრავს შემფასებელი. თუ არ არსებობს სამართლიანი ღირებულების ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულება, ძირითადი საშუალებების ერთეულის სპეციალიზებული ხასიათიდან გამომდინარე და თუ ერთეული იშვიათად იყიდება, გარდა უწყვეტი საქმიანობის ნაწილისა, ჯგუფს შესაძლოა დასჭირდეს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, შემოსავლის, ბაზრის ან თვითღირებულებაზე დაფუძნებული მიდგომის გამოყენებით.

გადაფასების სიხშირე დამოკიდებულია გადაფასებული ძირითადი საშუალებების ერთეულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებაზე. როდესაც სამართლიანი ღირებულების გადაფასებისას აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად განსხვავდება მისი საბალანსო ღირებულებისგან, უნდა ჩატარდეს დამატებითი გადაფასება.

ძირითადი საშუალებების ერთეულის გადაფასების შემთხვევაში, გადაფასდება ძირითადი საშუალებების მთლიანი კლასი, რომელსაც განეკუთვნება ამგვარი აქტივი. ძირითადი საშუალებების შემდგომი ცვეთა ირიცხება ცვეთას დაქვემდებარებული თანხის ჩამოწერის გზით, აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და დაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

ძირითად საშუალებებზე გადაფასების ზრდა აღიარდება პირდაპირ გადაფასების ზედმეტობის ერთეულის ფარგლებში, სხვა სრულ შემოსავალში. ამასთან, მატება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმის გათვალისწინებით, რომ ის აღადგენს იგივე აქტივის გადაფასების კლებას, რომელიც ადრე მოგებაში ან ზარალში იყო აღიარებული.

გადაფასების კლება ძირითად საშუალებებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. თუმცა, კლება აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში თუ გადაფასების ზედმეტობაში იარსებებს რაიმე სახის საკრედიტო ნაშთი.

დაუმთავრებელი მშენებლობები ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. თვითღირებულება მოიცავს მასალების და პირდაპირი შრომის ხარჯს, ნებისმიერ სხვა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას, მისი დეინსტალაციის და სამუშაო ადგილიდან გატანის, ასევე იმ ადგილის მოწესრიგების ხარჯებს, სადაც აქტივი იყო განთავსებული; ასევე კაპიტალიზებულ საკრედიტო ხარჯებს.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ხარჯი აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ იგი უზრუნველყოფს კომპონენტში განთავსებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოდიანებას „ჯგუფში“ და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. მოხსნილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ნაყოფის მომცემი კულტურები და სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი

ნაყოფის მომცემი კულტურები გამოიყენება წარმოების ზრდის მიზნით. ერთადერთი მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან წარმოიშობა 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. ნაყოფის მომცემ კულტურებზე მზარდი ნაყოფი რჩება ბასს 41-ის 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 სალიკვიდაციო ღირებულება მისი მოსალოდნელი სასარგებლო ვადის (30 წელი) გათვალისწინებით.

ჯგუფის ნაყოფის მომცემი კულტურების სალიკვიდაციო ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება და, საჭიროების შემთხვევაში, იცვლება, თუ იარსებებს მინიშვნები იმისა, რომ უკანასკნელი საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ცვლილებას ჰქონდა ადგილი.

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

ჯგუფის ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან მიღებული სასოფლო სამეურნეო პროდუქცია ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოსავლის აღების მომენტიში მისი გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით. სამართლიანი ღირებულება, საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით, მოსავლის აღების თარიღისთვის სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის გაყიდვის თვითღირებულების გამოკლებით, წარმოადგენს პროდუქციის სავარაუდო ღირებულებას, ბასს 2-ის (მარაგები) გამოყენების მიზნებისთვის.

სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი (სამართლიანი ღირებულებით გამოკლებული გაყიდვების თვითღირებულება) აღიარებისას მიღებული ამონაგები ან ზარალი შეტანილია მოგებაში ან ზარალში.

(iv) ცვეთა

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

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის მიხედვით, აქტივებისთვის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთა ირიცხება იჯარის ვადასა და მათი მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულ ფარგლებში აშკარა ხდება, რომ „ჯგუფზე“ გადავა საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულების შემდეგ. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების მოსალოდნელი საშუალო მომსახურების ვადები მიმდინარე პერიოდში, შემდეგია:

– შენობა-ნაგებობები	20-50 წელი;
– ძირითადი საშუალებები	5-30 წელი;
– ავტომობილები	2-15 წელი;
– მოწყობილობები და აპარატურა	2-10 წელი;
– სხვა	3-5 წელი;
– ნაყოფის მომცემი კულტურები	26 და 40 წელი.

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

(ი) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნებს და სასესხო ფასიან ქაღალდებს თავდაპირველად მათი წარმოშობის თარიღში აღიარებს. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება როდესაც ჯგუფი ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე ხდება.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება (თუ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ერთეულს არ წარმოადგენს) თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიან ღირებულებას დამატებული მის შემენასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

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

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

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

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

ვალის ინვესტიცია აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

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

არასავაჭროდ გამიზნული კაპიტალში ინვესტიციის თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფმა შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება თითოეული ინვესტიციის დონეზე.

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

ფინანსური აქტივები – ბიზნეს მოდელის შეფასება

ჯგუფი აკეთებს იმ ბიზნეს მოდელის მიზნის შეფასებას, რომლის ფარგლებშიც ფინანსური აქტივი არის ფლობილი, პორტფელის დონეზე რადგან ეს ყველაზე კარგად ასახავს ბიზნესის მართვის მეთოდებს და ინფორმაცია მიწოდებულია ხელმძღვანელობაზე. გათვალისწინებული ინფორმაცია მოიცავს:

- დადგენილ პოლიტიკებს და პორტფელის მიზნობრიობას და მოცემული პოლიტიკების პრაქტიკაში განხორციელებას. ეს მოიცავს არის თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია მიმართული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის მიღებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის

- პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობის ნებისმიერი დაკავშირებული ვალდებულების ხანგრძლივობაზე შესაბამეობაზე, ან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადინებაზე ან აქტივების გაყიდვიდან ფულადი ნაკადების მიღებაზე;
- რისკებს რომლებსაც გავლენა აქვთ ბიზნეს მოდელის ეფექტურობაზე (და იმ ფინანსურ აქტივებს რომლებიც მოცემული ბიზნეს მოდელის ფარგლებში არის ფლობილი) და ამ რისკების მართვის სტრუქტურას;
 - ფინანსური აქტივების წინა პერიოდებში გაყიდვების სიხშირეს, ოდენობას და ვადებს, ამ გაყიდვების მიზნებს და მომავალი გაყიდვების საქმიანობის მოლოდინებს;

ფინანსური აქტივების მესამე მხარეებზე გადაცემა გარიგებებში რომლებიც არ კლასიფიცირდება აღიარების შეწყვეტად არ არის მიჩნეული გაყიდვად ამ მიზნისათვის, ჯგუფის აქტივების უწყვეტი აღიარების შესაბამისად.

გასაყიდად ფლობილი ან სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე შეფასებული ან მართული ფინანსური აქტივები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური ვალდებულებები – კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

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

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

ფინანსური აქტივები

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

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

ჯგუფი ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა სასესხო პირობებში;

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, ჯგუფი ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოგებისა ან ზარალის კორექტირებას მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს შეცვლილ ფინანსურ აქტივს და არის ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური 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 პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

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

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

ჯგუფი აფასებს არსებითია თუარა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა.

ჯგუფი ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების კურსის ცვლილება;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა სასესხო პირობებში;
- 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 შემოსულობასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ჯგუფი 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 ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც ჯგუფი არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და ჯგუფი არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(v) ურთიერთგაქვითვა

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

(კ) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციების ან აქციების ოპციონების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული ზრდადი ხარჯები აღიარდება როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო გავლენის გამოკლებით.

დამატებით გადახდილი კაპიტალი

დამატებით გადახდილი კაპიტალის მატებაზე/კლებაზე გავლენა აქვს დაკავშირებული მხარეებისგან საბაზრო განაკვეთისგან განსხვავებული განაკვეთით აღებულ სესხებს, მფლობელებისგან (მფლობელების უფლებამოსილების ფარგლებში მოქმედი) ვალდებულებების პატიების გზით და სხვა ქმედებით, რაც იწვევს სასესხო პირობების არსებით ცვლილებას.

დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხის სამართლიანი ღირებულება, საბაზრო განაკვეთისგან განსხვავებული საპროცენტო განაკვეთით, ფასდება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებით, დისკონტირებული საბაზრო განაკვეთით. სხვაობა აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში.

(ღ) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

ჯგუფი აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

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

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

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები რომლებსაც სააღრიცხვო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები 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, ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევების გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, ჯგუფის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

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

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

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

ჯგუფს მიაჩნია რომ სასესხო ფასიან ქაღალდებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი როდესაც მისი საკრედიტო რისკის ხარისხი ეკვივალენტურია „საინვესტიციო ხარისხის“ გლობალურად მიღებული განმარტებისა.

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 შემთხვევებისგან (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 ალბათობით შეწონილი 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, ჯგუფი აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში 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;
- ჯგუფის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით რომლებსაც ჯგუფი სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაციის გამოყენება; ან
- ფინანსური სირთულების გამო ფასიანი ქაღალდების 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 ჯგუფს აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების იმედი. ინდივიდუალური კლიენტების შემთხვევაში როდესაც ფინანსური აქტივი 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია ჯგუფი იყენებს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკას, მსგავსი აქტივების ამოღების წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით. კორპორატიული კლიენტებისთვის ჯგუფი დამოუკიდებლად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. ჯგუფი აღარ ელის ჩამოწერილი თანხიდან არსებითი ოდენობის ამოღებას. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას ჯგუფის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(ii) არაფინანსური აქტივები

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგებისა და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) განიხილება ყოველი ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების ტესტირების მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოძინებისგან.

ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ახდენენ ცალკე ფულადი ნაკადების გენერირებას და ისინი გამოიყენება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთზე მეტი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები მიკუთვნებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე, იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების შეფასების ფარგლებში, რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადებამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას, და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე წილობრივ საფუძველზე, და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის თაობაზე, შემცირდა თუ არა ზარალი ან კვლავაც არსებობს თუ არა ზარალი. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია თუ აღდგენადი ღირებულების დასადგენად გამოყენებულ შეფასებებშია ცვლილება. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით), რაც იქნებოდა განსაზღვრული გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(მ) ანარიცხები

ანარიცხები აღიარდება იმ შემთხვევაში თუ, წარსული მოვლენების შედეგად, ჯგუფს 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. დისკონტერების განაწილება აღიარდება როგორც ფინანსური ხარჯი.

(ნ) იჯარები

ჯგუფმა ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით გამოიყენა და მამასადამე, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. კომპანიამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკები როგორც ფასს 16-ის (მიმდინარე პერიოდისთვის) ასევე ბასს 17-ის (წარმოდგენილი შესადარისი პერიოდისთვის) ფარგლებში, რათა მომხმარებლებმა გაიგონ როგორც მიმდინარე პერიოდი ასევე შესადარისი ინფორმაცია და ცვிலეები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში (შენიშვნა 5).

2019 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ხელშეკრულების დადებისას, ჯგუფი 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.

(ი) როგორც მოიჯარე

იჯარის კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადების ან ცვლილების დროს, ჯგუფი ანაწილებს სახელშეკრულებო ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე მათი ფარდობითი ცალკეული ფასების მიხედვით.

ჯგუფი აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირ გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული საიჯარო სტიმულირება.

შემდგომ ხდება გამოყენების უფლებით აქტივის ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის მფლობელობას ჯგუფს იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ გამოყენების უფლებით აქტივის თვითღირებულება ასახავს ჯგუფის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში), და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, ჯგუფის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, ჯგუფი დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

ჯგუფი მის მზარდ სასესხო განაკვეთს განსაზღვრავს სხვადასხვა გარე ფინანსური წყაროებიდან საპროცენტო განაკვეთების მოპოვების გზით და მათი გარკვეული კორექტირებით, საიჯარო პირობების და იჯარით აღებული აქტივის სახეობის ასახვის მიზნით.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს შემდეგს:

- ფიქსირებული გადახდები, მათ შორის „არსებითი“ ფიქსირებული გადახდები;
- ცვლადი საიჯარო გადახდები რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე, და რომლებიც თავდაპირველად ფასდება დაწყების თარიღისთვის არსებული ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით;
- ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში მოსალოდნელი გადასახდელი ოდენობები; და
- გამოყენების ფასი შესყიდვის შესაძლებლობის ფარგლებში, რომლის გამოყენებაც გონივრულად მოსალოდნელია ჯგუფის მხრიდან, საიჯარო გადახდები არასავალდებულო გახანგრძლივების პერიოდში თუ გონივრულად მოსალოდნელია რომ ჯგუფი გამოიყენებს გახანგრძლივების შესაძლებლობას და ჯარიმები იჯარის ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისთვის, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი ვადაზე ადრე არ შეწყვეტს ხელშეკრულებას.

საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია თუ არსებობს ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილებით გამოწვეული ცვლილება მომავალ საიჯარო გადახდებში, თუ ჯგუფი შეცვლის შეფასებას იმ ოდენობისა რომლის გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, თუ ჯგუფი შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა ის შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან არსებობს თუ არა გადახდილი არსობრივი ფიქსირებული საიჯარო გადახდა.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება გამოყენების უფლების მქონე აქტივის საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღნიშნული აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ გამოყენების უფლებით აქტივის საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

ჯგუფი წარმოადგენს აქტივებს გამოყენების უფლებით რომლებიც არ აკმაყოფილებენ საინვესტიციო ქონების განმარტებას „ძირითადი საშუალებების“ და „საიჯარო ვალდებულებების“ კატეგორიაში, ფინანსურ მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

2019 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

2019 წლის 1 იანვრამდე დადებული ხელშეკრულებებისთვის, ჯგუფმა 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

შესადარის პერიოდში, ჯგუფი როგორც მოიჯარე, აკლასიფიცირებდა იჯარებს, რომლებიც გადასცემდა არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას როგორც ფინანსურ იჯარებს. ამ შემთხვევაში, იჯარით აღებული აქტივები თავდაპირველად ფასდებოდა მათ სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებას შორის უმცირესით. მინიმალური საიჯარო გადახდები წარმოადგენდა გადახდებს იჯარის ვადის განმავლობაში, რომელიც მოიჯარემ უნდა განახორციელოს, ნებისმიერი პირობითი იჯარის გარდა. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, აქტივები აღირიცხებოდა აღნიშნული აქტივის შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

სხვა იჯარების კატეგორიის ფარგლებში ფლობილი აქტივები კლასიფიცირებული იყო საოპერაციო იჯარებად და არ იყო აღიარებული ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. საოპერაციო იჯარის ფარგლებში განხორციელებული გადახდები აღიარებული იყო მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში. მიღებული საიჯარო სტიმულირება მთლიანი საიჯარო ხარჯის განუყოფელი ნაწილის სახით აღიარდა, იჯარის ვადის მანძილზე.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, რომლებიც 2019 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა ჯგუფს ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ 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 ბენეფიციარის რეფორმა (ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები.
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).



სს მარუსია (საქართველო)

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება - 2019

სარჩევი

შესავალი	3
ბაზრის მიმოხილვა	5
განვითარების გეგმა	6
ბაზრის მიმოხილვა	7
ჯგუფის საქმიანობის სფერო	7
SWOT ანალიზი	10
ორგანიზაციული სტრუქტურა	11
ფინანსური მიმოხილვა	12

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

შესავალი

სააქციო საზოგადოება „მარუსია (საქართველო)“ (შემდგომში - კომპანია) დაარსდა 2010 წლის დეკემბერში და ამჟამად მდებარეობს ქ. თბილისში, ნავთლულის 8ა-ში. კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში ღვინისა და სასმელების, ასევე საკვები პროდუქტების დისტრიბუცია. კომპანიის 100%-იან წილს ფლობს ჰოლანდიური კომპანია „Marussia Beverages B.V.“, რომელიც თავის მხრივ არის საერთაშორისო ჯგუფის, „მარუსია ბევერიჯის“ წევრი.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის, ჯგუფი შედგება ორი შვილობილი კომპანიისგან: სს „მატო მუხრანი“ და შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლის კომპანია“ (ერთად - ჯგუფი), რომლებშიც კომპანია ფლობს მართვის უფლების და წილის 80% და 100%, შესაბამისად. ჯგუფის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ სააქციო საზოგადოებას და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას (შესაბამისად), მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და ისინი რეგისტრირებული არიან და ოპერირებენ საქართველოში.

შვილობილი კომპანიების ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ვაზის გაშენება, ღვინის წარმოება და ვაჭრობა, ასევე ტურიზმისა და სასტუმროს ბიზნესი.

სს „მარუსია (საქართველო)“ ადგილობრივ ბაზარზე დისტრიბუციას უკეთებს შვილობილი საწარმოების მიერ წარმოებულ ღვინოებს. კომპანიის სადისტრიბუციო პორტფელში ასევე შედის საქართველოში წარმოებული კარტოფილის ჩიფსი (ფრიქსი/Frixx) და იმპორტირებული სპირტიანი ალკოჰოლური სასმელები, როგორებიცაა არაყი მამონტი, რომი მეზანი და სხვა.

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

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია მდებარეობს თელავში და ფლობს ვენახებს სოფელ ვარდისუბანში, სოფელ აკურაში, სოფელ მალრაანში და ქინძმარაულის ზონაში. ჩვენ გაშენებული გვაქვს ქართული ვაზის ჯიშები: საფერავი,

მწვანე, რქაწითელი, ქისი და სხვა. GWS-ს აქვს ფრანგული ჯიშებიც, როგორებიცაა შარდონე, სოვინიონ ბლანი, კაბერნე სოვინიონი და ა.შ..

GWS-ი სხვადასხვა ბრენდის სახელით აწარმოებს და ყიდის ისეთ ღვინოებს, როგორებიცაა „თამადა“, „ძველი თბილისი“, „ვისმინო“ „ელიზო“ და სხვა. ასორტიმენტში შედის ნახევრად ტკბილი, ნახევრად მშრალი და მშრალი ღვინოები, მათ შორის ადგილწარმოშობის ღვინოები, როგორებიცაა ნაფარეული, წინანდალი, მუკუზანი და ქინძმარაული. ჩვენი ღვინოები იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ 13 ქვეყანაში. უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყნებია რუსეთი, უკრაინა, ჩინეთი, პოლონეთი და ბელორუსი.

კომპანია „შატო მუხრანი“ (CHM) შეიქმნა 2002 წელს და კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ვენახების გაშენება, ყურძნის მოყვანა და ღვინის წარმოება, ასევე ტურიზმი და სარესტორნო მომსახურება.

2010 წელს რეორგანიზაციის შედეგად CHM გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისი 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. „შატო მუხრანს“-ს აქვს 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.

CHM აწარმოებს როგორც მშრალ, ასევე ნახევრად ტკბილ ღვინოებს. ჩვენი ღვინოები იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ, თხუთმეტზე მეტ 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 იქნა 94 მილიონი ბოთლი ღვინო მსოფლიოს 53 ქვეყანაში. ეს არის რეკორდული მაჩვენებელი დამოუკიდებელი საქართველოს ისტორიაში.

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

განვითარების გეგმა

2019 წლის დეკემბერში მარუსია საქართველოს აქციონერებმა დაამტკიცეს 2020-2024 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს თითქმის ორჯერ გაზარდოს ბრუნვა შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში 8,4 მილიონი ლარიდან 16,5 მილიონ ლარამდე. იმისათვის, რომ კომპანიამ შეძლოს ასე მნიშვნელოვნად გაზარდოს თავისი ბრუნვა, ამ პერიოდში იგეგმება ერთ მილიონ ლარზე მეტის ინვესტირება, ძირითადად სადისტრიბუციო მანქანებში. არსებული განვითარების გეგმა ეფუძნება იმ დაშვებას, რომ 2021 წლიდან კოვიდ-19-თან დაკავშირებული სიტუაცია უფრო გაუმჯობესდება.

2019 წლის დეკემბერში აქციონერებმა დაამტკიცეს ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის 2020-2024 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს 54.0 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებსა და ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურაში. კერძოდ, იგეგმება, რომ მოხდება ღვინის ქარხნის კაპიტალური რემონტი და გადაიარაღება; დამტკიცებულ გეგმაში ასევე განსაზღვრულია არსებულ და ახალ ვენახებში ინვესტირება, რაც გაზრდის საკუთარი მოსავლის წილს ქარხნის მიერ გადამუშავებული ყურძნის ოდენობაში, შეამცირებს პროდუქციის თვითღირებულებას და აამაღლებს მის ხარისხს. დამტკიცებული ბიუჯეტის მიხედვით აღნიშნული ინვესტიცია განხორციელდება კომპანიის მიერ გამომუშავებული საკუთარი სახსრებით და ასევე საბანკო სესხებით, რომლებიც დამტკიცებულია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ასევე ის ფაქტი, რომ არ არსებობს შეზღუდვა ექსპორტ/იმპორტის საქმიანობაზე მთელი მსოფლიოს მასშტაბით, დადებითად მოქმედებს კომპანიის საქმიანობაზე.

2018 წლის ნოემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს შატო მუხრანის 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.

ბაზრის მიმოხილვა

საქართველოს ეკონომიკის სამინისტროს ოფიციალურ ვებ-გვერდზე გამოქვეყნებული ინფორმაციის თანახმად 2019 წლის განმავლობაში საქართველოს ეკონომიკურმა ზრდამ 4,5% შეადგინა. ეკონომიკის სტაბილური ზრდის პარალელურად მნიშვნელოვნად გაიზარდა საქართველოში ჩამოსული უცხოელი ტურისტების რაოდენობა. 2019 წელს ქვეყანას 9,4 მილიონი ვიზიტორი ესტუმრა, რაც წინა წელთან შედარებით 8%-ით უფრო მეტია. ვიზიტორთა შორის იყო 5,1 მილიონი ტურისტი, რაც 7%-ით აღემატება 2018 წლის მაჩვენებელს. მთლიანობაში, ტურიზმის სფერომ 2019 წელს მთლიანი შიდა პროდუქტის 7,6% შეადგინა.² საქართველო უკვე ოფიციალურად არის მიჩნეული ღვინის სამშობლოდ³ და ყოველივე ზემოთთქმული მთლიანობაში ხელს უწყობს ქართულ ბაზარზე ღვინის რეალიზაციის ზრდას.

2017 წლის მეორე ნახევარში კომპანიის დავალებით ფირმა ACT-მ საქართველოში ჩაატარა კვლევა GWS-ის ბრენდის ცნობადობასთან დაკავშირებით. კვლევის შედეგებით გამოვლინდა, რომ GWS-ის ცნობადობა ქართულ ბაზარზე იყო საკმაოდ დაბალი. ამის შედეგად კომპანიის ხელმძღვანელობამ 2019 წელს დაგეგმა და ჩაატარა სხვადასხვა ღონისძიებები და აქციები ამ მდგომარეობის გასაუმჯობესებლად.

ჯგუფის საქმიანობის სფერო

„მარუსია (საქართველო)“ დაარსდა 2010 წლის დეკემბერში და მის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ალკოჰოლური სასმელების და საკვები პროდუქტების დისტრიბუცია. კომპანია ფლობს და დისტრიბუციას უკეთებს ორი ღვინის მწარმოებელი შვილობილი კომპანიის, „შატო მუხრანის“ და „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის“ პროდუქციას. სადისტრიბუციო პორტფელში შედის შემდეგი ღვინოები:

„შატო მუხრანი“

რქაწითელი, შარდონე, თავკვერი, გორული მწვანე, საფერავი, კინძმარაული, შავკაპიტო, ჭაჭა, მუსკატი და სხვა.

² <https://gnta.ge/statistics/>

³ <http://www.pnas.org/content/early/2017/11/07/1714728114>

„ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“ –GWS-ი

საქართველოში წარმოდგენილი GWS-ის ბრენდებია: ელიბო, ძველი თბილისი, ვისმინო, თამადა, საქართველოს ფერები. ამ ბრენდების ქვეშ იყიდება ისეთი ღვინოები, როგორებიცაა: წინანდალი, მწვანე, ალაზანი, საფერავი, მუკუზანი, ნაფარელი, ქინძმარაული და ხვანჭკარა და სხვა.

საკვები პროდუქტებიდან ჯგუფი დისტრიბუციას უკეთებს საქართველოში წარმოებულ ჩიფსს „ფრიქსი“. ასორტიმენტში შედის სხვადასხვა არომატის ჩიფსი: კლასიკური, ტარხუნა, ბარბექიუ და აჯიკა.

ჯამურად ჯგუფში 2019 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 191 ადამიანი (2018 წელს - 186 ადამიანი). ჯგუფი მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებისთვის, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟების და ტრენინგების საშუალებით.

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია დაარსდა 1995 წელს, 1976 წელს დაარსებული აჩინებულის ღვინის ქარხნის ბაზაზე და დღემდე წარმოადგენს მევენახეობის და მეღვინეობის დარგის ერთ-ერთ ლიდერ კომპანიას საქართველოში. 2011 წლიდან GWS-ის 100%-ის მფლობელია „მარუსია ჯგუფი“.

GWS-ი აწარმოებს შემდეგი სახის პროდუქციას:

- ცქრიალა ღვინოები;
- ღვინოები;
- ჭაჭა.

GWS-ი აწარმოებს პროდუქციას შემდეგი ბრენდების სახელით:

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

GWS-ში 2019 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 80 ადამიანი (2018 წელს - 80 ადამიანი). სეზონურად, ვენახის მოსავლეად, ხდება დამატებითი მუშა-

ხელის დაქირავება. კომპანია მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებისთვის, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟების და ტრენინგების საშუალებით. კომპანია აღჭურვილია თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით, რომელთა განახლებაც მიმდინარეობს მუდმივად მსოფლიო ბაზარზე არსებული ტენდენციების გათვალისწინებით.

კომპანია „შატო მუხრანი“ დაარსდა 2002 წელს და დღემდე წარმოადგენს მევენახეობის და მეღვინეობის დარგის ერთ-ერთ ლიდერ კომპანიას საქართველოში. „შატო მუხრანი“-ს 80%-ის მფლობელია „მარუსია ჯგუფი“. „შატო მუხრანი“-ს გააჩნია შემდეგი ბიზნეს მიმართულებები:

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

„შატო მუხრანი“ აწარმოებს შემდეგ პროდუქციას „შატო მუხრანის“ ბრენდების სახელით:

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

„შატო მუხრანი“-ში დასაქმებულია, დაახლოებით 70 ადამიანი. სეზონურად, ვენახის მოსავლელად, ხდება დამატებითი მუშა-ხელის დაქირავება.

SWOT ანალიზი

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

ცხრილი 1:

ძლიერი მხარე	შესაძლებლობები
ჯგუფის ისტორია, სტრატეგია და აქტივები	ქართული ღვინის რეპუტაცია - საქართველო, ღვინის აკვანი
მაღალი ხარისხის პროდუქცია	მთავრობის მხარდაჭერა
აღიარება ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე	ტურიზმის ხელშეწყობა და განვითარება
მოგების ზრდის პოტენციალი	კარტოფილის ჩიფსის ბაზრის ზრდა
სრულყოფილი ღვინის პორტფელი (ბრენდები, სტილი, ფასები)	სადისტრიბუციო პორტფელის და ასორტიმენტის ზრდა
ძლიერი გუნდი	
გაზრდილი ცნობადობა საქართველოში და იმიჯი საერთაშორისო ბაზრებზე (უკრაინა, რუსეთი და ა.შ.)	
საერთაშორისო ჯგუფის ნაწილი, ძლიერი მხარდაჭერა	
სუსტი მხარეები	საფრთხეები
წარმოების პოტენციალის არასრულად გამოყენება	წითელი ღვინის ფასის მნიშვნელოვნად გაზრდა
პორტფელს ზრდის შესაძლებლობის არასრულად გამოყენება	კონკურენტების გაზრდილი ინვესტიცია მეღვინეობაში
ზოგიერთი ბრენდის საქართველოში არსებული დაბალი რეპუტაცია	ბევრი მცირე მეღვინეობის (განსაკუთრებით ქვევრის წარმოება) აღმოცენება ბაზარზე
ხარისხისა და ფასის შეფარდება	ახალი საკანონმდებლო რეგულაციები
	ეკონომიკური საფრთხეები

ფინანსური მიმოხილვა

საბალანსო უწყისი

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები	69,189	56,139
მიმდინარე აქტივები	49,573	47,913
სულ აქტივები	118,762	104,052
კაპიტალი და ვალდებულებები		
სულ სააქციო კაპიტალი	77,458	78,519
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	20,378	18,399
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	20,926	7,134
სულ ვალდებულებები	41,208	25,533
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	118,762	104,052

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	2019 წელი	2018 წელი
შემოსავალი	36,573	34,246
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები	1,051	4,472
წმინდა ფინანსური ხარჯი	(319)	(614)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	732	3,858
მოგების გადასახადის სარგებელი	(-4)	(-8)
წლის მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული ზარალი	728	3,850

2019 წელს კომპანიის შემოსავლების ზრდა წინა წელთან შედარებით (2.3 მილიონი ლარი) უმთავრესად განპირობებული იყო შვილობილი საწარმოების, „ქართული ღვინის და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის“ და „შატო მუხრანის“, ექსპორტიდან მიღებული შემოსავლების მნიშვნელოვანი ზრდით. 2019 წლის საოპერაციო შედეგის შემცირების ერთ-ერთი (1,05 მილიონი ლარი) უმთავრესი მიზეზი იყო სათაო კომპანიისათვის მარკეტინგული მომსახურებისათვის გადახდილი თანხა (0,9 მილიონი ლარი) და საკუთარ ვენახებში მოყვანილი ყურძნის საბაზრო ღირებულებით გადაფასებით გამოწვეული ზარალი (0,5 მილიონი ზარალი 2019-ში და 1.0 მილიონი მოგება 2018-ში).

2019 წელს კომპანიის აქტივები გაიზარდა 13 მილიონი ლარით, რაც განპირობებული იყო ძირითად საშუალებებში ჩადებული ინვესტიციებით და მარაგების (ღვინო მასალა) ზრდით.

გრძელვადიანი ვალდებულებების ზრდა გამოწვეული იყო „შატო მუხრანის“ მიერ დამფუძნებლებისგან დამატებით აღებული სესხებით.

კოვიდ -19

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

კომპანიის მენეჯმენტის შეფასებით კოვიდ - 19-ის მიერ გამოწვეული ეკონომიკური კრიზისი 2020 წელს გამოიწვევს ღვინის გაყიდვების 80%-ით და ჩიფსის გაყიდვების 40%-ით შემცირებას წინა წლის მაჩვენებლებთან შედარებით, რის შედეგადაც კომპანიას შეექმნება ფულადი სახსრების დეფიციტი, რომელიც წინასწარი საპროგნოზო მონაცემების გათვალისწინებით დაახლოებით შეადგენს 1,1 მილიონ ლარს. კომპანიის ბოლო მაკონტროლებელმა მხარემ გამოთქვა მზადყოფნა გაუწიოს კომპანიას დახმარება ამ რთულ პერიოდში წარმოქმნილი სიძნელების გადასალახავად.

ზოგადი რისკები

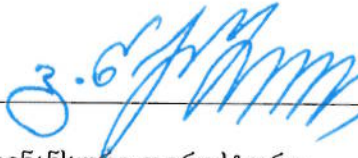
კომპანიას გააჩნია შიდა კონტროლის მექანიზმები, რომლებიც მიმართულია საოპერაციო რისკების (მაგ. თაღლითობა, ქურდობა, და ა.შ.) შემცირებისაკენ. რეგულარულად ხდება მატერიალური ფასეულობების აღრიცხვა და აღწერა, რაც ხელს უწყობს მაღალი დონის დაცულობას მსგავსი რისკებისგან. შიდა შემოწმებების შედეგად უკანასკნელ პერიოდში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

კომპანიის მიერ ფინანსური რისკების მართვის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 2019 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი

უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე

კომპანიის მიერ ფინანსური რისკების მართვის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 2019 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

		
ფინანსური დირექტორი გრიგოლ წიქარიშვილი		უფროსი იურისტი ელენე თოთიბაძე

JSC Marussia Georgia

Consolidated Financial Statements
for the year ended 31 December 2019

Contents

Independent Auditors' Report	3
Consolidated Statement of Financial Position	5
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Consolidated Statement of Changes in Equity	7
Consolidated Statement of Cash Flows	8
Notes to the Consolidated Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
GMT Plaza
5th floor, 4 Liberty Square
Tbilisi, Georgia 0105
Telephone +995 322 93 5713
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Shareholders of JSC Marussia Georgia

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of JSC Marussia Georgia (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2019, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Statement of Management Report

Management is responsible for the Management Report. Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

We do not express any form of assurance conclusion on the Management Report. We have read the Management Report and based on the work we have performed, we conclude that the Management Report:

- is consistent with the consolidated financial statements and does not contain material misstatement;
- contains the information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.



In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

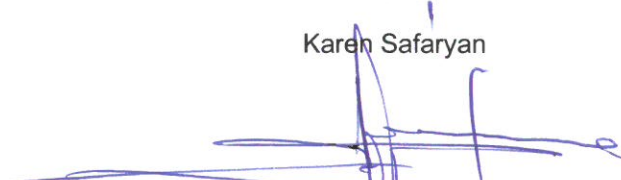
As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is

Karen Safaryan


KPMG Georgia LLC
23 October 2020

JSC Marussia Georgia
Consolidated Statement of Financial Position as at 31 December 2019

'000 GEL	Notes	31 December 2019	31 December 2018*
Assets			
Property, plant and equipment	8	62,919	53,412
Intangible assets		9	15
Prepayments for non-current assets		5,958	2,436
Loans given		303	276
Total non-current assets		69,189	56,139
Inventories	9	31,811	30,149
Trade and other receivables	10	14,335	15,682
Current tax assets		724	55
Cash and cash equivalents	11	2,703	2,027
Total current assets		49,573	47,913
Total assets		118,762	104,052
Equity			
Share capital		71,529	73,229
Additional paid in capital		924	1,040
Revaluation reserve		21,702	21,702
Accumulated losses		(20,172)	(21,088)
Equity attributable to owners of the Company		73,983	74,883
Non-controlling interest		3,475	3,636
Total equity	12	77,458	78,519
Loans and borrowings	14	20,203	18,399
Lease liabilities		175	-
Total non-current liabilities		20,378	18,399
Trade and other payables	15	7,267	3,478
Loans and borrowings	14	13,506	3,656
Lease liabilities		153	-
Total current liabilities		20,926	7,134
Total liabilities		41,304	25,533
Total equity and liabilities		118,762	104,052

*The Group initially applied IFRS 16 at 1 January 2019, using the modified retrospective approach. Under this approach, comparative information is not restated. See Note 5.

JSC Marussia Georgia
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2019

'000 GEL	Notes	2019	2018*
Revenue	6	36,573	34,246
Cost of sales		(22,190)	(21,423)
Difference between cost and fair value less cost to sell of harvested grapes		(539)	1,005
Gross Profit		13,844	13,828
Other income		548	1,213
Administrative expenses	7(a)	(6,900)	(6,615)
Selling and distribution expenses	7(b)	(4,349)	(3,171)
Marketing expenses		(1,005)	(727)
(Impairment loss)/reversal on trade and other receivables		(437)	308
Other expenses		(650)	(364)
Results from operating activities		1,051	4,472
Financial income		248	42
Financial costs		(567)	(656)
Net finance costs		(319)	(614)
Profit before income tax		732	3,858
Income tax expense		(4)	(8)
Profit and total comprehensive income for year		728	3,850
Income and total comprehensive income attributable to:			
Owners of the Group		916	3,965
Non-controlling interest		(188)	(115)
		728	3,850

*The Group initially applied IFRS 16 at 1 January 2019, using the modified retrospective approach. Under this approach, comparative information is not restated. See Note 5.

These consolidated financial statements were approved by the Group's management on 23 October 2020 and were signed on its behalf by:


Chief Financial Officer
Grigol Tsikarishvili




Senior Lawyer
Elene Totibadze

'000 GEL	Notes	Share capital	Additional paid-in capital	Property, plant and equipment revaluation reserve	Accumulated losses	Non-controlling interest	Total
Balance at 1 January 2018		73,229	1,189	22,006	(25,357)	3,664	74,731
Total comprehensive income/(loss)							
Profit/(loss) for the year		-	-	-	3,965	(115)	3,850
Other comprehensive income/(loss)							
Transfers		-	-	(304)	304	-	-
Total other comprehensive income/(loss)		-	-	(304)	304	-	-
Total comprehensive income/(loss) for the year		-	-	(304)	4,269	(115)	3,850
Transactions with owner, recorded directly in equity							
Discount of a low-interest loan from a related party	12(a)	-	(149)	-	-	87	(62)
Total transactions with owners		-	(149)	-	-	87	(62)
Balance at 31 December 2018		73,229	1,040	21,702	(21,088)	3,636	78,519
Balance at 1 January 2019	14 (a)	73,229	1,040	21,702	(21,088)	3,636	78,519
Total comprehensive income/(loss)							
Profit/(loss) for the year		-	-	-	916	(188)	728
Total comprehensive income/(loss) for the year		-	-	-	916	(188)	728
Transactions with owner, recorded directly in equity							
Share capital reduction	14(a)	(1,700)	-	-	-	-	(1,700)
Discount of a low-interest loan from a related party		-	(116)	-	-	27	(89)
Total transactions with owners		(1,700)	(116)	-	-	27	(1,789)
Balance at 31 December 2019		71,529	924	21,702	(20,172)	3,475	77,458

* The Group initially applied IFRS 16 at 1 January 2019, using the modified retrospective approach. Under this approach, comparative information is not restated. See Note 5

'000 GEL	Note	2019	2018*
Cash flow from operating activities			
Receipts from customers		40,375	34,227
Payments to suppliers		(23,797)	(23,681)
Payments to employees		(7,184)	(6,373)
Other payments		(89)	(101)
Payments for taxes other than on income		(1,867)	(1,626)
Cash flows from operations before income taxes and interest paid		7,438	2,446
Interest paid		(206)	(195)
Net cash from operating activities		7,232	2,251
 Cash flows from investing activities			
Proceeds from sale of property, plant and equipment		1	743
Acquisition of property, plant and equipment		(14,818)	(8,426)
Acquisition of intangible assets		-	(58)
Term deposit		-	76
Interest received		-	7
Loans issued		-	(250)
Net cash used in investing activities		(14,817)	(7,908)
 Cash flows from financing activities			
Proceeds from loans and borrowings		16,191	7,732
Repayment of loans and borrowings		(6,156)	(1,642)
Payment to parent		(1,420)	-
Repayment of lease liability		(152)	-
Net cash from in financing activities		8,463	6,090
 Net increase in cash and cash equivalents		878	433
Cash and cash equivalents at 1 January		2,027	1,675
Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		(202)	(81)
Cash and cash equivalents at 31 December	11	2,703	2,027

*The Group initially applied IFRS 16 at 1 January 2019, using the modified retrospective approach. Under this approach, comparative information is not restated. See Note 5

1. Reporting entity

(a) Business environment

The Group's operations are located in Georgia. Consequently, the Group is exposed to the economic and financial markets of Georgia that display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The Group's consolidated financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Group. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

These consolidated financial statements include the financial statements of JSC Marussia Georgia (the Company) and its subsidiaries as detailed in note 17 (together referred to as the Group and individually as the Group entities).

JSC Marussia Georgia (the Company) is a Joint-Stock Company as defined in the Law on Entrepreneurs of Georgia and was incorporated on 24 December 2010.

The Company's registered office is Navtlughi str. N8a, Isani-Samgori district, Tbilisi, Georgia and the Company's identification number is 404392885.

The Company's principal activity is distribution of wine and spirits in Georgia.

As at and for the year ended 31 December 2019 and 2018 the Company had two subsidiaries: JSC Chateau Mukhrani (the subsidiary) and Georgian Wines and Spirits Company LLC (the subsidiary), where the Company owns 80% and 100% controlling rights and the ownership, respectively. The subsidiaries of the Company are joint stock and limited liability companies, respectively, as defined under the Law of Georgia on Entrepreneurs and are incorporated and domiciled in Georgia.

The principal activities of the subsidiaries are the cultivation of vines, wine production and trading, as well as tourism and hospitality business.

In August 2018 Company has established subsidiary Bakuri LLC. On 30th of October 2018 the Company contributed land plot with book value of GEL 1,264 thousand into charter capital of Bakuri LLC. On 30th of November Bakuri LLC was sold to NEY Investment BV, related party company, for GEL 1,465 thousand.

The Group is wholly owned by Marussia Beverages B.V. (immediate parent, the Parent). The Group's ultimate parent company is Sastre Holding SA, a company incorporated in Switzerland. The majority of the Group's funding is from, and credit exposures are to, other entities within the group headed by Sastre Holding SA. As a result the Group is economically dependent upon the group headed by Sastre Holding SA. In addition, the activities of the Group are closely linked with the requirements of the group headed by Sastre Holding SA. Related party transactions are disclosed in note 19.

The Paulsen Familiae Foundation, a foundation incorporated under the Jersey law, ultimately controls the Group.

2. Basis of accounting

(a) Statement of compliance

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

This is the first set of the Group's annual financial statements in which IFRS 16 *Leases* has been applied. The related changes to significant accounting policies are described in Note 5.

(b) Going concern

Due to the recent COVID-19 outbreak, followed by the World Health Organization (WHO) announcement of Coronavirus as a global health emergency made on 31 January 2020, caused substantial effect and changes to the business environment in the entire world, including Georgia.

Due to the announcement of State of Emergency on 21 March 2020, all restaurants and cafes are closed in Georgia. Only retail grocery shops are opened and online shopping is allowed. As a result, in March-April 2020 period, the Group's cash inflow from sales of wines and chips are declined by 30% and 20% compared to previous months, respectively.

Group's management analyzed worst case scenarios and prepared cash flow forecast based on several facts and assumptions. Cash deficit resulting from current pandemic situation will be fully financed by the Parent.

To mitigate the risks associated with the COVID-19 effects, the Group's ultimate parent Paulsen Familiae Foundation has issued a support letter, stating its intention to ensure that the Group will not face financial difficulties and will provide the Group for the foreseeable future with such financial and other support as may be required to permit the Group to continue in operational existence and, therefore, to enable it realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business. In addition, on 16 April 2020, the Group received a loan from Marussia Beverages B.V. in amount of GEL 1,720 thousand (note 21(b)).

Management's assessment of Going Concern nature of the Company

Considering the above overview of the assessment, despite decline in sales due to the impact of COVID-19 outbreak to the business environment, management believes that with the parental support the Group will overcome the difficulties caused by the outbreak and, hence, is confident that the going concern assumption of the Group is appropriate and these financial statements of the Group for the year ended 31 December 2019 are prepared on a going concern basis.

3. Functional and presentation currency

The national currency of the Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's functional currency and the currency in which these consolidated financial statements are presented. All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgments

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements is included in the notes:

- Note 1(b) – dependence on the group entities headed by the ultimate parent;
- Note 2(b) – going concern assumption;
- Note 6 (d) – revenue recognition;
- Note 16 (b) (ii) – allowance for trade receivables.

Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year is included in the notes:

- Note 16(b)(ii) – measurement of ECL allowance for trade receivables;
- Note 16 – fair values and risk management.

Measurement of fair values

A number of the Group's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The Group has an established control framework with respect to the measurement of fair values. The Group's Chief Financial Officer (CFO) has overall responsibility for overseeing all significant fair value measurements, including Level 3 fair values, and reports directly to the shareholders.

The Group CFO regularly reviews significant unobservable inputs and valuation adjustments. If third party information, such as market comparable prices, is used to measure fair values, then the Group CFO assesses the evidence obtained from the third parties to support the conclusion that such valuations meet the requirements of IFRS, including the level in the fair value hierarchy in which such valuations should be classified.

Significant valuation issues are reported to the shareholders.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Group uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

- *Level 1*: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- *Level 2*: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- *Level 3*: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Group recognizes transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in the following notes:

- Note 16 (a) – financial instruments; and
- Note 8 – property, plant and equipment.

5. Changes in significant accounting policies

Except for the changes below, the Group has consistently applied the accounting policies to all periods presented in these consolidated financial statements.

IFRS 16

The Group has initially adopted IFRS 16 Leases from 1 January 2019. IFRS 16 introduced a single, on-balance sheet accounting model for lessees. As a result, the Group, as a lessee, has recognised right-of-use assets representing its rights to use the underlying assets and lease liabilities representing its obligation to make lease payments.

The Group has applied IFRS 16 using the modified retrospective approach and has measured the right-of-use asset at the amount equal to the lease liability, adjusted for prepayments and accruals. Accordingly, the comparative information presented for 2018 has not been restated – i.e. it is presented, as previously reported, under IAS 17 and related interpretations. The details of the changes in accounting policies are disclosed below.

Definition of a lease

Previously, the Group determined at contract inception whether an arrangement was or contained a lease under IAS 17 *Leases* and IFRIC 4 *Determining Whether an Arrangement contains a Lease*. The Group now assesses whether a contract is or contains a lease based on the new definition of a lease. Under IFRS 16, a contract is, or contains, a lease if the contract conveys a right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for a consideration.

On transition to IFRS 16, the Group elected to apply the practical expedient to grandfather the assessment of which transactions are leases. It applied IFRS 16 only to contracts that were previously identified as leases. Contracts that were not identified as leases under IAS 17 and IFRIC 4 were not reassessed. Therefore, the definition of a lease under IFRS 16 has been applied only to contracts entered into or changed on or after 1 January 2019.

A. As a lessee

The Group's lease contracts relate to leases of office area and warehouse.

As a lessee, the Group previously classified leases as operating leases based on its assessment of whether the lease transferred substantially all of the risks and rewards of ownership. Under IFRS 16, the Group recognises right-of-use assets and lease liabilities for most leases – i.e. these leases are on-balance sheet. The Group recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

The right-of-use assets are presented in property, plant and equipment (Note 8) and related lease liabilities have been presented as a separate line item in the consolidated statement of financial position.

Maturity analysis of leases is disclosed in note 16(b)(iii).

The carrying amounts of right-of-use assets (RoU) and lease liabilities as at 1 January 2019 and 31 December 2019 are as below:

'000 GEL	Office and warehouse rent	Total
RoU - Carrying amount at 1 January 2019	427	427
RoU - Gross balance at 31 December 2019	427	427
Accumulated depreciation at December 2019	(130)	(130)
RoU - Carrying amount at 31 December 2019	297	297
Lease liabilities at 1 January 2019	(427)	(427)
Lease liabilities at 31 December 2019	(328)	(328)

Significant accounting policies

The Group recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, and subsequently at cost less any accumulated depreciation and impairment losses and adjusted for certain remeasurements of the lease liabilities.

The lease liability is initially measured at the present value of the future lease payments as at the date of transition, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Group's incremental borrowing rate. Generally, the Group uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The lease liability is subsequently increased by the interest cost on the lease liability and decreased by lease payments made. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, a change in the estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or as appropriate, changes in the assessment of whether a purchase or extension option is reasonably certain to be exercised or a termination option is reasonably certain not to be exercised.

A lease term reflects the Group's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term the Group bases its judgement on the broader economics of the contract and the underlying asset, rather than the contractual terms only and allows factors like economic penalties, legislative approach to renewal of the lease and the future business plans of the Company to be effectively captured in the estimate of the lease term.

(i) Transition

Previously, the Group classified leases as operating leases under IAS 17. The Group uses the option to maintain this treatment for short-term leases and recognises the right-of-use asset and respective lease liability as per IFRS 16 for the contracts that are long-term either contractually or substantially. Since management applies the judgement in determining the effective lease terms, the lease terms used for IFRS 16 purposes may differ from the contractual minimum lease periods. Summary of differences is as followed:

	Minimum initial contractual lease period	Lease term estimate used for IFRS 16 purposes from transition
Office rent	1	4
Warehouse rent	4	same as contractual

At transition to IFRS 16 both the lease liabilities and related right-of-use assets were measured at the present value of the remaining lease payments, discounted at the Group's incremental borrowing rate as at 1 January 2019.

B. Impacts on financial statements

(i) Impacts on transition

When measuring lease liabilities for leases that were classified as operating leases, the Group discounted lease payments using its incremental borrowing rate at 1 January 2019. The weighted-average rate applied is 12% and 8% for GEL and USD denominated leases, respectively. The applicable interest rates are based on the Group's borrowing rates on outstanding loan balances as at the transition date.

A number of other new standards and amendments to the existing standards are effective from 1 January 2019 but they do not have a material effect on the Group's consolidated financial statements, except those described above.

6. Revenue

(a) Revenue streams

'000 GEL	2019	2018
Sales of wine	28,808	26,610
Sales of chips and popcorn	3,449	3,472
Revenue from wine tours and events	2,159	2,081
Sales of spirits	2,104	1,996
Other revenues	53	87
	36,573	34,246

(b) Disaggregation of revenue from contracts with customers

In the following table, revenue from contracts with customers is disaggregated by the primary geographical markets, the major revenue streams and timing of revenue recognition.

'000 GEL	2019	2018
Primary geographical markets		
Russia	11,943	9,801
Georgia	10,731	10,957
Belarus	3,246	2,150
China	2,552	3,092
Poland	2,424	2,193
Ukraine	2,123	2,425
Estonia	1,161	743
Lithuania	565	381
Latvia	564	541
Netherlands	385	285
Kazakhstan	261	1,263
United Arab Emirates	172	-
Japan	88	165
Other	358	250
	36,573	34,246

(c) Contract balances

The following table provides information about receivables from contracts with customers.

'000 GEL	31 December 2019	31 December 2018
Trade receivables, which are included in 'trade and other receivables'	13,735	15,063

Due to the nature of the business operations, there are no contract balances from the contracts with customers.

(d) Performance obligations and revenue recognition policies

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Group recognises revenue when it transfers control over a good or service to a customer.

The following table provides information about the nature and timing of the satisfaction of performance obligations in contracts with customers, including significant payment terms, and the related revenue recognition policies.

Type of product/ service	Nature and timing of satisfaction of performance obligations, including significant payment terms	Revenue recognition under IFRS 15
Sales to customers – FCA – sales of wine, chips and popcorn and spirits.	In case of contracts with FCA –Free Carrier-incoterm, customers obtain control of goods after loading of the goods on the vehicle provided by the customers. Invoices are usually payable within 90-180 days.	Revenue is recognised at a point in time when the goods are delivered and have been accepted by customers at the Groups' warehouse.
Sales of goods to wholesale customers – FCA – sales of wine, chips and popcorn and spirits.	In case of contracts with FCA –Free Carrier incoterm, customers obtain control of product products after loading of the goods on the vehicle provided by the customers in Telavi, Georgia. Invoices are usually payable within 90-120 days.	Revenue is recognised at a point in time when the goods are loaded in the trucks at the Groups' warehouse.

Type of product/ service	Nature and timing of satisfaction of performance obligations, including significant payment terms	Revenue recognition under IFRS 15
Sales of products to wholesale customers – DAP – sales of wine, chips and popcorn and spirits.	In case of contracts with DAP –Delivered At Place incoterm, customers obtain control of goods when they are delivered to and have been accepted at their premises. Invoices are generated at that point in time. Invoices are usually payable within 90-120 days.	Revenue is recognised at a point in time when the goods are delivered and have been accepted by customers at their premises.
Revenue from wine tours and events – for services rendered	Revenue is generated from provision of services at the location owned by the Group.	Revenue for services rendered is recognised over time. Under such contracts the Group provides services related to wine tours and events over a short period of time and the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the entity's performance as the entity performs.

7. Expenses

(a) Administrative expenses

'000 GEL	2019	2018
Wages and salaries	3,608	3,285
Depreciation and amortization	681	405
Professional fees	429	626
Business trip and representation	339	290
Tax other than on income	321	222
Repairs and maintenance	189	103
Utilities, communication and office supply	160	114
IT cost	124	119
Other staff expenses	69	43
Communication	64	96
Fuel	54	46
Rent	-	91
Other	862	1,175
	6,900	6,615

(b) Selling and distribution expenses

'000 GEL	2019	2018
Advertising expenses	2,287	1,095
Freight cost	813	889
Merchandise fee	609	589
Rent	104	138
Repairs and maintenance	65	46
IT cost	31	27
Degustation	12	10
Other	428	377
	4,349	3,171

(c) Personnel expenses

'000 GEL	2019	2018
Personnel expense	8,251	7,688

Total amount of personnel expenses for 2019 were allocated in the following way: GEL 3,608 thousand on administrative expenses (2018: GEL 3,285 thousand), GEL 81 thousand on marketing expenses (2018: GEL 71 thousand), GEL 102 thousand on selling and distribution expenses (2018: GEL 91 thousand), GEL 3,352 thousand (2018: GEL 3,250 thousand) has been charged to cost of sales, part of which has been included in the carrying value of inventory and GEL 1,159 thousand on cost of harvested grapes (2018: GEL 991 thousand).

8. Property, plant and equipment

'000 GEL	Land	Buildings	Plant and equipment	Vehicles	Fixtures and fittings	Under construction	Bearer plants	Other	Total
Cost / revalued amount									
Balance as at 1 January 2018	17,431	2,041	12,655	3,472	63	11,206	2,829	729	50,426
Additions	140	38	1,330	317	50	6,413	138	257	8,683
Capitalised borrowing costs	-	-	-	-	-	1,232	-	-	1,232
Disposals/write offs	(1,264)	-	(426)	(68)	-	(2)	-	(18)	(1,778)
Transfers	-	3,065	183	-	33	(3,691)	8	403	1
Balance as at 31 December 2018	16,307	5,144	13,742	3,721	146	15,158	2,975	1,371	58,564
Balance as at 1 January 2019	16,307	5,144	13,742	3,721	146	15,158	2,975	1,371	58,564
Recognition of right-of-use-asset on initial application of IFRS 16	-	427	-	-	-	-	-	-	427
Adjusted balance at 1 January 2019	16,307	5,571	13,742	3,721	146	15,158	2,975	1,371	58,991
Additions	-	67	1,597	597	49	9,588	60	263	12,221
Capitalised borrowing costs	-	-	-	-	-	1,562	-	-	1,562
Disposals/write offs	-	-	(10)	(17)	(2)	(2)	(182)	(2)	(215)
Transfers	-	2	6	5	12	(25)	-	-	-
Balance as at 31 December 2019	16,307	5,640	15,335	4,306	205	26,281	2,853	1,632	72,559
Depreciation and impairment losses									
Balance as at 1 January 2018	-	-	-	306	-	-	942	117	1,365
Depreciation for the year	-	159	2,708	743	18	-	59	148	3,835
Disposal	-	-	(3)	(31)	-	-	-	(14)	(48)
Balance as at 31 December 2018	-	159	2,705	1,018	18	-	1,001	251	5,152
Balance as at 1 January 2019	-	159	2,705	1,018	18	-	1,001	251	5,152
Depreciation for the year	-	483	2,861	878	32	-	58	212	4,524
Disposal	-	-	(7)	(17)	-	-	(11)	(1)	(36)
Balance as at 31 December 2019	-	642	5,559	1,879	50	-	1,048	462	9,640
Carrying amounts									
At 1 January 2018	17,431	2,041	12,655	3,166	63	11,206	1,887	612	49,061
At 31 December 2018	16,307	4,985	11,037	2,703	128	15,158	1,974	1,120	53,412
At 31 December 2019	16,307	4,998	9,776	2,427	155	26,281	1,805	1,170	62,919

During 2019 depreciation expense of GEL 3,845 thousand has been charged to inventory (2018: GEL 3,482 thousand) and GEL 677 thousand to administrative expenses (2018: GEL 353 thousand).

Capitalised borrowing costs related to the construction of Mukhranbatoni palace amounted to GEL 1,562 thousand (2018: GEL 1,232 thousand), with an average capitalisation rate of 8.7% (2018: 10%).

(a) Revaluation and recoverable amount of property, plant and equipment

In accordance with the Group's accounting policy, the Group's property, plant and equipment (except for construction in progress and bearer plants, stated at cost) measured at fair value.

The majority of the Group's property, plant and equipment is specialized in nature and is rarely sold on the open market other than as part of a continuing business. Except for land, which was appraised on the basis of recent market transactions, the market for similar property, plant and equipment is not active in Georgia and does not provide a sufficient number of sales of comparable property, plant and equipment for using a market-based approach for determining fair value less cost to sell.

The last revaluation of the Group's property, plant and equipment (excluding the assets under construction and bearer plants), which, in accordance with the Group's accounting policy, is measured at fair value, was conducted as of 31 December 2017 by an independent valuator BDO LLC.

JSC Chateau Mukhrani

The fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants and construction in progress, was determined to be GEL 15,304 thousand and GEL 14,839 thousand as at 31 December 2019 and 2018, respectively, which has been categorised as a Level 3 fair value based on the inputs to the valuation techniques used (note 4).

Georgian Wines and Spirits Company LLC

The fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants, was determined to be GEL 24,355 thousand and GEL 24,350 thousand as at 31 December 2019 and 2018, respectively, which has been categorized as a Level 3 fair value based on the inputs to the valuation techniques used (note 4).

At each reporting date the Group assesses whether there is any indication that the recoverable amount of the Group's assets has declined below the carrying value or previously recognized impairment loss is subject to reversal. During 2019 the Group's operating results were mostly in line with the budget, including the sales, mainly in Russia, Poland and Belarus. As at 31 December 2019, reviewing indicators for potential impairment or reversal of impairment loss, the management concluded that there are no indicators of impairment or reversal of previously recognised impairment loss of its property, plant and equipment.

(b) Land

As at 31 December 2019 the fair value of land was determined to be GEL 16,307 thousand (31 December 2018: GEL 16,307 thousand) and reflects market prices in recent transactions.

(c) Security

As at 31 December 2019 property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 1,685 thousand was pledged as a security for borrowings from TBC Bank (2018: GEL 2,378 thousand), property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 8,000 thousand was pledged as a security for borrowings from Bank of Georgia (2018: GEL 8,097 thousand). See note 14 (a).

(d) Property, Plant and equipment under construction and prepayments for non-current assets

Construction in progress represents the building of the Mukhranbatoni Palace (Chateau). During 2019, the Company continued construction of the Mukhranbatoni Palace for future development of the hospitality business.

The Group commenced reconstruction of the palace in 2010. Costs incurred up to the reporting date amounted to GEL 21,394 thousand (2018: GEL 12,452 thousand).

The property, plant and equipment under construction is recognised at cost. No economical depreciation and obsolescence of the property, plant and equipment under construction was calculated, considering that the construction works are still in process and the unique and specific nature of the Mukhranbatoni Palace representing a historical heritage in Georgia.

Prepayments for non-current assets represents the amounts prepaid to different companies during 2019 mainly for reconstruction of the Mukhranbatoni Palace.

(e) Changes in estimates

During 2018, the Company conducted an operational efficiency review at its plant, which resulted in changes in the expected usage of certain items of property, plant and equipment. Consequently, part of Barrels and Tanks, which management previously intended to write off after one year of use, is now expected to remain in production for 3 years from 1 January 2018. No changes in estimates has occurred in 2019.

As a result, the expected useful lives of these assets increased, and their estimated residual values decreased. The effect of these changes on depreciation expense, recognised in cost of sales, in current and future periods is as follows:

'000 GEL	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
(Decrease)/increase in depreciation expense	(1,489)	746	746

No changes were made in 2019.

9. Inventories

'000 GEL	<u>31 December 2019</u>	<u>31 December 2018</u>
Work in progress	24,481	24,394
Goods for resale	4,817	2,280
Packaging materials	1,333	2,124
Winification and vineyard materials	355	694
Other inventories	825	657
	<u>31,811</u>	<u>30,149</u>

In 2019 raw materials, consumables and changes in finished goods and work in progress including production overheads recognised as cost of sales is GEL 18,214 thousand (2018: GEL 17,078 thousand).

10. Trade and other receivables

'000 GEL	<u>31 December 2019</u>	<u>31 December 2018</u>
Trade receivables	11,765	11,084
Trade receivables due from related parties	1,970	3,979
Prepayments	572	607
Other receivables	28	12
	<u>14,335</u>	<u>15,682</u>

The Group's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade and other receivables are disclosed in note 16.

11. Cash and cash equivalents

'000 GEL	<u>31 December 2019</u>	<u>31 December 2018</u>
Bank balances	2,692	2,020
Petty cash	11	7
Cash and cash equivalents in the consolidated statement of financial position and in the consolidated statement of cash flows	<u>2,703</u>	<u>2,027</u>

The Group's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in note 16.

12. Share capital and reserves

(a) Share capital and additional paid in capital

As at 31 December 2019 and 2018:

Shareholder	Number of shares	Common	Share %	Voting rights	Capital GEL
Marussia Beverages B.V.	71,528,926	Common	100%	100%	71,529

Number of shares unless otherwise stated

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Ordinary shares	
In issue at 1 January	73,228,926	73,228,926
Reduction during the year	(1,700,000)	-
In issue at 31 December, fully paid	<u>71,528,926</u>	<u>73,228,926</u>
Authorised shares - par value	GEL 1	GEL 1

All ordinary shares rank equally with regard to the Group's residual assets.

According to the decision made by shareholder on 14 May 2019, the Company's shares were reduced by 1,700,000 ordinary shares decreasing the Company's share capital to GEL 71,528,926.

Additional paid-in capital related to a discount effect of low-interest loan received from JSC Marussia Beverage B.V. in 2017 with maturity in 2021. In 2018 the portion of loan outstanding balance was netted off with receivable from sale of subsidiary which resulted in reduction of additional paid-in capital by GEL 228 thousand related to initial discount on the related party loan. In 2019, the balance of outstanding loan was fully repaid to the parent and as a result, as at 31 December 2018 additional paid-in capital GEL 222 thousand was fully reversed (note 12(d)).

(b) Dividends

The holders of common shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at annual and general meetings of the Group.

In accordance with Georgian legislation the Group's distributable reserves are limited to the balance of retained earnings as recorded in the Group's consolidated financial statements prepared in accordance with IFRSs.

(c) Property, plant and equipment revaluation reserve

The property, plant and equipment revaluation reserve relates to the cumulative positive revalued value of property, plant and equipment, until the assets are derecognised or impaired.

(d) Additional paid-in capital

Additional paid-in capital related to discount effect of low-interest loans taken from the related parties in 2019 and 2018, maturing in 2021 and early repayment of loans during 2018.

The following table provides information about the movement of additional paid-in capital:

'000 GEL	2019	2018
Balance at beginning of the year	1,040	1,189
Increase due to low interest rate loans from related parties	133	436
Reduction	-	(498)
Reversal of reduction of initial discount on loan from related party	(222)	-
Additional paid in capital attributable to NCI	(27)	(87)
Balance at end of the year	924	1,040

13. Capital management

The Group has no formal policy for capital management but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Group's strategic needs.

There were no changes in the Group's approach to capital management during the year. The Group is not subject to externally imposed capital requirements.

14. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Group's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Group's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see note 16.

'000 GEL	31 December 2019	31 December 2018
Non-current liabilities		
Unsecured loans from related parties	10,371	18,044
Secured bank loans	9,832	355
	20,203	18,399
Current liabilities		
Unsecured loans from related parties	10,841	-
Secured bank loans	2,665	3,656
	13,506	3,656

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

	<u>Currency</u>	<u>Nominal interest rate</u>	<u>Year of maturity</u>	<u>31 December 2019</u>		<u>31 December 2018</u>	
				<u>Face value</u>	<u>Carrying amount</u>	<u>Face value</u>	<u>Carrying amount</u>
Unsecured loans from related parties	GEL	9.00%	2020	10,841	10,841	10,082	10,082
Unsecured loans from related parties	GEL	9.00%	2021	11,315	10,371	8,258	7,445
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	Euro	5.50%	2024	11,195	11,195	-	-
Unsecured loans from Parent	GEL	5.75%	2021	-	-	600	517
Secured bank loan from JSC TBC Banks	GEL	12.50%	On demand	278	278	297	297
Secured bank loan from JSC TBC Banks	GEL	3%+ refinancing rate	On demand	-	-	1,284	1,284
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	12.50%	2022	322	322	454	454
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	10.00%	2020	702	702	-	-
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	10.00%	2019	-	-	1,976	1,976
Total interest-bearing liabilities				<u>34,653</u>	<u>33,709</u>	<u>22,951</u>	<u>22,055</u>

JSC Marussia Georgia

On 31 May 2019, the Group received GEL 11,179 thousand (EUR 3,488 thousand), the purpose of the loan is to finance the construction of the palace ‘Chateau Mukhrani’ by subsidiary company Chateau Mukhrani JSC.

The loan from Bank of Georgia JSC is secured with pledged assets owned by Georgian Wines and Spirits Company LLC.

During 2017 the Company obtained a loan from related party with the preferential terms denominated in GEL with maturity in 2021. At initial recognition management of the Company estimated that the contractual interest rate of the loan is lower than interest rate available on the market for similar instruments and re-measured the borrowing to their fair value, by discounting future interest and principal repayments at the market interest rate of 11.4%. The difference between consideration received and fair value of the borrowing at initial recognition (GEL 450 thousand) was recognised as additional paid in capital. During 2018 significant portion of loan balance was netted off with receivable from sale of subsidiary which resulted in reduction of loan balance prior to initial maturity date. Due to this respective additional paid-in capital which amounted to GEL 228 thousand was derecognized. As at 31 December 2019, the loan is fully repaid.

Loans and borrowings from related parties are not secured.

Georgian Wines and Spirits Company LLC

Under the existing credit line agreement with Bank of Georgia JSC, the Subsidiary took additional GEL 2,702 thousand during 2019, the loan maturing in 2020. The total loan balance payable towards Bank of Georgia JSC as at 31 December 2019 amounts to GEL 1,024 thousand.

On 31 May 2019 according to the addendum to the existing credit line agreement, the Company became a co-borrower of the credit line agreement. The total loan facility has increased to USD 10,000 thousand (GEL 28,677 thousand).

Out of the total credit facility amount, as at 31 December 2019, GEL 28,677 thousand (USD 10,000 thousand), the Group have borrowed GEL 3,252 thousand and GEL 11,179 thousand, respectively.

On 31 December 2019 three addendums to the general credit line agreement were formed, loans amounted GEL 8,000 thousand, bearing 13% interest rate with maturity in 2024. The purpose of the loans is additional expansion of the business and the cultivation of vines. The GEL 8,000 thousand was not withdrawn by the Subsidiary as at 31 December 2019. Thus, total unused credit facility as at 31 December 2019 amounts to GEL 14,246 thousand, including the GEL 8,000 thousand.

As at 31 December 2019 property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 1,685 thousand was pledged as a security for borrowings from TBC Bank (2018: GEL 2,378 thousand), property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 8,000 thousand was pledged as a security for borrowings from Bank of Georgia (2018: GEL 8,097 thousand) please refer to note 8(c).

(b) Breach of loan covenant

The Subsidiary has bank loans from JSC TBC Bank of GEL 1,581 thousand at 31 December 2018. According to the terms of the agreements, loans in amount of GEL 1,284 thousand and GEL 297 thousand are repayable in 2 years and 4 years, respectively. However, the loans contain a covenant stating that the borrower shall perform 50% of bank operations (turnover) using the accounts maintained with JSC TBC Bank. The Subsidiary has breached the loan covenant which resulted to Event of Default per the same loans agreements.

As a result, the lender had unconditional right to request immediate payment of loans and borrowings of GEL 1,581 thousand as at 31 December 2018, hence, the Group classified the borrowings to JSC TBC Bank as on demand as at 31 December 2018. The loan has not been requested on demand by TBC Bank JSC, although the classification of the loan as on demand remains the same as at 31 December 2019.

(c) Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

	1 January 2019	Cash inflow	Accrued Interest	Cash outflow (Principal)	Cash outflow (Interest)	Additional paid-in- capital	Foreign currency loss	Other movements	31 December 2019
Borrowed fund	22,055	16,191	2,095*	(6,156)	(206)	89	15	(374)	33,709
Lease liabilities	427	-	34	(152)	-	-	19	-	328

	1 January 2018	Cash inflow	Accrued interest	Non-cash outflow	Repayment of loans and borrowings	Interest paid	Additional paid in capital	Foreign currency gain	31 December 2018
Borrowed fund	15,844	7,732	1,732*	(1,465)	(1,642)	(195)	62	(13)	22,055

*The borrowing costs of GEL 1,562 thousand was capitalized in 2019 (2018: GEL 1,232 thousand), see note 8.

15. Trade and other payables

'000 GEL	31 December 2019	31 December 2018
Trade payables	4,427	2,181
Trade payables due to related parties	1,668	610
Salaries and bonuses	526	520
Tax payables	85	86
Other payables	561	81
	7,267	3,478

The Group's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in note 16.

16. Fair values and risk management

(a) Accounting classifications and fair values

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However, given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Group has determined the fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of the valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair values of the Group's financial assets and liabilities approximate their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Group has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- _ credit risk (see 16(ii));
- _ liquidity risk (see 16 (iii));
- _ market risk (see 16 (iv));
- _ interest rate risk (see 16 (v)).

(i) Risk management framework

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's risk management framework and is responsible for developing and monitoring the Group's risk management policies and reporting regularly to the shareholder on its activities.

The Group's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's activities. The Group, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

(ii) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Group's loans receivables and receivables from customers.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit risk exposure.

Trade and other receivables

The Group's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of the Group's customer base, including the default risk of the industry and country, in which customers operate. Approximately 53% (2018: 45%) of the Group's revenue other than revenue from services provided to related parties is attributable to sales transactions with top 10 customers. The Group's credit exposure is mainly concentrated in countries in the CIS region.

The Group does not require collateral in respect of trade and other receivables.

The Group establishes an allowance for impairment that represents its estimate of incurred losses in respect of trade receivables other than from related parties. The maximum exposure to credit risk for trade receivables at the reporting date by geographic region was as follows:

'000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2019	31 December 2018
Domestic	3,330	3,306
CIS countries	8,417	10,159
Euro-zone countries	653	593
Other European countries	892	686
Other regions	443	319
	13,735	15,063

The maximum exposure to credit risk for trade and other receivables at the reporting date by type of counterparty was as follows:

'000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2019	31 December 2018
Wholesale customers	11,121	12,215
Retail customers	901	1,192
End user customer	1,713	1,656
	13,735	15,063

Expected credit loss assessment for corporate customers as at 31 December 2019

The Group uses an allowance matrix to measure the ECLs of trade receivables from individual customers. Loss rates are calculated using a 'roll rate' method based on the probability of a receivable progressing through successive stages of delinquency to write-off.

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade receivables for customers as at 31 December 2019:

'000 GEL	Gross	Impairment
	31 December 2019	31 December 2019
Ageing since the date of sale		
Not overdue - 90 days	12,570	(238)
91-180 days	566	(66)
181-360 days	758	(209)
More than 360 days	690	(336)
	14,584	(849)

The Group allocates each exposure to a credit risk grade based on data that is determined to be predictive of the risk of loss (including but not limited to external ratings, information on potential financial difficulties of the counterparties and information on past due days) and applying experienced credit judgement.

Low risk (Not overdue) - the counterparties have a strong capacity to meet their contractual cash flow obligations in the near term and adverse changes in economic and business conditions in the longer term may not likely reduce the ability of the counterparties to fulfil their contractual cash flow obligations. Weighted average loss rate for low risk grade is approximately 2%.

High risk (More than 90 days) - the counterparties don't have a strong capacity to meet their contractual cash flow obligations in the near term and adverse changes in economic and business conditions in the longer term may likely reduce the ability of the counterparties to fulfil their contractual cash flow obligations. Weighted average loss rate for high risk grade is approximately 30%.

Exposures within each credit risk grade are segmented by historical information and an ECL rate is calculated for each segment based on delinquency status, external credit rating and actual credit loss experience over the past years. These rates are multiplied by scalar factors to reflect differences between economic conditions during the period over which the historical data has been collected, current conditions and the Group's view of economic conditions over the expected lives of the receivables.

The credit quality of the Group's trade receivables as at 31 December 2018 was as follows:

'000 GEL	Gross	Impairment
Ageing since the date of sale	31 December 2018	31 December 2018
Not overdue -90 days	13,138	(257)
91-180 days	853	(53)
181-360 days	1,015	(74)
More than 360 days	593	(152)
	15,599	(536)

Impaired trade receivables at 31 December 2018 had a gross carrying amount of GEL 15,599 thousand. Impairment loss at 31 December 2018 in amount of GEL 536 thousand related to several customers that have indicated that they are not expecting to be able to pay their outstanding balances, mainly due to economic circumstances.

In the above table the aging was calculated from the sales date. Average payment duration stipulated in the contract is 90 days.

Management believes that the carrying amount of trade receivables of GEL 13,638 thousand as at 31 December 2019 (2018: GEL 15,063 thousand) are still collectible, based on management experience and analyses on the underlying customers.

Cash and cash equivalents

The Group held cash and cash equivalents of GEL 2,692 thousand at 31 December 2019 (31 December 2018: GEL 2,020 thousand), which represents its maximum credit exposure on these assets. The cash and cash equivalents are held with local bank, which is rated BB-, based on rating agency Fitch ratings. Management does not believe that counterparty will fail to meet its obligations. Impairment on cash and cash equivalents has been measured on a 12-month expected loss basis and reflects the short maturities of the exposures. The Group considers that its cash and cash equivalents have low credit risk based on the external credit ratings of the counterparties.

Impairment on cash and cash equivalents has been measured on a 12-month expected loss basis and reflects the short maturities of the exposures. The Company considers that its cash and cash equivalents have low credit risk based on the external credit ratings of the counterparties.

On initial application of IFRS 9, no additional impairment allowance was recognised as at 1 January 2018. The amount of the allowance did not change during 2019.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities.

Exposure to liquidity risk

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date. The amounts are gross and undiscounted and include estimated interest payments and exclude the impact of netting agreements.

31 December 2019

31 December 2019	Contractual cash flows						
'000 GEL	Carrying amount	Total	On demand	Less than 2 mths	2-12 mths	1-2 yrs	2-5 yrs
Non-derivative financial liabilities							
Loans from related parties	21,212	24,558	-	-	11,478	13,080	-
Secured bank loans	12,497	20,808	387	2,388	3,112	2,527	12,394
Trade and other payables	7,171	9,147	2,893	2,042	3,885	177	150
Lease liabilities	328	358	-	153	149	56	-
	41,208	54,871	3280	4,583	18,624	15,840	12,544

31 December 2018

31 December 2018	Contractual cash flows						
'000 GEL	Carrying amount	Total	On demand	Less than 2 mths	2-12 mths	1-2 yrs	2-5 yrs
Non-derivative financial liabilities							
Loans from related parties	17,527	21,787	-	-	-	11,478	10,309
Loan from Parent	517	713	-	-	-	-	713
Secured bank loans	4,011	4,211	1,581	58	2,150	151	271
Trade and other payables	3,478	3,478	1,959	1,430	89	-	-
	25,533	30,189	3,540	1,488	2,239	11,629	11,293

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis table above, could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

(iv) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Group's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

The Group incurs financial liabilities, in order to manage market risks. The Group does not apply hedge accounting in order to manage volatility in profit or loss.

Currency risk

The Group is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which sales, purchases and borrowings are denominated and the functional currency (GEL) of the Group entities. The currencies in which these transactions primarily are EUR and USD.

Exposure to currency risk

The Group's exposure to foreign currency risk was as follows:

'000 GEL	USD	EUR	USD	EUR
	31 December 2019	31 December 2019	31 December 2018	31 December 2018
Trade and other receivables	8,015	2,694	9,112	2,798
Cash and cash equivalents	302	485	109	1,543
Trade payables	(161)	(967)	(42)	(165)
Lease liabilities	(228)	-	-	-
Loans and borrowings	-	(11,195)	-	-
Net exposure	7,928	(8,983)	9,179	4,176

The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2019	2018	2019	2018
USD 1	2.8192	2.5345	2.8677	2.6766
EUR 1	3.1553	2.9913	3.2095	3.0701

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening/weakening of the GEL, as indicated below, against all other currencies at 31 December 2019 and 31 December 2018 would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and affected equity and profit or loss before taxes by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast sales and purchases.

'000 GEL	Profit or loss	
	Strengthening of GEL	Weakening of GEL
31 December 2019		
USD (10% movement)	(793)	793
EUR (10% movement)	898	(898)
31 December 2018		
USD (10% movement)	(918)	918
EUR (10% movement)	(418)	418

(v) Interest rate risk

Changes in interest rates impact primarily loans and borrowings by changing either their fair value (fixed rate debt) or their future cash flows (variable rate debt). Management does not have a formal policy of determining how much of the Group's exposure should be fixed or variable rates. However, at the time of raising new loans or borrowings management uses its judgment to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favourable to the Group over the expected period until maturity.

Exposure to interest rate risk

At the reporting date the interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments was as follows:

'000 GEL	31 December 2019	31 December 2018
Fixed rate instruments		
Financial liabilities	(33,709)	(20,771)
	(33,709)	(20,771)
Variable rate instrument		
Financial liabilities	-	(1,284)
Total:	(33,709)	(22,055)

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

The Group does not account for any fixed-rate financial instruments as fair value through profit or loss or as FVOCI. Therefore, a change in interest rates at the reporting date would not have an effect in profit or loss or in equity.

Cash flow sensitivity analysis for variable rate instruments

A reasonably possible change of 100 basis points in interest rates at the reporting date would not materially impact the equity and profit or loss on the assumption, that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

17. Subsidiaries and non-controlling interest

As at and for the year ended 31 December 2019 the Company has two subsidiaries: JSC Chateau Mukhrani and Georgian Wines and Spirits Company LLC, where the Company owns 80% and 100% controlling rights and the ownership, respectively. The subsidiaries of the Company are joint stock and limited liability companies, respectively, as defined under the Law of Georgia on Entrepreneurs and are incorporated and domiciled in Georgia.

In August 2018 the Company has established a subsidiary Bakuri LLC. On 30 October 2018 the Company contributed land plot with book value of GEL 1,264 thousand into charter capital of Bakuri LLC. On 30 November 2018 Bakuri LLC was sold to NEY Investment BV, a related party company, for GEL 1,465 thousand.

JSC Chateau Mukhrani

In February 2011 Marussia B.V., the immediate parent of the Company, contributed 3,820,117 issued ordinary shares of JSC Chateau Mukhrani, comprising 64.2% of JSC Chateau Mukhrani's share capital, into the Company's share capital.

In May 2013, based on JSC Chateau Mukhrani's shareholders decision the Company's loans receivable from JSC Chateau Mukhrani of GEL 17,044 thousand was converted into the share capital of JSC Chateau Mukhrani, increasing the Company's shareholding in JSC Chateau Mukhrani to 80%.

The following table summarizes the information related to the Group subsidiary – JSC Chateau Mukhrani that has material NCI, before any intra-group eliminations:

'000 GEL	<u>31 December 2019</u>	<u>31 December 2018</u>
NCI percentage	20%	20%
Non-current assets	42,646	29,685
Current assets	14,279	10,248
Non-current liabilities	(19,894)	(17,527)
Current liabilities	(15,509)	(1,041)
Net assets	21,522	21,365
Carrying amount of NCI	4,304	4,273
Revenue	9,778	9,387
Profit	24	573
OCI	-	-
Total comprehensive income	24	573
Profit allocated to NCI	5	115
OCI allocated to NCI	-	-
Cash flows from operating activities	312	509
Cash flows used in investment activities	(11,635)	(5,534)
Cash flows from financing activities (dividends to NCI: nil)	13,100	4,357
Net decrease in cash and cash equivalents	1,777	(668)

Georgian Wines and Spirits Company LLC

In June 2011 based on the Share Purchase Agreement between the Company and Pernod Ricard Europe SA (previous 100% owner of Georgian Wines and Spirits Company LLC), the Company acquired the 100% ownership interest of the charter capital of Georgian Wines and Spirits Company LLC from Pernod Ricard Europe SA.

18. Contingencies

(a) Insurance

The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Group has full coverage for its property and equipment and third party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on Group property or relating to Group operations. However, the Group has no coverage for business interruption and there still is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Group's operations and financial position.

(b) Litigation

In the opinion of management, there are no current legal proceedings or other claims outstanding, which could have a material effect on the result of operations or financial position of the Group and which have not been accrued or disclosed in these consolidated financial statements.

(c) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries with more developed taxation systems. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these consolidated financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

19. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Group's immediate parent company is Marussia Beverages B.V. The Company's ultimate parent company is Sastre Holding SA and the Company's ultimate controlling party is The Paulsen Familiae Foundation.

The Groups' immediate parent company produces publicly available financial statements under Dutch GAAP. Next highest parent company that produces publicly available consolidated IFRS financial statements is Haydn Holding AB.

(b) Transactions with key management personnel

Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in selling and distribution expenses (see selling and distribution expenses - note 7(b) and administrative expenses - note 7(c)):

'000 GEL	2019	2018
Salaries and bonuses	1,630	1,367
Other benefits	19	17
	1,649	1,384

(c) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December	Transaction value for the year ended 31 December	Outstanding balance as at	
	2019	2018	31 December 2019	31 December 2018
Services provided:				
Parent company	385	285	4	-
Fellow subsidiaries	4,247	4,227	1,966	3,979
Supervisory board members	7	16	-	1
Purchase of goods:				
Parent company	(1,798)	(5)	(874)	-
Fellow subsidiaries	(262)	(206)	-	-
Company under control of ultimate controlling party	(2,965)	(2,965)	(514)	(610)
Loans received:				
- principal amount	(2,699)	(4,357)	(21,212)	(18,044)
- accrued interest	1,624	1,483	3,926	2,308
Net-off of Principal and accrued interest with receivable from sale of subsidiary' – accrued interest	-	1,465	-	-
Others				
Payables to parent company	(280)	-	(280)	-
Other income:				
Company under control of ultimate controlling party	220	451	-	-

None of the balances are secured. No expense has been recognised in the current year or prior year for bad or doubtful debts in respect of amounts owed by related parties. No guarantees have been given or received.

20. Subsequent events

In January-February 2020 the Group received an additional loan under the general credit line agreement from Bank of Georgia JSC in amount of GEL 3,165 thousand.

On 1 March 2020 the Company signed a new credit line agreement for GEL 20 million with Marussia BV, out of which approximately GEL 14,115 thousand as of the sign-off date of these consolidated financial statements has been already disbursed to support the capital expenditures of Mukhranbatoni palace renovation works and to fill the operational deficit caused by COVID-19.

On 16 April 2020 a new loan was taken from Marussia Beverages B.V. in amount of GEL 1,720 thousand.

In April 2020 the Group repaid EUR 500,000 to Bank of Georgia JSC.

On 28 May 2020 and 19 June 2020 the Company purchased 11.97% share from Mamuka Khazaradze and 8.03% share from Badri Japaridze, respectively, and became the sole shareholder of the Company.

In May and June 2020, the Group fully repaid loans and borrowing (principal and accrued interest) of GEL 1,345 thousand and GEL 911 thousand that were payable to Mamuka Khazaradze and Badri Japaridze, respectively, due as at 31 December 2019, using the funds raised under the credit line agreement with Marussia BV dated on 1 March 2020.

In July and August 2020 the Group negotiated with Bank of Georgia JSC and two new credit lines of GEL

5 million and GEL 3.4 million have been approved, out of which GEL 3,277 thousand is received as of the sign-off date of these consolidated financial statements.

In 2020 EUR 753 thousand and GEL 9,698 thousand was prepaid to JP Moluneux Studio LTD and Synergy APEA LTD, respectively, non-related international companies, which are responsible for an interior renovation, a facade extension and refurbishing of a major part of Mukhranbatoni Palace.

In 2020, the Company increased share capital by GEL 13,000,000 to a total of GEL 84,528,926 and respectively increased the number of shares of the Company to a total 84,528,926 ordinary shares, the nominal value of the shares remained unchanged.

Outbreak of COVID-19

The outbreak of COVID-19 in early 2020 and its rapid spread in the world, has caused substantial impact and changes to the business environment in all countries over the world, including Georgia, which resulted in announcement of the State of Emergency, on the basis of Decree of the President of Georgia dated 21 March 2020. As per the Decree the State of Emergency shall last until 21 April 2020; which is further prolonged till 22 May 2020 (note 2(b)).

21. Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the following items, which are measured on an alternative basis on each reporting date.

<u>Items</u>	<u>Measurement bases</u>
Property, plant and equipment, except for construction in progress and bearer plants	Fair value
Agricultural produce	Fair value less costs to sell

22. Significant accounting policies

The Group has consistently applied the following accounting policies to all periods presented in those consolidated financial statements, except if mentioned otherwise (see note 5).

(a) Basis of consolidation

(i) Non-controlling interests

Non-controlling interests are measured at their proportionate share of the acquiree's identifiable net assets at the acquisition date.

Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions.

(ii) Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. The accounting policies of subsidiaries have been changed when necessary to align them with the policies adopted by the Group. Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiary are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance.

(iii) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and transactions, and any unrealised income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Unrealised gains arising from transactions with equity-accounted investees are eliminated against the investment to the extent of the Group's interest in the investee. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

(b) Revenue

The Group has initially applied IFRS 15 from 1 January 2018. Information about the Group's accounting policies relating to contracts with customers is provided in note 6(d).

(c) Finance income and costs

The Group's finance income and finance costs include:

- Interest income on loans receivable;
- Interest expense on loans and borrowings;
- The foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities

Interest income or expense is recognised as it accrues in profit or loss, using the effective interest method.

The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis. Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

(d) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of the Group's entities at exchange rates ruling at the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences arising in translation are recognised in profit or loss.

(e) Employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus or profit-sharing plans if the Group has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

(f) Income tax

Income tax expense comprises current tax.

(i) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law has entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective from 1 January 2023.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes. In addition, the tax object includes expenses or other payments not related to the entity's economic activities, free of charge supply and over-limit representative expenses.

Tax reimbursement is available for the current tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

The Tax Code of Georgia provides for charging corporate income tax on certain transactions not related to the entity's economic activities, free of charge supplies and representative expenses over the allowed limit. The Group considers the taxation of such transaction as outside of the scope of IAS 12 Income Taxes and accounts for the tax on such items as taxes other than on income.

(ii) Deferred Tax

Due to the nature of the new taxation system described above, the entities registered in Georgia do not have any differences between the tax bases of assets and their carrying amounts and hence, no deferred income tax assets and liabilities arise.

Tax losses accrued in the prior periods cannot be utilized against the future taxable profits.

(g) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventories is based on the weighted average principle, and includes expenditure incurred in acquiring the inventories and other

costs incurred in bringing them to their existing location and condition.

In the case of manufactured inventories and work in progress, cost includes an appropriate share of production overheads based on normal operating capacity.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated selling expenses.

The Group does not apply IAS 23 “Borrowing Costs” standard to borrowing costs directly attributable to the finished goods (wine) that are manufactured, or otherwise produced, in large quantities on a repetitive basis.

(h) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

After recognition as an asset, an item of property, plant and equipment, except for bearer plants and assets under construction, whose fair value can be measured reliably is carried at revalued amount, being its fair value at the date of the revaluation less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Revaluations are made with sufficient regularity to ensure that the carrying amount does not differ materially from that which would be determined using fair value at the end of the reporting period. The fair value of land is determined from market-based evidence by appraisal that is undertaken by professionally qualified valuers. The fair value of the items of plant and equipment is their market value determined by appraisal. If there is no market-based evidence of fair value because of the specialized nature of the item of property, plant and equipment and the item is rarely sold, except as part of a continuing business, the Group may need to estimate fair value using an income, market or a cost approach.

The frequency of revaluation depends upon the changes in fair values of the items of property, plant and equipment being revalued. When fair value of a revalued asset differs materially from its carrying amount, a further revaluation is conducted.

If an item of property, plant and equipment is revalued, the entire class of property, plant and equipment to which that asset belongs is revalued. Subsequent depreciation of property, plant and equipment is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a straight line method.

A revaluation increase on property, plant and equipment is recognised directly under the heading of revaluation surplus in other comprehensive income. However, the increase is recognised in profit or loss to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognised in profit or loss.

A revaluation decrease on property, plant and equipment is recognised in profit or loss. However, the decrease is recognised in other comprehensive income to the extent of any credit balance existing in the revaluation surplus.

Assets under construction are measured at cost less any accumulated impairment losses. The cost includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs.

(ii) Subsequent expenditure

The cost of replacing a component of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Group, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Bearer plants and agriculture produce

Bearer plants are used solely to grow produce. The only significant future economic benefits from bearer plants arise from selling the agricultural produce that they create. Bearer plants meet the definition of property, plant and equipment in IAS 16 and their operation is similar to that of manufacturing. Accordingly, the Amendments to IAS 16 and IAS 41 (Agriculture: Bearer Plants) require bearer plants to be accounted for as property, plant and equipment and included within the scope of IAS 16, instead of IAS 41. The produce growing on bearer plants will remain within the scope of IAS 41.

Bearer plants are carried at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

The cost of bearer plants comprises the fair value of the assets determined as of 1 January 2013 as deemed cost.

Depreciation of bearer plants is calculated using the straight-line method to allocate the cost less its residual value over its estimated useful life of 30 years.

The residual value, useful lives and depreciation method of the Group's bearer plants are reviewed, and adjusted if appropriate, if there is an indication of a change since the last reporting date.

The Group classifies harvested grapes as agricultural produce and uses them predominantly for production of their own wines.

Agricultural produce harvested from the Group's bearer plants are measured at its fair value less costs to sell at the point of harvest. The fair value, based on market prices, less costs to sell of agricultural produce at the date of harvest is the deemed cost of the produce for the purpose of applying *IAS 2 Inventories*.

A gain or loss arising on initial recognition of agricultural produce at fair value less costs to sell is included in the profit or loss

(iv) Depreciation

Items of property, plant and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its estimated residual value.

Depreciation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Group will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.

The estimated useful lives of significant items of property, plant and equipment for the current period are as follows:

– Buildings	20-50 years;
– Plant and equipment	5-30 years;
– Vehicles	2-15 years;
– Fixture and fittings	2-10 years;
– Other	3-5 years;
– Bearer plants	26 and 40 years.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

(i) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables and debt securities issued are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement

Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL.

Financial assets – Business model assessment

The Group makes an assessment of the objective of the business model in which a financial asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. These include whether management's strategy focuses on earning contractual interest income, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of any related liabilities or expected cash outflows or realising cash flows through the sale of the assets;

- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- the frequency, volume and timing of sales of financial assets in prior periods, the reasons for such sales and expectations about future sales activity.

Transfers of financial assets to third parties in transactions that do not qualify for derecognition are not considered sales for this purpose, consistent with the Group's continuing recognition of the assets.

Financial assets that are held for trading or are managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

(iii) Modification of financial assets and financial liabilities

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Group evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as 'substantial modification'), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

The Group performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial, i.e. whether the cash flows of the original financial asset and the modified or replaced financial asset are substantially different. The Group assesses whether the modification is substantial based on quantitative and qualitative factors in the following order: qualitative factors, quantitative factors, combined effect of qualitative and quantitative factors. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset deemed to have expired. In making this evaluation the Group analogizes to the guidance on the derecognition of financial liabilities.

The Group concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial asset;
- change in collateral or other credit enhancement;

If the cash flows of the modified asset carried at amortised cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Group recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognises the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss. The gross carrying amount of the financial asset is recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

Financial liabilities

The Group derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in profit or loss.

If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability the Group applies accounting policy consistent with the requirements for adjusting the gross carrying amount of a financial asset when a modification does not result in the derecognition of the financial asset, i.e. the Group recognises any adjustment to the amortised cost of the financial liability arising from such a modification (or exchange) in profit or loss at the date of the modification (or exchange).

Changes in cash flows on existing financial liabilities are not considered as modification, if they result from existing contractual terms. The Group treats the modification of an interest rate to a current market rate using the guidance on floating-rate financial instruments. This means that the effective interest rate is adjusted prospectively.

Group performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial considering qualitative factors, quantitative factors and combined effect of qualitative and quantitative factors. The Group concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial liability;
- change in collateral or other credit enhancement;
- inclusion of conversion option;
- change in the subordination of the financial liability.

For the quantitative assessment the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

(iv) Derecognition

Financial assets

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Group enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Group also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

(v) Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Group currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

(j) Share capital

Ordinary shares

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to issue of ordinary shares and share options are recognised as a deduction from equity, net of any tax effects.

Additional paid-in capital

Additional paid-in capital increase/decrease is affected through the receipt of loans from related parties at rates different from market rates, through the forgiveness of liabilities from owners acting in their capacity as owners, and other action that results in substantial modification of loan terms.

The fair value of loans received from related parties at interest rate different from market rate is determined based on the present value of the expected future cash flows, discounted using a market rate. The difference is recognised directly in equity.

(k) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments and contract assets

The Group recognises loss allowances for ECLs on:

- financial assets measured at amortised cost;
- debt investments measured at FVOCI; and
- contract assets.

The Group measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

Loss allowances for trade receivables and contract assets are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Group assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Group considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

The Group considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of ‘investment grade’.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Group is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Group assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is ‘credit-impaired’ when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a loan or advance by the Group on terms that the Group would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

For debt securities at FVOCI, the loss allowance is charged to profit or loss and is recognised in OCI.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Group has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. For individual customers, the Group has a policy of writing off the gross carrying amount when the financial asset is 180 days past due based on historical experience of recoveries of similar assets. For corporate customers, the Group individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Group expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group’s procedures for recovery of amounts due.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Group's non-financial assets, other than inventories and deferred tax assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU.

The Group's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilised by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGU to which the corporate asset is allocated.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount.

Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU (group of CGUs), and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU (group of CGUs) on a pro rata basis.

Impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(l) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

(m) Leases

The Group has applied IFRS 16 using the modified retrospective approach, under which comparative information is not restated. The Company has disclosed accounting policies under both IFRS 16 (for the current period) and IAS 17 (for the comparative period presented) in order for users to understand the current period as well as comparative information and changes in significant accounting policies (Note 5).

Policy applicable from 1 January 2019

At inception of a contract, the Group assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group uses the definition of a lease in IFRS 16. This policy is applied to contracts entered into, on or after 1 January 2019.

(i) As a lessee

At commencement or on modification of a contract that contains a lease component, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone prices.

The Group recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Group by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Group will exercise a purchase option. In that case the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Group's incremental borrowing rate. Generally, the Group uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The Group determines its incremental borrowing rate by obtaining interest rates from various external financing sources and makes certain adjustments to reflect the terms of the lease and type of the asset leased.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and
- the exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Group is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.

The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Group's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, if the Group changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option or if there is a revised in-substance fixed lease payment.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Group presents right-of-use assets that do not meet the definition of investment property in 'property, plant and equipment' and 'lease liabilities' in the consolidated statement of financial position.

Policy applicable before 1 January 2019

For contracts entered into before 1 January 2019, the Group determined whether the arrangement was or contained a lease based on the assessment of whether:

- fulfilment of the arrangement was dependent on the use of a specific asset or assets; and
- the arrangement had conveyed a right to use the asset. An arrangement conveyed the right to use the asset if one of the following was met:
- the purchaser had the ability or right to operate the asset while obtaining or controlling more than an insignificant amount of the output;
- the purchaser had the ability or right to control physical access to the asset while obtaining or controlling more than an insignificant amount of the output; or
- facts and circumstances indicated that it was remote that other parties would take more than an insignificant amount of the output, and the price per unit was neither fixed per unit of output nor equal to the current market price per unit of output.

(ii) As a lessee

In the comparative period, as a lessee the Group classified leases that transferred substantially all of the risks and rewards of ownership as finance leases. When this was the case, the leased assets were measured initially at an amount equal to the lower of their fair value and the present value of the minimum lease payments. Minimum lease payments were the payments over the lease term that the lessee was required to make, excluding any contingent rent. Subsequent to initial recognition, the assets were accounted for in accordance with the accounting policy applicable to that asset.

Assets held under other leases were classified as operating leases and were not recognised in the Group's statement of financial position. Payments made under operating leases were recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received were recognised as an integral part of the total lease expense, over the term of the lease.

23. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2019 and earlier application is permitted; however, the Group has not early adopted the new or amended standards in preparing these consolidated financial statements.

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

- *Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards.*
- *Definition of a Business (Amendments to IFRS 3).*
- *Definition of Material (Amendments to IAS 1 and IAS 8).*
- *Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7)*
- *IFRS 17 Insurance Contracts.*
- *Classification of liabilities as current or non-current (Amendments to IAS 1).*

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N200920891



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

10.11.2020 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N 46, სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების

27743045613320

ინდივიდუალური ნომერი



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. #46, სართული 2-ში.
ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830, პირადობის მონაცემი № # 113IL59605, გაცემულია 12.06.2015 წ., მცხოვრები: თბილისი, ამაშუველის 16) ხელმოწერის სინამდვილეს წინამდებარე დოკუმენტის, ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანს. თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით. მე, თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამოძრის საფუძველზე გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, თარჯიმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხისმგებლობა თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.
გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 3 ეგზემპლარზე შესრულებული 159 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 318 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების #507-ის 31-ე მუხლისა), დარეგისტრაციის საფასური 2 (ორი) ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების #507-ის 39-ე მუხლისა): _ სულ გადახდილია 320 ლარი და 00 თეთრი.

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი



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

შეგვარებული და დათმობილია
საქართველოს
საგარეო ურთიერთობების
მინისტრს

