

**Georgian Wines and Spirits
Company LLC**

**Financial Statements
for 2020**

Contents

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



KPMG Georgia LLC
GMT Plaza
5th floor, 4 Liberty Square
Tbilisi, Georgia 0105
Telephone +995 322 93 57 13
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Shareholder of Georgian Wines and Spirits Company LLC

Opinion

We have audited the financial statements of Georgian Wines and Spirits Company LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, the 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 financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020, and its financial performance and its 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 Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants International 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 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 financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the 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 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 Financial Statements

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



In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 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 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 Company'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 Company'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 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 Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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



In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 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 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 Company'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 Company'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 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 Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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
Tbilisi, Georgia
14 June 2021

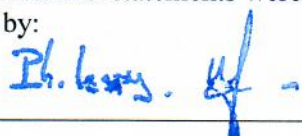
Georgian Wines and Spirits Company LLC
Statement of Financial Position as at 31 December 2020

'000 GEL	Notes	31 December 2020	31 December 2019
Assets			
Property, plant and equipment	9	39,565	25,475
Prepayments for non-current assets	9	771	294
Loans given	10	3,337	303
Intangible assets		-	3
Non-current assets		43,673	26,075
Inventories	11	20,949	22,328
Trade and other receivables	12	9,368	9,796
Cash and cash equivalents	13	4,711	682
Current assets		35,028	32,806
Total assets		78,701	58,881
Equity			
Charter capital		71,000	71,000
Additional paid in capital		46	46
Reserves		27,545	16,822
Accumulated loss		(36,149)	(33,859)
Total equity	14	62,442	54,009
Liabilities			
Loans and borrowings	16	3,234	242
Total non-current liabilities		3,234	242
Loans and borrowings	16	9,877	1,060
Trade and other payables	17	3,148	3,570
Current liabilities		13,025	4,630
Total liabilities		16,259	4,872
Total equity and liabilities		78,701	58,881

Georgian Wines and Spirits Company LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Notes	2020	2019
Revenue	5	21,416	23,097
Cost of sales		(14,967)	(14,288)
Difference between cost and fair value less cost to sell of harvested grapes	6	-	(539)
Gross profit		6,449	8,270
Other income		287	101
Selling and distribution expenses	7(a)	(3,111)	(4,202)
Administrative expenses	7(b)	(2,533)	(2,328)
Impairment loss on trade receivables		-	(28)
Impairment loss on property, plant and equipment	9	(4,072)	-
Other expenses	7(d)	(564)	(632)
Results from operating activities		(3,544)	1,181
Finance income	8	1,376	240
Finance costs	8	(136)	(229)
Net finance costs		1,240	11
(Loss)/profit before income tax		(2,304)	1,192
Income tax expense		-	-
(Loss)/profit from continuing operations		(2,304)	1,192
Other comprehensive income			
Items that will never be reclassified to profit or loss			
Revaluation of property, plant and equipment	9	10,737	-
Total other comprehensive income		10,737	-
Total comprehensive income		8,433	1,192

These financial statements were approved by management on 14 June 2021 and were signed on its behalf by:



Chief Executive Officer

Phillip Lespy-Labaylette



Chief Financial Officer

Grigol Tsikarishvili



Georgian Wines and Spirits Company LLC
Statement of Changes in Equity for 2020

'000 GEL	Notes	Charter capital	Property, plant and equipment revaluation surplus	Accumulated loss	Additional paid in capital	Total
Balance at 1 January 2019		71,000	16,822	(35,051)	46	52,817
Total comprehensive income						
Profit for the year		-	-	1,192	-	1,192
Total comprehensive income		-	-	1,192	-	1,192
Balance at 31 December 2019	14	71,000	16,822	(33,859)	46	54,009

'000 GEL	Notes	Charter capital	Property, plant and equipment revaluation surplus	Accumulated loss	Additional paid in capital	Total
Balance at 1 January 2020		71,000	16,822	(33,859)	46	54,009
Total comprehensive income						
Loss for the year		-	-	(2,304)	-	(2,304)
Other comprehensive income						
Revaluation of property, plant and equipment		-	10,737	-	-	10,737
Transfer to accumulated losses		-	(14)	14	-	-
Total other comprehensive income		-	10,723	14	-	10,737
Total comprehensive income/(loss)		-	10,723	(2,290)	-	8,433
Balance at 31 December 2020	14	71,000	27,545	(36,149)	46	62,442

Georgian Wines and Spirits Company LLC
Statement of Cash Flows for 2020

'000 GEL	Notes	2020	2019
Cash flows from operating activities			
Receipts from customers		22,441	24,314
Payments to suppliers		(15,389)	(13,920)
Payments to employees		(2,725)	(2,626)
Interest paid	16	(195)	(143)
Payments for taxes other than on income		546	(375)
Net cash flow from operating activities		4,678	7,250
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment		(6,357)	(3,111)
Issuance of related party loans		(3,329)	-
Receipts from issued loan		331	-
Proceeds from sale of property, plant and equipment		16	-
Net cash used in investing activities		(9,339)	(3,111)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from loans and borrowings	16	9,680	2,812
Repayment of loans and borrowings and lease liability	16	(1,005)	(5,415)
Repayment to shareholders	16	(279)	(2,073)
Net cash flow from/(used in) financing activities		8,396	(4,676)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		3,735	(537)
Cash and cash equivalents at 1 January		682	1,282
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		294	(63)
Cash and cash equivalents at 31 December	13	4,711	682

The statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 41.

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	14. Capital and reserves	20
2. Basis of accounting	10	15. Capital management	20
3. Functional and presentation currency	10	16. Loans and borrowings	21
4. Use of estimates and judgments	11	17. Trade and other payables	23
5. Revenue	12	18. Fair values and risk management	23
6. Difference between cost and fair value less cost to sell of harvested grapes	13	19. Commitments	29
7. Expenses	14	20. Contingencies	29
8. Net finance costs	15	21. Related parties	29
9. Property, plant and equipment	16	22. Basis of measurement	30
10. Loans given	19	23. Significant accounting policies	30
11. Inventories	19	24. New standards and interpretations not yet adopted	40
12. Trade and other receivables	20	25. Impact of COVID-19	40
13. Cash and cash equivalents	20	26. Subsequent events	41

1. Reporting entity

(a) Business environment

Georgian business environment

The Company's operations are located in Georgia. Consequently, the Company 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 COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment. The financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

Georgian Wines and Spirits Company LLC (the "Company") was established as a limited liability company as defined under civil code of Georgia in 1995.

The Company's registered office is Achinebuli, Telavi, Georgia. The Company has been registered by Tbilisi Mtatsminda court and the registration number is # 226523866.

The Company's principal activity is cultivation of vines and production of wine that occurs at the winery located in Telavi, Georgia. This production is sold in Georgia and abroad.

JSC Marussia Georgia wholly owns the Company.

The Company's immediate parent company (JSC Marussia Georgia) is wholly owned by MBev Holding AG (2019: Marussia Beverages B.V.) The Company's ultimate parent company is Sastre Holding SA, a company incorporated in Switzerland. The majority of the Company's funding is from, and credit exposures are to, other entities within the group headed by Sastre Holding SA. As a result, the Company is economically dependent upon the group headed by Sastre Holding SA. In addition, the activities of the Company are closely linked with the requirements of the group headed by Sastre Holding SA. Related party transactions are disclosed in note 21.

The Paulsen Familiae Foundation, a legal entity incorporated under Jersey law, ultimately controls the Company.

2. Basis of accounting

(a) Statement of compliance

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

3. Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's functional currency and the currency in which these 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 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 on-going 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 financial statements is included in the following notes:

- Note 5(c) – revenue recognition; and
- Note 10 – loans given.

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 following notes:

- Note 6 - determination of fair values less cost to sell of harvested grapes;
- Note 9 – fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants, construction in progress and right of use assets; and
- Note 18(b) (ii) – measurement of ECL allowance for trade receivables.

Measurement of fair values

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

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

The 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 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 and to the Company CFO.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company 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 Company recognises 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 6 – agricultural produce (harvested grape);
- Note 9 – property, plant and equipment;
- Note 10 – loans issued; and
- Note 18(a) – financial instruments.

5. Revenue

'000 GEL	2020	2019
Revenue from contracts with customers		
Sales of wine and spirits	21,416	23,097

Revenue is fully derived from wholesale customers. Allocation of revenue generated during the year ended 31 December 2020 between contracts with customers with FCA (Free Carrier) and DAP (Delivered At Place) incoterms were approximately 64% and 35%, respectively (2019: FCA - 64% and DAP - 36%).

(a) Disaggregation of revenue from contracts with customers

Sales of wine on the basis of significant geographical markets are shown below:

'000 GEL	2020	2019
Russia	8,998	9,761
Poland	2,903	2,424
Belarus	2,577	3,246
Ukraine	1,842	1,683
Estonia	1,266	1,120
China	1,146	1,454
Georgia	797	1,636
Lithuania	673	565
Latvia	555	556
Israel	350	-
United Arab Emirates	225	172
France	36	40
Germany	25	16
Austria	19	-
Netherlands	4	75
Kazakhstan	-	261
Japan	-	88
Total revenues	21,416	23,097

(b) Contract balances

The following table provides information about receivables, contract assets and contract liabilities from contracts with customers.

'000 GEL	Note	31 December 2020	31 December 2019
Receivables, which are included in 'trade and other receivables'		9,109	9,372

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

(c) Performance obligations and revenue recognition policies

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Company 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 of wine to wholesale customers – FCA	In case of contracts with FCA – Free Carrier-incoterm, customers obtain control of wine 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 Company's warehouse.
Sales of wine to wholesale customers – DAP	In case of contracts with DAP – Delivered At Place-incoterm, customers obtain control of wine products when the goods 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.

6. Difference between cost and fair value less cost to sell of harvested grapes

'000 GEL	2020	2019
Cost of grapes harvested		
Saperavi	1,477	1,640
Mtsvane	516	525
Rkatsiteli	175	199
Other	333	266
Total vineyard costs	2,501	2,630
Difference between cost and fair value less cost to sell of harvested grapes at the point of harvest	-	(539)

There was no difference between the fair value and the cost of harvested grape in 2020 (2019: loss of GEL 539 thousand) arising on initial recognition of agricultural produce, as a result of harvesting, at fair value less costs to sell.

The Company harvested the following main types of grapes during 2020: Saperavi – 1,105 tones (2019: 841 tones), Mtsvane – 444 tones (2019: 347 tones), Rkatsiteli – 114 tones (2019: 120 tones) and other – 192 tones (2019: 141 tones).

7. Expenses

(a) Selling and distribution expenses

'000 GEL	2020	2019
Advertising expenses	1,567	2,690
Transportation expenses	1,445	1,410
Wages and Salaries	99	102
	3,111	4,202

(b) Administrative expenses

'000 GEL	2020	2019
Wages and salaries	1,278	1,110
Consulting and legal	516	472
Depreciation and amortization	268	224
Representative expenses	69	80
Utility expenses	53	41
Insurance expenses	43	28
Communication expenses	28	26
Fuel expenses	24	26
Business trip	18	57
Other	236	264
	2,533	2,328

(c) Personnel expenses

'000 GEL	2020	2019
Personnel expense	3,535	3,291

Total amount of personnel expenses for 2020 was allocated in the following way: GEL 1,278 thousand on administrative expenses (2019: GEL 1,110 thousand), GEL 99 thousand on selling and distribution expenses (2019: GEL 102 thousand), GEL 1,112 thousand on production of inventory (2019: GEL 920 thousand) and GEL 1,046 thousand on cost of harvested grapes (2019: GEL 1,159 thousand).

(d) Other expenses

'000 GEL	2020	2019
Property and other taxes	360	259
Write-off of inventory	125	373
Other	78	-
	563	632

8. Net finance costs

'000 GEL	2020	2019
Recognised in profit or loss		
Net foreign exchange gain	1,342	210
Interest income	34	30
Finance income	1,376	240
Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	(115)	(229)
Interest expense on lease liabilities	(21)	-
Finance costs	(136)	(229)
Net finance income recognised in profit or loss	1,240	11
'000 GEL	2020	2019
Borrowing costs capitalised during the year	119	97

Capitalized borrowing costs related to the costs incurred by the Company on its own vineyards with a capitalization rate of 12.73% in 2020 (2019: 10.61%)

9. Property, plant and equipment

'000 GEL	Land	Buildings	Wine making machinery	Barrels and tanks	Vehicles and agro equipment	Fixtures and fittings	Other	Under construction	Bearer plants	Right-of-use assets	Total
Cost or deemed cost/Revalued amount											
Balance at 1 January 2019	10,325	1,727	4,013	5,342	3,459	175	29	4,426	4,465	-	33,961
Additions	-	-	457	295	493	23	8	2,035	-	-	3,311
Disposals/write offs	-	-	(3)	(7)	(1)	(2)	-	(2)	(182)	-	(197)
Transfers	-	2	6	-	5	12	-	(25)	-	-	-
Balance at 31 December 2019	10,325	1,729	4,473	5,630	3,956	208	37	6,434	4,283	-	37,075
Balance at 1 January 2020	10,325	1,729	4,473	5,630	3,956	208	37	6,434	4,283	-	37,075
Additions	11	1,452	284	720	1,095	5	10	2,190	-	3,533	9,300
Disposals/write offs	-	(16)	(7)	(13)	(170)	-	-	-	-	-	(206)
Transfers	-	262	7	-	397	140	-	(1,014)	208	-	-
Revaluation	4,800	845	644	2,411	2,028	-	9	-	-	-	10,737
Elimination of depreciation	-	(431)	(2,933)	(2,689)	(2,305)	(191)	(30)	(1,317)	(3,205)	-	(13,101)
Balance at 31 December 2020	15,136	3,841	2,468	6,059	5,001	162	26	6,293	1,286	3,533	43,805
Depreciation and impairment losses											
Balance at 1 January 2019	134	206	1,809	540	1,032	87	21	1,317	3,133	-	8,279
Depreciation for the year	-	110	842	1,641	671	32	3	-	41	-	3,340
Disposals	-	-	(2)	(5)	(1)	-	-	-	(11)	-	(19)
Balance at 31 December 2019	134	316	2,649	2,176	1,702	119	24	1,317	3,163	-	11,600
Balance at 1 January 2020	134	316	2,649	2,176	1,702	119	24	1,317	3,163	-	11,600
Depreciation for the year	-	119	291	522	732	72	6	-	42	34	1,818
Disposals	-	(4)	(7)	(9)	(129)	-	-	-	-	-	(149)
Elimination of depreciation	-	(431)	(2,933)	(2,689)	(2,305)	(191)	(30)	(1,317)	(3,205)	-	(13,101)
Impairment loss/(reversal of impairment loss)	(124)	938	(608)	(208)	183	84	5	3,147	655	-	4,072
Balance at 31 December 2020	10	938	(608)	(208)	183	84	5	3,147	655	34	4,240
Carrying amounts											
At 1 January 2019	10,191	1,521	2,204	4,802	2,427	88	8	3,109	1,332	-	25,682
At 31 December 2019	10,191	1,413	1,824	3,454	2,254	89	13	5,117	1,120	-	25,475
At 31 December 2020	15,126	2,903	3,076	6,267	4,818	78	21	3,146	631	3,499	39,565
Carrying amounts had no revaluations taken place											
At 1 January 2019	988	834	752	1,818	1,147	46	-	3,111	1,332	-	10,028
At 31 December 2019	988	726	371	469	974	47	5	5,119	1,120	-	9,819
At 31 December 2020	999	2,309	371	663	1,693	120	9	3,148	631	3,499	13,442

Depreciation expense of GEL 1,550 thousand has been charged to cost of goods sold during 2020 (2019: GEL 3,119 thousand) and GEL 268 thousand to administrative expenses (2019: GEL 221 thousand).

As at 31 December 2020 prepayments for non-current assets of GEL 771 thousand (2019: GEL 294 thousand) are made for the purchase of vines.

Property, plant and equipment under construction consists of expenditures incurred for the development of bearer plants and wine production facility.

(a) Revaluation of property, plant and equipment

In 2020, management hired BDO LLC to appraise the property, plant and equipment, except for bearer plants, construction in progress and right of use asset as at 31 December 2020. The fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants, construction in progress and right-of-use asset was determined to be GEL 32,289 thousand as at 31 December 2020 (2019: GEL 19,238 thousand), which has been categorized as a Level 3 fair value based on the inputs to the valuation techniques used, see Note 4.

Previous valuation of the property, plant and equipment, except for bearer plants and construction in progress, was performed by BDO as at 31 December 2017.

The valuer used the following valuation techniques while valuating the items of property, plant and equipment:

- Market approach – for operating non-specialized assets;
- Cost approach – depreciated replacement cost for specialized assets and assets with limited markets;
- Salvage value – for assets with expired useful life.

The part of the Company'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, consequently, the fair value of those items of property, plant and equipment was primarily determined using depreciated replacement cost. This method considers the cost to reproduce or replace the property, plant and equipment, adjusted for physical, functional or economical depreciation, and obsolescence, the rest of the property, plant and equipment has been appraised on the basis of recent market transactions.

Depreciated replacement cost was estimated based on internal sources and analysis of the Georgian and international markets for similar property, plant and equipment. Various market data were collected from published information, catalogues, statistical data, etc.

In addition to the determination of the depreciated replacement cost, cash flow testing was conducted, which resulted in a decline in the carrying amounts of specialized property, plant and equipment except for bearer plants, under construction and right of use asset by GEL 270 thousand, which is recorded as an impairment loss in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2020.

The following key assumptions were used in performing the cash flow testing:

- Cash flows were projected based on the past experience, actual operating results and the Company's five-year business plan.
- Total production capacity was projected at about 2,773 thousand bottles in the first year of the business plan. The anticipated annual production growth is expected to be 9% on average thereafter. Management plans to achieve production volume of 3,984 thousand bottles by the fifth year of the business plan.
- Average sales prices per unit and unit production costs are projected to increase in 2021 by 3% and on average by 3% annually thereafter. Other costs are projected to increase in line with inflation.

- A discount rate of 14.89% was applied. The discount rate was estimated based on an industry average weighted average cost of capital. Cash flows were projected in GEL.
- A terminal value was derived at the end of the 5-year period. A terminal rate of 3% was considered in estimating the terminal value for the CGU.

The above estimates are particularly sensitive in the following:

- An increase of 1% in the discount rate used would have caused the discounted amount of future cash flows to be less than carrying amount of specialized property, plant and equipment by GEL 3,240 thousand.

As a result of cash flow testing and valuation techniques above, an upward revaluation of GEL 10,737 thousand and an impairment loss of GEL 270 thousand were recognized in property, plant and equipment except for assets under construction, bearer plants and right-of-use assets as at 31 December 2020.

(b) Land

As mentioned in Note 9 (a), management hired BDO LLC to appraise the property, plant and equipment, including land. As at 31 December 2020 the fair value of the land was determined to be GEL 15,126 thousand based on market prices in recent transactions, which includes an upward revaluation of GEL 4,800 and an impairment loss reversal of GEL 124 thousand, which has been categorized as a Level 3 fair value based on the inputs to the valuation techniques used (note 4).

(c) Property, plant and equipment under construction and bearer plants

Property, plant and equipment under construction consists of expenditures incurred for the development of bearer plants and wine production facility. As a result of the cash flow test conducted by the Company as at 31 December 2020 the value of the under construction and bearer plants was reduced by GEL 3,147 thousand and GEL 655 thousand, respectively. The amounts are recorded as an impairment loss in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2020 (2019: nil).

(d) Right-of-use assets

On 27 November 2020 the Company entered into 10 years lease agreement with the related party MD Property LLC (note 16). The subject is a land plot with vineyard located in the region Ratcha. The Company plans to use this land to develop famous wine “Khvanchkara” from own grape harvest. Right-of-use asset is accounted at cost as at 31 December 2020.

(e) Changes in estimates

During 2020, 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 wine making machinery and barrels and tanks, which management previously intended to write off after three years of use, is now expected to remain in production for 6 years from 1 January 2020.

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	2020	2021	2022	2023	2024	2025
(Decrease)/increase in depreciation expense	(1,431)	(388)	(169)	(101)	1,120	969

(f) Security

As at 31 December 2020 property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 183 thousand was pledged as a security for borrowings from TBC Bank (2019: GEL 1,685 thousand), property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 13,363 thousand was pledged as a security for borrowings from Bank of Georgia (2019: GEL 8,000 thousand). See note 16(a).

10. Loans given

For information about the Company's exposure to interest rate and credit risk, see note 18.

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
<i>Non-current assets</i>		
Loan to the related party at FVTPL	3,337	-
Loan to the third party	-	303
	3,337	303

On 17 November 2020, a loan agreement was signed between the Company and the related party, MD Property LLC ("MD"), according to which USD 1,050 thousand (GEL 3,329 thousand) was granted to MD. The loan bears 6.75% interest rate is repayable with monthly instalments with maturity in 2030. The purpose of the loan issue was to purchase an agricultural land with vineyard by MD; the land is leased by the Company.

The loan issued to MD Property LLC is measured at fair value through profit or loss (FVTPL), as the ultimate purpose of the loan was to purchase a land plot rather than the collection of principal and interest. Expected contractual cash flows from loans issued will be used to cover the lease payable towards MD. Because of the substance of the transaction, the management decided that the loan given does not satisfy the criteria of solely payments of principal and interest to measure the loan at amortized cost, thus it is accounted at FVTPL. The fair value estimate is categorized into Level 3 of the fair value hierarchy.

11. Inventories

'000 GEL	2020	2019
Work in progress	16,475	19,966
Finished goods	2,010	1,496
Raw materials and consumables	1,987	604
Other inventory	477	262
	20,949	22,328

In 2020 raw materials, consumables and changes in finished goods and work in progress including production overheads recognised as cost of sales amounted to GEL 14,967 thousand (2019: GEL 14,288 thousand).

12. Trade and other receivables

'000 GEL	2020	2019
Trade receivables due from the related parties (note 21)	1,416	910
Other trade receivables	7,693	8,462
Trade receivables	9,109	9,372
Prepayments including taxes other than on income	237	354
Other prepayments	22	70
Prepayments	259	424
Total trade and other receivables	9,368	9,796

The Company's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade and other receivables are disclosed in note 18.

13. Cash and cash equivalents

'000 GEL	2020	2019
Bank balances	4,689	679
Petty cash	22	3
Cash and cash equivalents in the statement of financial position and in the statement of cash flows	4,711	682

The Company's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in note 18.

14. Capital and reserves

(a) Charter capital

Charter capital represents the nominal amount of capital in the founding documentation of the Company. As at 31 December 2020 and 31 December 2019 the Company's charter capital was GEL 71,000 thousand.

(b) Dividends

In accordance with Georgian legislation the Company's distributable reserves are limited to the balance of retained earnings as recorded in the Company's statutory financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. As at 31 December 2020 the Company had accumulated losses of GEL 36,148 thousand (2019: accumulated losses of GEL 33,859 thousand).

(c) Revaluation surplus

The revaluation surplus for property, plant and equipment comprises the cumulative positive revalued value of property, plant and equipment, until the assets are derecognised or impaired.

15. Capital management

The Company has no formal policy for capital management, but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Company's operational and strategic needs, and to maintain confidence of market participants. This is achieved with efficient cash management, constant monitoring of the Company's revenues and profit, and long-term investment plans mainly financed by the Company's operating cash flows and the parent. With these measures the Company aims for steady profits growth.

16. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Company's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Company's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see note 18.

'000 GEL	2020	2019
Non-current liabilities		
Lease liability	3,234	-
Secured bank loans	-	242
	3,234	242
Current liabilities		
Secured bank loans	9,643	1,060
Lease liability	234	-
	9,877	1,060

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2020		31 December 2019	
				Face value	Carrying amount	Face value	Carrying amount
		6.2% + 6M USD LIBOR; not less than 6.5%					
Secured Bank Loan from JSC Bank of Georgia	USD	6.83%	2025	4,910	4,910	-	-
Lease liability (note 9)	USD		2030	3,776	3,468	-	-
Secured Bank Loan from JSC Bank of Georgia	GEL	12.00%	2021	3,229	3,229	-	-
Secured Bank Loan from JSC Bank of Georgia	GEL	13.00%	2024	1,083	1,083	-	-
Secured Bank Loan from JSC Bank of Georgia	GEL	12.50%	2022	218	218	322	322
Secured Bank Loan from JSC TBC Bank	GEL	12.50%	On Demand	202	202	278	278
Secured Bank Loan from JSC Bank of Georgia	GEL	10.00%	2020	-	-	702	702
Secured Bank Loan from JSC Bank of Georgia	GEL	4%+refinancing rate	2025	1	1	-	-
Total interest-bearing liabilities				13,419	13,111	1,302	1,302

Under the existing credit line agreement with Bank of Georgia JSC, the Company took additional GEL 9,680 thousand during 2020. The total loan balance payable towards Bank of Georgia JSC as at 31 December 2020 amounts to GEL 9,441 thousand.

On 31 May 2019 according to the addendum to the existing credit line agreement, Marussia Georgia JSC (immediate parent company) became a co-borrower of the credit line agreement. In November 2020 the total loan facility has increased to USD 20,000 thousand (GEL 65,532 thousand as at 31 December 2020). The immediate parent and the Company are jointly liable for the total withdrawn credit facility under this credit line agreement in case of the event of default by any counterparties. The facility was negotiated in an arm's length transaction with no premium on issue.

Out of the total credit facility amount, as at 31 December 2020, GEL 65,532 thousand (USD 20,000 thousand), the Company and the immediate parent have borrowed GEL 12,932 thousand and GEL 16,058 thousand, respectively. The total unused credit facility as at 31 December 2020 amounts to GEL 36,542 thousand.

(b) Breach of loan covenant

The loans from Bank of Georgia JSC (the Bank) contain a covenant stating that the borrower shall notify the bank before disposing of any items of property, plant and equipment. The Company has breached the loan covenant which resulted in Event of Default per the same loan agreement.

As a result, the Bank had an unconditional right to request an immediate payment of loans and borrowings of GEL 9,441 thousand as at 31 December 2020, hence, the Company classified the borrowings from the Bank as on demand as at 31 December 2020. The loan has not been requested on demand by the Bank as of the date these financial statements were authorized for issue. Subsequently, on 10 February 2021 the Bank issued a waiver, stating that the Bank did not have an intention to request the early repayment of loans as at 31 December 2020 and waived its rights of early repayments as of the date of waiver letter (note 25).

The loan from TBC Bank JSC is classified as on-demand due to the breach of the covenant that the borrower shall perform 50% of bank operations (turnover) using the accounts maintained with JSC TBC Bank. 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 2020.

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

'000 GEL	Loans and borrowings	Lease liability	Payables to parent company	Total
Balance at 1 January 2020	1,302	-	279	1,581
Changes from financing cash flows:				
Proceeds from loans and borrowings	9,680	-	-	9,680
Repayment of loans and borrowings	(999)	-	-	(999)
Repayments to shareholders	-	-	(279)	(279)
Repayment of lease liability	-	(6)	-	(6)
Total changes from financing cash flows	8,681	(6)	(279)	8,396
The effect of changes in foreign exchange rates	(52)	(55)	-	(107)
Other changes:				
New lease addition	-	3,509	-	3,509
Other non-cash changes	(327)	-	-	(327)
Capitalized borrowing costs	119	-	-	119
Interest expense	115	21	-	136
Interest paid	(195)	-	-	(195)
Total liability-related other changes	(288)	3,530	-	3,242
Balance at 31 December	9,643	3,468	-	13,111

'000 GEL	Additional paid in capital	Loans and borrowings	Payables to parent company	Total
Balance at 1 January 2019	(46)	4,057	2,352	6,363
Changes from financing cash flows:				
Proceeds from loans and borrowings	-	2,812	-	2,812
Repayment of loans and borrowings	-	(5,415)	-	(5,415)
Repayments to shareholders	-	-	(2,073)	(2,073)
Total changes from financing cash flows	-	(2,603)	(2,073)	(4,676)
Other changes:				
Other non-cash changes	-	(150)	-	(150)
Capitalized borrowing costs	-	97	-	97
Interest expense	-	90	-	90
Interest paid	-	(143)	-	(143)
Total liability-related other changes	-	(106)	-	(106)
Balance at 31 December	(46)	1,348	279	1,581

Bank loans from TBC Bank and Bank of Georgia with the carrying amounts of GEL 202 thousand (2019: GEL 278 thousand) and GEL 4,530 thousand (2019: GEL 322 thousand) at 31 December 2020, respectively, are taken under the preferential agro credit project and part of the interest (on average 11% out of 12%-13% interest rate range) is compensated by the Government of Georgia.

The Company has chosen the net approach to government assistance, the difference compensated by the Government is considered the part of the unit of account in determining the fair value of the loan and it is reflected in interest expense.

17. Trade and other payables

Trade and other payables

'000 GEL	2020	2019
Trade payables	2,212	1,744
Trade payables to related parties	156	1,127
Payables to parent company	-	279
Other payables	780	420
	3,148	3,570

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in note 18.

18. 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 Company 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 Company's financial assets and liabilities approximate their carrying amounts.

(b) Financial risk management

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

- credit risk (see 18(b)(ii));
- liquidity risk (see 18(b)(iii));
- market risk (see 18(b)(iv)).

(i) Risk management framework

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework.

The Company's risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the Company, 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 Company's activities. The Company, 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 Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations and arises principally from the Company's receivables from customers and loans given.

The carrying amounts of financial assets represent the maximum credit exposure.

Impairment losses on financial assets recognised in profit or loss were as follows:

'000 GEL	2020	2019
Impairment loss on trade receivables arising from contracts with customers	-	(28)

Trade receivables

The Company'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 its customer base, including the default risk of the industry and country, in which customers operate. Approximately 18% (2019: 18%) of the Company's revenue is attributable to sales transactions with a single customer. Details of concentration of revenue are included in note 5. The Company's credit exposure is mainly concentrated in countries in the CIS region.

The management of the Company has established a credit policy under which each new customer is analysed individually for creditworthiness before the Company's standard payment and delivery terms and conditions are offered. The Company's review includes external ratings, if they are available, financial statements, credit agency information, industry information and in some cases bank references. Sale limits are established for each customer and reviewed annually.

The Company limits its exposure to credit risk from trade receivables by establishing a maximum payment period of four months for large wholesale customers.

The Company is monitoring the economic environment in CIS region and is taking actions to limit its exposure to customers in countries experiencing particular economic volatility.

The Company does not require collateral in respect of trade and other receivables. The Company does not have trade receivable and contract assets for which no loss allowance is recognised because of collateral.

The maximum exposure to credit risk for trade receivables at the reporting date by geographic region was as follows:

'000 GEL	Carrying amount	
	2020	2019
CIS countries	6,322	7,294
Other European countries	1,222	892
Euro-zone countries	633	510
Domestic	504	359
Other regions	428	317
	9,109	9,372

At 31 December 2020, the carrying amount of the Company's most significant customer (Delta Club, fellow subsidiary, a wholesaler operated in the CIS region) was GEL 2,119 thousand (2019: GEL 1,683 thousand).

Impairment losses

The ageing of trade receivables at the reporting date was as follows:

31 December 2020 '000 GEL	Gross carrying amount	Loss allowance
Current (not past due) and 1-30 days past due	9,000	150
31-60 days past due	128	2
61-90 days past due	3	1
More than 90 days past due	290	159
	9,421	312

31 December 2019 '000 GEL	Gross carrying amount	Loss allowance
Current (not past due) and 1-30 days past due	9,357	105
61-90 days past due	4	2
91-120 days past due	4	3
121-180 days past due	11	8
181-365 days past due	178	64
More than 365 days past due	130	130
	9,684	312

Movements in the allowance for impairment in respect of trade receivables

The movement in the allowance for impairment in respect of trade receivables during the year was as follows.

'000 GEL	Collective impairments	
	2020	2019
Balance at beginning of the year	312	366
Recovery during the year	-	(82)
Increase during the year	-	28
Balance at end of the year	312	312

An impairment rate of 100% was applied to gross trade receivables from wholesale customers overdue by more than 365 days, with lower impairment rates applied for ageing categories of trade receivables that are overdue for shorter periods. The allowance account in respect of trade receivables is used to record impairment losses unless the Company is satisfied that no recovery of the amount owing is possible; at that point the amount is considered irrecoverable and is written off against the financial asset directly.

The Company 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, audited financial statements, management accounts and cash flow projections and available press information about customers) and applying experienced credit judgement. Credit risk grades are defined using qualitative and quantitative factors that are indicative of the risk of default and are aligned to external credit rating definitions from agencies. Based on the Company's assessment expected credit loss from individual receivables is not significant.

Cash and cash equivalents

The Company held cash and cash equivalents of GEL 4,689 thousand at 31 December 2020 (2019: GEL 679 thousand), which represents its maximum credit exposure on these assets. The cash and cash equivalents are held with two reputable Georgian banks, which are rated BB-, based on Standard & Poor's Financial Services LLC ratings. Management does not believe that counterparties will fail to meet their 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 Company considers that its cash and cash equivalents have low credit risk based on the external credit ratings of the counterparties.

No impairment allowance was recognised during 2020 and 2019.

Credit related commitments

The Company is also exposed to credit risk arising from guarantee contracts entered into by the Company to guarantee the indebtedness of Marussia Georgia JSC in general credit line agreement (note 16).

Total exposure to credit risk on guarantee contracts amounts to GEL 18,105 thousand (note 16(a)) as at 31 December 2020 (2019: GEL 11,179 thousand). With respect to credit risk arising from guarantee contracts, the Company's exposure to credit risk arises from default of the counterparty, with a maximum exposure equal to the carrying amount of this instrument. The Company limits its counterparty credit risk on such contracts by dealing only with the related party companies. Management estimates that ECL on credit related commitment is GEL 78 thousand (2019: GEL 140 thousand) as at 31 December 2020.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company'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 Company's reputation.

The Company maintains unused credit facility of GEL 36,542 thousand as at 31 December 2020 (Note 16). In addition, the Company's ultimate parent Paulsen Familiae Foundation has issued a support letter, stating that it will provide, for the foreseeable future, a financial and other support as is necessary to permit the Company to continue in operational existence.

Typically, the Company ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for a period of four months, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters.

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 2020

31 December 2020	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							
Secured bank loans	9,643	9,643	9,643	-	-	-	-
Lease liability	3,468	5,095	-	472	472	1,415	2,736
Trade and other payables	3,148	3,148	234	592	2,322	-	-
Credit related commitment (not 18b(ii))	-	18,105	18,105	-	-	-	-
	16,259	35,991	27,982	1,064	2,794	1,415	2,736

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							
Secured bank loans	1,302	1,563	387	49	856	271	-
Trade and other payables	3,570	3,522	-	2,042	1,153	177	150
Credit related commitment (not 18b(ii))	-	11,179	11,179	-	-	-	-
	4,872	16,264	11,566	2,091	2,009	448	150

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

Currency risk

The Company 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 of the Company. The currencies in which these transactions are denominated primarily are EUR and USD.

Exposure to currency risk

'000 GEL	USD-denominated 2020	EUR-denominated 2020	USD-denominated 2019	EUR - denominated 2019
Trade and other receivables	6,858	2,050	7,882	1,435
Loans given	3,337	-	-	-
Cash and cash equivalents	2,875	1,576	241	373
Trade and other payables	(58)	(90)	(82)	(889)
Loans and borrowings	(8,378)	-	-	-
Net exposure	4,634	3,536	8,041	919

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

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2020	2019	2020	2019
USD 1	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
EUR 1	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening (weakening) of the GEL, as indicated below, against all other currencies at 31 December would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and affected equity and profit or loss 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	Weakening
31 December 2020		
USD (10% movement)	(463)	463
EUR (10% movement)	(354)	354
31 December 2019		
USD (20% movement)	(1,608)	1,608
EUR (20% movement)	(184)	184

(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 Company's exposure should be to 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 favorable to the Company over the expected period until maturity.

Exposure to interest rate risk

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

'000 GEL	Carrying amount	
	2020	2019
Fixed rate instruments		
Financial assets	3,337	306
Financial liabilities	(8,200)	(1,302)
	(4,863)	(996)
Variable rate instrument		
Financial liabilities	(4,911)	-
	(4,911)	-

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

The Company has classified some of the fixed rate financial assets as FVTPL. The fair value of these assets as at 31 December 2020 was GEL 3,337 thousand (31 December 2019: nil).

An increase of 100 basis points in interest rates would have an immaterial effect on profit or loss.

Cash flow sensitivity analysis for variable rate instruments

An increase of 100 basis points in interest rates would have decreased profit or loss by GEL 6 thousand, a decrease of 100 basis points would have had an equal but the opposite effect.

19. Commitments

The Company had no capital commitments as at 31 December 2020 as well as for the prior year ended 31 December 2019.

20. 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 Company does not have full coverage for its plant facilities, business interruption, or third-party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on Company property or relating to Company operations. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

(b) Taxation contingencies in Georgia

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 financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

21. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Company's immediate parent company is JSC Marussia Georgia. The Company's ultimate parent company is Sastre Holding SA and the Company's ultimate controlling party is The Paulsen Familiae Foundation, a legal entity incorporated under the Jersey law.

(b) Transactions with key management personnel

Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in personnel costs (see note 7 (c)):

'000 GEL	2020	2019
Salaries and bonuses	<u>668</u>	<u>609</u>

(c) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2020	2019	2020	2019
Sale of goods and services:				
Immediate Parent company	211	715	111	7
Parent company	5	75	-	4
Fellow subsidiaries	2,292	2,574	1,305	899
Purchase of goods and services:				
Immediate Parent company	(1,201)	(1,398)	(148)	(97)
Parent company	-	(874)	-	(874)
Fellow subsidiaries	(199)	(262)	(8)	(156)
Loans given:				
Entities under significant influence:	3,329	-	3,337	-
Lease liability:				
Entities under significant influence:	(3,467)	-	(3,468)	-
Others:				
Payables to the parent company	-	(2,073)	-	(279)

None of the balances are secured.

22. Basis of measurement

The 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.

Items	Measurement basis
Property, plant and equipment, except for bearer plants, construction in progress and right-of-use assets	Fair value
Agricultural produce	Fair value less costs to sell
Loans given	Fair value through profit or loss

23. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

Set out below is an index of the significant accounting policies, the details of which are available on the pages that follow:

(a) Revenue	31
(b) Finance income and costs	31
(c) Foreign currency transactions	31
(d) Short-term employee benefits	31
(e) Income tax	32
(f) Inventories	32
(g) Property, plant and equipment	33
(h) Financial instruments	35
(i) Impairment	38
(j) Leases	39
(k) Financial guarantees	40

(a) Revenue

The Company has initially applied IFRS 15 from 1 January 2018. Information about the Company's accounting policies relating to contracts with customers is provided in note 5.

(b) Finance income and costs

The Company's finance income and finance costs include:

- interest income;
- interest expense;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities.

Interest income or expense is recognised 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.

(c) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of the company at exchange rates at the dates of the transactions.

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.

(d) Short-term 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 company 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.

(e) 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.

(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.

(f) 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, production or conversion costs 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 costs of completion and selling expenses.

The Company 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.

(g) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

After recognition as an asset, an item of property, plant and equipment, except for bearer plants, 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 Company 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.

If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss. When revalued assets are sold, any related amount included in the revaluation reserve as revaluation surplus is transferred to retained earnings.

(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 company, 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 agricultural produce. The only significant future economic benefits from bearer plants arise from selling, or using in the production of own wines, 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 and 40 years.

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

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

Agricultural produce harvested from the Company'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, as a separate line item "Difference between fair value and cost of harvested grape".

(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 company 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 and comparative periods are as follows:

- | | |
|-------------------------------|------------------|
| • Buildings | 2-22 years; |
| • Wine making machinery | 1-22 years; |
| • Barrels and tanks | 1-13 years; |
| • Vehicles and agro equipment | 1-15 years; |
| • Fixtures and fittings | 1-10 years; |
| • Other | 1-7 years; |
| • Bearer plants | 30 and 40 years. |

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

(h) 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 Company 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 Company 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.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above 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 Company 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 Company 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 Company 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 are deemed to have expired. In making this evaluation the Company analogizes to the guidance on the derecognition of financial liabilities.

The Company 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 Company 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 Company derecognizes 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 Company 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 Company 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 Company 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.

Company 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 Company 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 Company 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 Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company 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 Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire. The Company 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 Company 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.

(vi) Charter capital

Charter capital is classified as equity.

(i) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments

The Company recognises loss allowances for ECLs on financial assets measured at amortised cost.

The Company 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 Company 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 Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

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

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

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

The Company 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 Company 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 Company expects to receive).

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

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Company 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 Company on terms that the Company 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.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Company 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 Company 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 Company's procedures for recovery of amounts due.

(j) Leases

The Company 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 Company's incremental borrowing rate. Generally, the Company 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 Company's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term the Company 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.

(k) Financial guarantees

Financial guarantees are contracts that require the Company to make specified payments to reimburse the holder for a loss that it incurs because a specified debtor fails to make payment when it is due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantees issued are initially measured at fair value. Subsequently, they are measured at the higher of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9 (see Note 18(b)(ii)) and the amount initially recognised less, when appropriate, the cumulative amount of income recognised in accordance with the principles of IFRS 15.

24. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2020 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these financial statements.

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

- *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).*
- *Reference to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3).*
- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts and amendments to IFRS 17 Insurance Contracts.*
- *Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37).*
- *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16).*
- *COVID-19-Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16).*

25. Impact 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.

On 11 March 2020, the World Health Organization declared the coronavirus outbreak a pandemic. Responding to the potentially serious threat the COVID-19 presents to public health, the Government of Georgia has taken measures to contain the outbreak, including imposing restrictions on the cross-border movement of people, entry restrictions for foreign visitors and instructing the business community to transfer employees to working from home. During March 2020, regional authorities gradually introduced additional measures to enhance social distancing, including closing schools, universities, restaurants, casinos, cinemas, theaters and museums and sport facilities. As a result of the restrictions above, administrative personnel of the Company were working remotely, although manufacturing process has not been suspended and the respective staff continued to work.

In March 2021, certain restrictions on open space hospitality facilities were lifted. The pandemic did not have a significant adverse impact on the Company's financial position and operating results for the year ended 31 December 2020, the only negative effect was 49% decrease of sales in Georgia, although sales in Georgia constitutes to only 4% of totals sales revenue during 2020 (note 5). Overall, the Company experienced a 7% decrease in revenue caused by pandemic situation over the world, including Georgia. Consequently, management does not anticipate that, for the foreseeable future, the Company's business will be significantly negatively impacted by the COVID-19 pandemic.

26. Subsequent events

On 10 February 2021 Bank of Georgia JSC issued a waiver, stating that the Bank did not have an intention to request an early repayment of loans as at 31 December 2020 and waived its rights of early repayments as of the date of waiver letter (note 16 (b)).

In February 2021 the Company signed a new loan agreement with Bank of Georgia JSC. The loan in amount of GEL 5,000 thousand is for vineyard replantation purposes and the interest will be subsidized by the Government of Georgia for first two years. Out of the total amount, only GEL 146 thousand has been taken as of the date of these financial statements.

After the reporting date and as of signing date of these financial statements, under the existing credit line agreements, the Company borrowed GEL 1,115 thousand and repaid ahead of the schedule GEL 500 thousand.

შპს „საქართველოს ღვინისა და
ალკოჰოლური სასმელების
კომპანია“

2020 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

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



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

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

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

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

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

მმართველობითი ანგარიში

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

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო 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 ფინანსურ ანგარიშგებასთან და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია 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, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ 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 „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის*

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	39,565	25,475
ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	9	771	294
გაცემული სესხები	10	3,337	303
არამატერიალური აქტივები		-	3
გრძელვადიანი აქტივები		43,673	26,075
მარაგები	11	20,949	22,328
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	9,368	9,796
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	4,711	682
მიმდინარე აქტივები		35,028	32,806
სულ აქტივები		78,701	58,881
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		71,000	71,000
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		46	46
რეზერვები		27,545	16,822
დაგროვილი ზარალი		(36,149)	(33,859)
სულ კაპიტალი	14	62,442	54,009
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	16	3,234	242
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		3,234	242
სესხები და კრედიტები	16	9,877	1,060
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	3,148	3,570
მიმდინარე ვალდებულებები		13,025	4,630
სულ ვალდებულებები		16,259	4,872
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		78,701	58,881

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	2020	2019
შემოსავალი	5	21,416	23,097
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		(14,967)	(14,288)
სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით	6	-	(539)
მთლიანი მოგება		6,449	8,270
სხვა შემოსავალი		287	101
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	7(ა)	(3,111)	(4,202)
ადმინისტრაციული ხარჯები	7(ბ)	(2,533)	(2,328)
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე		-	(28)
გაუფასურების ზარალი ძირითად საშუალებებზე	9	(4,072)	-
სხვა ხარჯები	7(დ)	(564)	(632)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები		(3,544)	1,181
ფინანსური შემოსავალი	8	1,376	240
ფინანსური ხარჯები	8	(136)	(229)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		1,240	11
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(2,304)	1,192
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
(ზარალი)/მოგება უწყვეტი ოპერაციებიდან		(2,304)	1,192
სხვა სრული შემოსავალი			
ერთეულები, რომლებიც არასდროს არ იქნება რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში ძირითადი საშუალებების გადაფასება	9	10,737	-
სულ სხვა სრული შემოსავალი		10,737	-
სულ სრული შემოსავალი		8,433	1,192

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 14 ივნისს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერს:

აღმასრულებელი დირექტორი

ფინანსური დირექტორი

ფილიპ ლესპი-ლაბაილეტი

გრიგოლ წიქარიშვილი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 48.

*შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2020 წლის კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება*

’000 ლარი	შენიშვნები	ძირითადი საშუალებების		დამატებით გადახდილი კაპიტალი	სულ
		საწესდებო კაპიტალი	გადაფასების ნამეტი	დაგროვილი ზარალი	
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს		71,000	16,822	(35,051)	52,817
სულ სრული შემოსავალი წლის მოგება		-	-	1,192	1,192
სულ სრული შემოსავალი ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	14	71,000	16,822	(33,859)	54,009

’000 ლარი	შენიშვნები	ძირითადი საშუალებების		დამატებით გადახდილი კაპიტალი	სულ
		საწესდებო კაპიტალი	გადაფასების ნამეტი	დაგროვილი ზარალი	
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს		71,000	16,822	(33,859)	54,009
სულ სრული შემოსავალი წლის ზარალი		-	-	(2,304)	(2,304)
სხვა სრული შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გადაფასება		-	10,737	-	10,737
გადატანა დაგროვილ ზარალში		-	(14)	14	-
სულ სხვა სრული შემოსავალი		-	10,723	14	10,737
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	10,723	(2,290)	8,433
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	14	71,000	27,545	(36,149)	62,442

*შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2020 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება*

'000 ლარი	შენიშვნები	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		22,441	24,314
გადახდები მომწოდებლების მიმართ		(15,389)	(13,920)
გადახდები დასაქმებულების მიმართ		(2,725)	(2,626)
გადახდილი პროცენტი	16	(195)	(143)
გადასახადების გადახდა, მოგების გადასახადის გარდა		546	(375)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		4,678	7,250
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(6,357)	(3,111)
დაკავშირებული მხარის სესხების გაცემა		(3,329)	-
გაცემული სესხის დაფარვებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		331	-
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		16	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(9,339)	(3,111)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	16	9,680	2,812
სესხები და კრედიტების და საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	16	(1,005)	(5,415)
დაფარვები აქციონერების მიმართ	16	(279)	(2,073)
ფინანსური საქმიანობებიდან მიღებული/(ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები		8,396	(4,676)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		3,735	(537)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		682	1,282
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		294	(63)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	13	4,711	682

*შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2020 წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები*

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	14. კაპიტალი და რეზერვები	22
2. აღრიცხვის საფუძველი	11	15. კაპიტალის მართვა	22
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	12	16. სესხები და კრედიტები	22
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25
5. შემოსავალი	13	18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	26
6. სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით	15	19. ვალდებულებები	33
7. ხარჯები	15	20. პირობითი ვალდებულებები	33
8. წმინდა ფინანსური ხარჯები	16	21. დაკავშირებული მხარეები	33
9. ძირითადი საშუალებები	17	22. შეფასების საფუძველი	34
10. გაცემული სესხები	20	23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	35
11. მარაგები	21	24. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	47
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	21	25. COVID-19-ის გავლენა	47
13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	21	26. შემდგომი მოვლენები	48

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(ა) ბიზნეს გარემო

საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა არსებულ ბიზნეს გარემოში. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. ბიზნეს გარემო მომავალში შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(ბ) ორგანიზაცია და ოპერაციები

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

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

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

კომპანიის მფლობელია სს „მარუსია საქართველო“.

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის (სს „მარუსია საქართველო“) მფლობელია "MBev Holding AG" (2019: „Marussia Beverages B.V“). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“, შვეიცარიაში დაფუძნებული კომპანია. კომპანიის დაფინანსების და საკრედიტო დამოკიდებულების უმეტესობა „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმოებიდან მოდის. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად არის დამოკიდებული „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალ სხვა საწარმოებზე. ამასთან, კომპანიის საქმიანობები მჭიდროდ უკავშირდება „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმოების მოთხოვნებს. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

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

2. აღრიცხვის საფუძველი

(ა) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

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

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

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 5(გ) – შემოსავლის აღიარება; და
- შენიშვნა 10 - გაცემული სესხები.

ინფორმაცია იმ დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, მოცემულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 6 – ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით;
- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუმთავრებელი მშენებლობების და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა; და
- შენიშვნა 18(ბ) (ii) – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შეფასება სავაჭრო მოთხოვნებისთვის;

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

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

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

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

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას, კომპანია შემდგომი დაგეგმვით იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის;
- დონე 2: შეძგალი 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 ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეყრდნობა დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

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

კომპანია ახდენს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადასვლის აღიარებას იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის განმავლობაშიც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას.

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

- შენიშვნა 6 – სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია (დაკრეფილი ყურძენი);
- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებები;
- შენიშვნა 10 – გაცემული სესხები; და
- შენიშვნა 18 (ა) – ფინანსური ინსტრუმენტები;

5. შემოსავალი

'000 ლარი	2020	2019
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვები	<u>21,416</u>	<u>23,097</u>

შემოსავალი მთლიანად არის მიღებული საბითუმო მომხმარებლებისგან. 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შემოსავლის განაწილება FCA (თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან) და DAP (მიტანა ადგილამდე) კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს შორის არის დაახლოებით 64% და 35%, შესაბამისად (2019: FCA - 64% და DAP - 36%).

(ა) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგების ჩაშლა

ქვემოთ მოყვანილია ღვინის გაყიდვები მნიშვნელოვანი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით:

'000 ლარი	2020	2019
რუსეთი	8,998	9,761
პოლონეთი	2,903	2,424
ბელორუსია	2,577	3,246
უკრაინა	1,842	1,683
ესტონეთი	1,266	1,120
ჩინეთი	1,146	1,454
საქართველო	797	1,636
ლიეტუვა	673	565
ლატვია	555	556
ისრაელი	350	-
არაბთა გაერთიანებული საამიროები	225	172
საფრანგეთი	36	40
გერმანია	25	16
ავსტრია	19	-
ნიდერლანდები	4	75
ყაზახეთი	-	261
იაპონია	-	88
სულ შემოსავალი	21,416	23,097

(ბ) სახელშეკრულებო ნაშთები

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

'000 ლარი	შენიშვნა 31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
"სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში" შეტანილი მოთხოვნები	9,109	9,372

ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, არ არსებობს სახელშეკრულებო ნაშთები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

(გ) ნაკისრი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავლის შეფასება ხდება კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე. კომპანია შემოსავალს აღიარებს მაშინ, როდესაც ხდება საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლის გადაცემა კლიენტისთვის.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა და ვადების შესახებ, მათ შორის მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები.

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

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

'000 ლარი	2020	2019
დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულება		
საფერავი	1,477	1,640
მწვანე	516	525
რქაწითელი	175	199
სხვა	333	266
სულ ვენახის ხარჯები	2,501	2,630
სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით, მოსავლის შეგროვების მომენტში	-	(539)

2020 წელს, დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის სხვაობა არ ყოფილა (2019: 539 ათასი ლარის ოდენობით ზარალი) - სხვაობა წარმოიშვა მოსავლის აღების შედეგად სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის პირველადი აღიარებისას, სამართლიანი ღირებულებით, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით.

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ მოსავლად აიღო ყურძნის შემდეგი ძირითადი ჯიშები: საფერავი - 1,105 ტონა (2019: 841 ტონა), მწვანე - 444 ტონა (2019: 347 ტონა), რქაწითელი - 114 ტონა (2019: 120 ტონა) და სხვა - 192 ტონა (2019: 141 ტონა).

7. ხარჯები

(ა) გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
სარეკლამო ხარჯები	1,567	2,690
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,445	1,410
ანაზღაურება და ხელფასები	99	102
	3,111	4,202

(ბ) ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ანაზღაურება და ხელფასები	1,278	1,110
საკონსულტაციო და იურიდიული მომსახურება	516	472
ცვეთა და ამორტიზაცია	268	224
წარმომადგენლობითი ხარჯები	69	80
კომუნალური ხარჯები	53	41
სადაზღვევო ხარჯები	43	28
კომუნიკაციის ხარჯები	28	26
საწვავის ხარჯები	24	26
სამივლინებო ხარჯები	18	57
სხვა	236	264
	2,533	2,328

(გ) პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
პერსონალის ხარჯები	3,535	3,291

პერსონალის ხარჯის მთლიანი ოდენობა 2020 წლის განმავლობაში გადანაწილდა შემდეგი სახით: 1,278 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2019: 1,110 ათასი ლარი), 99 ათასი ლარი გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯებზე (2019: 102 ათასი ლარი), 1,112 ათასი ლარი მარაგების წარმოებაზე (2019: 920 ათასი ლარი) და 1,046 ათასი ლარი დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებაზე (2019: 1,159 ათასი ლარი).

(დ) სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ქონების და სხვა გადასახადები	360	259
მარაგების ჩამოწერა	125	373
სხვა	78	-
	563	632

8. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
წმინდა სავალუტო ამონაგები	1,342	210
საპროცენტო შემოსავალი	34	30
ფინანსური შემოსავალი	1,376	240

საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით		
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(115)	(229)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	(21)	-
ფინანსური ხარჯები	(136)	(229)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი	1,240	11

'000 ლარი	2020	2019
წლის განმავლობაში კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები	119	97

კომპანიის მიერ საკუთარ ვენახებში გაწეულ ხარჯებთან დაკავშირებული კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები წარმოდგენილია კაპიტალიზაციის განაკვეთით 12.73%, 2020 წელს (2019: 10.61%).

9. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	ღვინის დასამზადებელი დანადგარები	კასრები და ავზები	სატრანსპორტო საშუალებები და სასოფლო- სამეურნეო ტექნიკა	საოფისე აღჭურვილობა	სხვა	დაუსრულებელი მშენებლობა	ნაყოფის მომცემი კულტურები	აქტივები გამოყენების უფლებით	სულ
ღირებულება ან სავარაუდო ღირებულება/ გადაფასებული ღირებულება											
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	10,325	1,727	4,013	5,342	3,459	175	29	4,426	4,465	-	33,961
შესყიდვები	-	-	457	295	493	23	8	2,035	-	-	3,311
გასვლები / ჩამოწერები	-	-	(3)	(7)	(1)	(2)	-	(2)	(182)	-	(197)
გადაცემები	-	2	6	-	5	12	-	(25)	-	-	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	10,325	1,729	4,473	5,630	3,956	208	37	6,434	4,283	-	37,075
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	10,325	1,729	4,473	5,630	3,956	208	37	6,434	4,283	-	37,075
შესყიდვები	11	1,452	284	720	1,095	5	10	2,190	-	3,533	9,300
გასვლები / ჩამოწერები	-	(16)	(7)	(13)	(170)	-	-	-	-	-	(206)
გადაცემები	-	262	7	-	397	140	-	(1,014)	208	-	-
გადაფასება	4,800	845	644	2,411	2,028	-	9	-	-	-	10,737
ცვეთის გაუქმება	-	(431)	(2,933)	(2,689)	(2,305)	(191)	(30)	(1,317)	(3,205)	-	(13,101)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	15,136	3,841	2,468	6,059	5,001	162	26	6,293	1,286	3,533	43,805
ცვეთა და გაუფასურების ზარალი											
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	134	206	1,809	540	1,032	87	21	1,317	3,133	-	8,279
წლის ცვეთა	-	110	842	1,641	671	32	3	-	41	-	3,340
გასვლები	-	-	(2)	(5)	(1)	-	-	-	(11)	-	(19)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	134	316	2,649	2,176	1,702	119	24	1,317	3,163	-	11,600
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	134	316	2,649	2,176	1,702	119	24	1,317	3,163	-	11,600
წლის ცვეთა	-	119	291	522	732	72	6	-	42	34	1,818
გასვლები	-	(4)	(7)	(9)	(129)	-	-	-	-	-	(149)
ცვეთის გაუქმება	-	(431)	(2,933)	(2,689)	(2,305)	(191)	(30)	(1,317)	(3,205)	-	(13,101)
გაუფასურების ზარალი/(გაუფასურების ზარალის აღდგენა)	(124)	938	(608)	(208)	183	84	5	3,147	655	-	4,072
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	10	938	(608)	(208)	183	84	5	3,147	655	34	4,240
საბალანსო ღირებულებები											
2019 წლის 1 იანვარს	10,191	1,521	2,204	4,802	2,427	88	8	3,109	1,332	-	25,682
2019 წლის 31 დეკემბერს	10,191	1,413	1,824	3,454	2,254	89	13	5,117	1,120	-	25,475
2020 წლის 31 დეკემბერს	15,126	2,903	3,076	6,267	4,818	78	21	3,146	631	3,499	39,565
საბალანსო ღირებულებები არ ყოფილა გადაფასებული											
2019 წლის 1 იანვარს	988	834	752	1,818	1,147	46	-	3,111	1,332	-	10,028
2019 წლის 31 დეკემბერს	988	726	371	469	974	47	5	5,119	1,120	-	9,819
2020 წლის 31 დეკემბერს	999	2,309	371	663	1,693	120	9	3,148	631	3,499	13,442

ცვეთის ხარჯი 1,550 ათასი ლარის ოდენობით დაერიცხა 2020 წლის განმავლობაში გაყიდული საქონლის თვითღირებულებას (2019: 3,119 ათასი ლარი), ხოლო 268 ათასი ლარი დაერიცხა ადმინისტრაციულ ხარჯებს (2019: 221 ათასი ლარი).

2020 წლის 31 დეკემბერს, გრძელვადიანი აქტივებისთვის განხორციელებული წინასწარი გადახდები 771 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 294 ათასი ლარი) განხორციელებულია ვაზების შეძენის მიზნით.

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

(ა) ძირითადი საშუალებების გადაფასება

2020 წელს, ხელმძღვანელობამ დაიქირავა შპს „ბიდიო“ მისი ძირითადი საშუალებების (ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუმთავრებელი მშენებლობის და აქტივი გამოყენების უფლებით გარდა) შესაფასებლად 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუსრულებელი მშენებლობის და აქტივი გამოყენების უფლებით გარდა, განისაზღვრა 32,289 ათასი ლარით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (2019: 19,238 ათასი ლარი), რომელიც მიკუთვნებულ იქნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებულ შეფასების მეთოდში შეტანილი მონაცემების საფუძველზე (იხ. შენიშვნა 4).

კომპანიის ძირითადი საშუალებების ბოლო გადაფასება (დაუსრულებელი მშენებლობებისა და ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა) ჩატარდა 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის, დამოუკიდებელი შემფასებლის, შპს „ბიდიოს“ მიერ.

ძირითადი საშუალებების ერთეულების შეფასებისას, შემფასებელმა გამოიყენა შეფასების შემდეგი მეთოდები:

- საბაზრო მიდგომა - არა-სპეციალიზირებული აქტივების სამართავად;
- თვითღირებულების მიდგომა - გაცვეთილი ჩანაცვლების ღირებულება სპეციალიზირებული აქტივებისთვის და აქტივებისთვის შეზღუდული ბაზრებით;
- ნარჩენი ღირებულება - აქტივებისთვის, რომელთა სასარგებლო მომსახურების ვადა ამოიწურა.

კომპანიის ძირითადი საშუალებების ნაწილი მისი ბუნებით არის სპეციალიზირებული და იშვიათად იყიდება ღია ბაზარზე, გარდა უწყვეტი ბიზნეს საქმიანობის ნაწილისა, შესაბამისად ძირითადი საშუალებების აღნიშნული ერთეულების სამართლიანი ღირებულება ძირითადად განისაზღვრა გაცვეთილი ჩანაცვლების ღირებულებით. აღნიშნული მეთოდი ითვალისწინებს ძირითადი საშუალებების რეპროდუცირების ან ჩანაცვლების ხარჯებს, კორექტირებულს ფიზიკურ, ფუნქციონალურ ან ეკონომიკურ ცვეთაზე ან დამკვლევაზე. ძირითადი საშუალებების დანარჩენი ნაწილი შეფასდა უკანასკნელი საბაზრო ოპერაციების საფუძველზე.

გაცვეთილი ჩანაცვლების ღირებულება შეფასდა შიდა წყაროების და მსგავსი ძირითადი საშუალებების ქართული და საერთაშორისო ბაზრების ანალიზის საფუძველზე. სხვადასხვა ბაზრის მონაცემები შეგროვდა გამოქვეყნებული ინფორმაციიდან, კატალოგებიდან, სტატისტიკური მონაცემებიდან და ა.შ.

გაცვეთილი ჩანაცვლების ღირებულების განსაზღვრასთან ერთად, ჩატარდა ფულადი ნაკადების ტესტირება, რამაც სპეციალიზირებული ძირითადი საშუალებების (გარდა ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუსრულებელი მშენებლობისა და აქტივის გამოყენების უფლებით) საბალანსო ღირებულებების 270 ათასი ლარით შემცირება გამოიწვია, რაც შეტანილია 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გაუფასურების ზარალის მუხლში.

ფულადი ნაკადების ტესტირებისას გამოყენებულ იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადები დაგეგმილია განვლილი გამოცდილების, ფაქტიური საოპერაციო შედეგების და კომპანიის ხუთწლიანი ბიზნეს გეგმის საფუძველზე.
- მთლიანი წარმოების მოცულობა დაიგეგმა დაახლოებით 2,773 ათასი ბოთლის ოდენობით ბიზნეს გეგმის პირველი წლის განმავლობაში. წარმოების მოსალოდნელი წლიური ზრდა შეფასებულია საშუალოდ 9%-ით ყოველი შემდგომი წლისთვის. ხელმძღვანელობა გეგმავს წარმოების მოცულობა გაზარდოს 3,984 ათას ბოთლამდე ბიზნეს გეგმის მეხუთე წლისთვის.
- გაყიდვების საშუალო ფასი ერთ ერთეულზე და ერთეულის წარმოების ხარჯი მოსალოდნელია, რომ გაიზრდება 3%-ით 2021 წლის განმავლობაში და საშუალოდ 3%-ით, შემდგომ წლებში. სხვა ხარჯები მოსალოდნელია რომ გაიზრდება ინფლაციის შესაბამისად.
- გამოყენებულ იქნა დისკონტირების განაკვეთი 14.89%-ის ოდენობით. დისკონტირების განაკვეთი განისაზღვრა ინდუსტრიის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები დათვლილია ლარში.
- ტერმინალური ღირებულება მიღებულ იქნა 5-წლიანი პერიოდის ბოლოს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ტერმინალური ღირებულების განსასაზღვრად გათვალისწინებულია ტერმინალური განაკვეთი 3%-ის ოდენობით.

ზემოთ მოყვანილი დაშვებები მგრძნობიარეა შემდეგი მიმართულებებით:

- გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთის 1%-იანი ზრდა გამოიწვევდა მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულების სპეციალიზირებული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებაზე 3,240 ათასი ლარით ნაკლებობას.

ფულადი ნაკადების ტესტირების და ზემოაღნიშნული შეფასების ტექნიკების გამოყენების შედეგად, მოხდა ძირითადი საშუალებების (დაუსრულებელი მშენებლობის, ნაყოფის მომცემი კულტურების და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა) აფასება 10,737 ათასი ლარით და 270 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის აღიარება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის.

(ბ) მიწა

შენიშვნა 9 (ა)-ში აღნიშნულის შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ დაიქირავა შპს "ბიდიო" მისი ძირითადი საშუალებების შესაფასებლად (მიწის ჩათვლით). 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, უახლეს ოპერაციებში გამოყენებული საბაზრო ფასების მიხედვით, მიწის სამართლიანი ღირებულება 15,126 ათასი ლარით განისაზღვრა, რაც მოიცავს 4,800 ლარის ოდენობით აფასებას და 124 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის აღდგენას, რომელიც შეტანილია სამართლიანი ღირებულების მესამე დონის კატეგორიაში, გამოყენებულ შეფასების მეთოდში შეტანილი მონაცემების საფუძველზე (შენიშვნა 4).

(გ) დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები და ნაყოფის მომცემი კულტურები

დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები შედგება ნაყოფის მომცემი კულტურების და ღვინის საწარმოო ობიექტის განვითარების დანახარჯებისაგან. კომპანიის მიერ 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ჩატარებული ფულადი ნაკადების ტესტირების შედეგად, დაუსრულებელი მშენებლობის და ნაყოფის მომცემი კულტურების ღირებულება 3,147 ათასი ლარით და 655 ათასი ლარით შემცირდა, შესაბამისად. ოდენობები აღრიცხულია გაუფასურების ზარალის სახით 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში (2019: ნული).

(დ) აქტივები გამოყენების უფლებით

2020 წლის 27 ნოემბერს, კომპანიამ დადო 10-წლიანი საიჯარო ხელშეკრულება დაკავშირებულ მხარესთან შპს "MD Property"-სთან (შენიშვნა 16). ხელშეკრულების საგანს წარმოადგენს მიწის ნაკვეთი ვენახით, რომელიც რაჭის რეგიონში მდებარეობს. კომპანია აღნიშნული მიწის ნაკვეთის გამოყენებით, საკუთარი ყურძნის მოსავლისგან ცნობილი ღვინის "ხვანჭკარას" წარმოებას გეგმავს. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, აქტივი გამოყენების უფლებით აღრიცხულია თვითღირებულებით.

(ე) ცვლილებები შეფასებებში

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ ჩაატარა მისი ქარხნის საოპერაციო ეფექტურობის შემოწმება, რომლის შედეგადაც შეიცვალა ზოგიერთი ძირითადი საშუალების ერთეულის მოსალოდნელი მოხმარების ვადა. შედეგად, ღვინის დასამზადებელი დანადგარების და კასრების და ავზების ის ნაწილი, რომელთა ჩამოწერასაც ხელმძღვანელობა ადრე ვარაუდობდა 3-წლიანი მოხმარების შემდგომ, ამჟამად სავარაუდოდ 2020 წლის 1 იანვრიდან კიდევ 6 წლით დარჩება წარმოებაში.

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

'000 ლარი	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ცვლის ხარჯის (შემცირება)/ზრდა	(1,431)	(388)	(169)	(101)	1,120	969

(ვ) უზრუნველყოფა

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 183 ათასი ლარი, დაგირავებულია თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2019: 1,685 ათასი ლარი), ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 13,363 ათასი ლარი დაგირავებულია საქართველოს ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2019: 8,000 ათასი ლარი). იხილეთ შენიშვნა 16(ა).

10. გაცემული სესხები

კომპანიის საპროცენტო და საკრედიტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 18.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი აქტივები		
დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სამართლიანი		
ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული		
სესხი	3,337	-
მესამე მხარეზე გაცემული სესხი	-	303
	3,337	303

2020 წლის 17 ნოემბერს, კომპანიასა და დაკავშირებულ მხარეს შპს "MD Property"-ის ("MD") შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც 1,050 ათასი აშშ დოლარი (3,329 ათასი ლარი) გაცემულ იქნა MD-ზე. სესხი ატარებს 6.75%-იან საპროცენტო განაკვეთს და უნდა იქნეს დაფარული ყოველთვიური შენატანებით, დაფარვის ვადით 2030 წელი. სესხის გაცემის მიზანი იყო MD-ს მიერ ვენახით დატვირთული სასოფლო-სამეურნეო მიწის ნაკვეთის შეძენა; მიწა იჯარით იქნა აღებული კომპანიის მიერ.

შპს "MD Property"-ზე გაცემული სესხი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, რადგან სესხის საბოლოო მიზანი არის მიწის ნაკვეთის შეძენა და არა ძირითადი და პროცენტის შეგროვება. გაცემული სესხებიდან მოსალოდნელი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები გამოყენებულ იქნება MD-ს მიმართ არსებული საიჯარო ვალდებულების დასაფარად. ოპერაციის არსიდან გამომდინარე, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, რომ გაცემული სესხი არ აკმაყოფილებს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის დაფარვის კრიტერიუმს, რომელიც აუცილებელია სესხის ამორტიზირებული ღირებულებით შესაფასებლად, მაშასადამე იგი აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სამართლიანი ღირებულების შეფასება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს.

11. მარაგები

'000 ლარი	2020	2019
დაუსრულებელი წარმოება	16,475	19,966
მზა პროდუქცია	2,010	1,496
ნედლეული და სახარჯი მასალა	1,987	604
სხვა მარაგები	477	262
	20,949	22,328

2020 წელს, ნედლეული, სახარჯი მასალა და ცვლილებები მზა პროდუქციასა და დაუსრულებელ წარმოებაში (საწარმოო ზედნადები ხარჯების ჩათვლით) აღიარებულია გაყიდვების თვითღირებულების სახით 14,967 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 14,288 ათასი ლარი).

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	2020	2019
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (შენიშვნა 21)	1,416	910
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	7,693	8,462
სავაჭრო მოთხოვნები	9,109	9,372
ავანსები, გადასახადების ჩათვლით, მოგების გადასახადის გარდა	237	354
სხვა ავანსები	22	70
ავანსები	259	424
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9,368	9,796

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

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	2020	2019
ბანკში არსებული ნაშთები	4,689	679
ნაღდი ფული საღაროში	22	3
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	4,711	682

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

14. კაპიტალი და რეზერვები

(ა) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში განსაზღვრული კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას. 2020 წლის 31 დეკემბერს და 2019 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 71,000 ათას ლარს.

(ბ) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის ნორმატიული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 36,148 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 33,859 ათასი ლარის ოდენობით დაგროვილი ზარალი).

(გ) გადაფასების ნამეტი

გადაფასების ნამეტი ძირითადი საშუალებებისთვის მოიცავს ძირითადი საშუალებების კუმულაციურ დადებით გადაფასებულ ღირებულებას, მანამ სანამ აქტივების აღიარება არ შეწყდება ან არ გაუფასურდება.

15. კაპიტალის მართვა

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

16. სესხები და კრედიტები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის მატარებელი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	2020	2019
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
საიჯარო ვალდებულება	3,234	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	-	242
	3,234	242
მიმდინარე ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	9,643	1,060
საიჯარო ვალდებულება	234	-
	9,877	1,060

(ა) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური დირეზულება	საბალანსო დირეზულება	ნომინალური დირეზულება	საბალანსო დირეზულება
		6.2% + 6-თვიანი აშშ დოლარი LIBOR; არანაკლებ 6.5%-ისა					
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“ საიჯარო ვალდებულება (შენიშვნა 9)	აშშ დოლარი	6.83%	2025	4,910	4,910	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	აშშ დოლარი	12.00%	2030	3,776	3,468	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	13.00%	2021	3,229	3,229	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.50%	2024	1,083	1,083	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.50%	2022	218	218	322	322
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.50%	მოთხოვნა მდე	202	202	278	278
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	10.00%	2020	-	-	702	702
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+რეფინანსი -რების განაკვეთი	2025	1	1	-	-
სულ პროცენტთან ვალდებულებები				13,419	13,111	1,302	1,302

სს „საქართველოს ბანკთან“ არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანიამ 2020 წლის განმავლობაში დამატებით აიღო 9,680 ათასი ლარი. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, სს „საქართველოს ბანკის“ მიმართ არსებული მთლიანი სასესხო ვალდებულების ნაშთი შეადგენს 9,441 ათას ლარს.

2019 წლის 31 მაისს, არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების დანართის მიხედვით, სს „მარუსია საქართველო“ (პირდაპირი მშობელი კომპანია) გახდა საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების თანამსესხებელი. 2020 წლის ნოემბერში, მთლიანი საკრედიტო ხაზი 20,000 ათას აშშ დოლარამდე გაიზარდა (65,532 ათასი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის). ნებისმიერი კონტრაქტის დეფოლტის შემთხვევაში, პირდაპირი მშობელი კომპანია და კომპანია ერთობლივად არიან პასუხისმგებელნი წინამდებარე საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში საკრედიტო ხაზის მთლიან გატანილ ოდენობაზე. საკრედიტო ხაზზე მოლაპარაკებები განხორციელდა როგორც გარიგება დამოუკიდებელ მხარეებს შორის, გამოშვებაზე ნამატის გარეშე.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, მთლიანი საკრედიტო ხაზის ოდენობიდან, 65,532 ათასი ლარიდან (20,000 ათასი აშშ დოლარი), კომპანიამ და პირდაპირმა მშობელმა კომპანიამ აითვისეს 12,932 ათასი და 16,058 ათასი ლარი, შესაბამისად. მთლიანი გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი, 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, 36,542 ათას ლარს შეადგენს.

(ბ) სესხის კოვენანტის დარღვევა

სს "საქართველოს ბანკისგან" აღებული სესხი მოიცავს კოვენანტს, რომ ძირითადი საშუალებების ნებისმიერი ერთეულის გასხვისებამდე მსესხებელმა აღნიშნულის შესახებ ბანკს უნდა შეატყობინოს. კომპანიამ დაარღვია სესხის კოვენანტი, რამაც, იმავე სასესხო ხელშეკრულების მიხედვით, დეფოლტის შემთხვევა გამოიწვია.

შედეგად, ბანკს აქვს უპირობო უფლება, რომ 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოითხოვოს 9,441 ათასი ლარის ოდენობით სესხებისა და კრედიტების დაუყოვნებელი დაფარვა, შესაბამისად 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ ბანკისგან აღებული სესხები "მოთხოვნამდე" კატეგორიაში დააკლასიფიცირა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის ბანკს არ მოუთხოვია სესხის დაფარვა. შედეგად, 2021 წლის 10 თებერვალს, ბანკმა გამოსცა უფლებაზე უარის თქმის დოკუმენტი, რომელშიც აღნიშნულია, რომ ბანკს არ აქვს განზრახვა მოითხოვოს სესხების ნაადრევი დაფარვა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და იგი უარს ამბობს მის უფლებაზე მოითხოვოს ნაადრევი დაფარვები, უარის თქმის შესახებ წერილის თარიღისთვის (შენიშვნა 25).

სს "თიბისი ბანკისგან" აღებული სესხი კლასიფიცირდება როგორც მოთხოვნამდე, სასესხო კოვენანტის დარღვევის გამო, რომლის თანახმადაც მსესხებელს, თავისი საბანკო ოპერაციების (ბრუნვა) 50 %-ი უნდა შეესრულებინა სს "თიბისი ბანკში" არსებული ანგარიშების მეშვეობით. სესხის დაფარვა არ ყოფილა „მოთხოვნილი“ სს თიბისი ბანკის მიერ, თუმცა სესხის კლასიფიკაცია როგორც „მოთხოვნამდე“ კვლავ რჩება იგივე 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის.

(გ) ვალდებულებების მოძრაობის დაფინანსების საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან შეჯერება

’000 ლარი	სესხები და კრედიტები	საიჯარო ვალდებულება	ვალდებულებები მშობელი	
			კომპანიის მიმართ	სულ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	1,302	-	279	1,581
ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადები:				
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	9,680	-	-	9,680
სესხები და კრედიტების დაფარვა	(999)	-	-	(999)
დაფარვები აქციონერების მიმართ	-	-	(279)	(279)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	-	(6)	-	(6)
სულ ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადებიდან	8,681	(6)	(279)	8,396
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(52)	(55)	-	(107)
სხვა ცვლილებები:				
ახალი საიჯარო დამატება	-	3,509	-	3,509
სხვა არაფულადი ცვლილებები	(327)	-	-	(327)
კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები	119	-	-	119
საპროცენტო ხარჯი	115	21	-	136
გადახდილი პროცენტი	(195)	-	-	(195)
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	(288)	3,530	-	3,242
ნაშთი 31 დეკემბრის	9,643	3,468	-	13,11

'000 ლარი	დამატებით		ვალდებულებები	
	გადახდილი კაპიტალი	სესხები და კრედიტები	მშობელი კომპანიის მიმართ	სულ
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	(46)	4,057	2,352	6,363
ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადებიდან:				
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	-	2,812	-	2,812
სესხები და კრედიტების დაფარვა	-	(5,415)	-	(5,415)
დაფარვები აქციონერების მიმართ	-	-	(2,073)	(2,073)
სულ ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადებიდან	-	(2,603)	(2,073)	(4,676)
სხვა ცვლილებები:				
სხვა არაფულადი ცვლილებები	-	(150)	-	(150)
კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები	-	97	-	97
საპროცენტო ხარჯი	-	90	-	90
გადახდილი პროცენტი	-	(143)	-	(143)
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	(106)	-	(106)
ნაშთი 31 დეკემბერს	(46)	1,348	279	1,581

საბანკო სესხები თიბისი ბანკისაგან და საქართველოს ბანკისაგან, 2020 წლის 31 დეკემბერს, საბალანსო ღირებულებებით 202 ათასი ლარი (2019: 278 ათასი ლარი) და 4,530 ათასი ლარი (2019: 322 ათასი ლარი), შესაბამისად, გაცემულია შეღავათიანი სამრეწველო საკრედიტო პროექტის ფარგლებში და პროცენტის ნაწილს (საშუალოდ 11%-ი საპროცენტო განაკვეთის 12%-13%-იანი დიაპაზონიდან) ანაზღაურებს საქართველოს მთავრობა.

კომპანიამ აირჩია წმინდა მიდგომა მთავრობის დახმარების მიმართ, მთავრობის მიერ ანაზღაურებული სხვაობა მიჩნეულია საანგარიშო ერთეულის ნაწილად სესხის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას და აისახება საპროცენტო ხარჯში.

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	2020	2019
სავაჭრო ვალდებულებები	2,212	1,744
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	156	1,127
ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	-	279
სხვა ვალდებულებები	780	420
	3,148	3,570

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

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(ა) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისგან, ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტული ოპერაციის ფარგლებში, შეფასების თარიღისთვის. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

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

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

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

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

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აკისრია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

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

(ii) საკრედიტო რისკი

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

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს.

გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში შემდეგნაირად:

'000 ლარი	2020	2019
გაუფასურების ზარალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ სავაჭრო მოთხოვნებზე	-	(28)

სავაჭრო მოთხოვნები

„კომპანიის“ საკრედიტო რისკზე მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს, რომლებმაც შეიძლება მისი კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე იქონიონ გავლენა, მათ შორის, იმ ინდუსტრიის ან ქვეყნის დეფოლტის რისკი, რომელშიც ოპერირებენ კლიენტები. კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 18% (2019 წელს: 18%) უკავშირდება სავაჭრო ოპერაციებს ერთ კლიენტთან. შემოსავლის კონცენტრაციის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 5. კომპანიის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება, ძირითადად, კონცენტრირებულია დსთ-ს ქვეყნებში.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც თითოეული ახალი კლიენტის კრედიტუნარიანობა ფასდება ინდივიდუალურად, კომპანიის სტანდარტული გადახდის და მიწოდების პირობების შეთავაზებამდე. კომპანიის მიმოხილვა მოიცავს გარე რეიტინგებს, ხელმისაწვდომობის შემთხვევაში, ფინანსურ ანგარიშგებას, საკრედიტო სააგენტოებიდან მიღებულ ინფორმაციას, ინდუსტრიის შესახებ ინფორმაციას და რიგ შემთხვევებში საბანკო ინფორმაციას. თითოეული კლიენტისთვის წესდება გაყიდვების ლიმიტები და გადაიხდება ყოველწლიურად.

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

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

„კომპანია“ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში არ მოითხოვს უზრუნველყოფას. კომპანიას არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნა და სახელშეკრულებო აქტივები რომლებსთვისაც არ არის ზარალის რეზერვი აღიარებული უზრუნველყოფის არსებობის გამო.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში საანგარიშგებო თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
დსთ-ს ქვეყნები	6,322	7,294
ევროპის სხვა ქვეყნები	1,222	892
ევრო ზონის ქვეყნები	633	510
ადგილობრივი	504	359
სხვა რეგიონები	428	317
	9,109	9,372

2020 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტის ("Delta Club" - დსთ-ს რეგიონში მოღვაწე საბითუმო ოპერატორი, ჯგუფის წევრი შვილობილი კომპანია) საბალანსო ღირებულება იყო 2,119 ათასი ლარი (2019: 1,683 ათასი ლარი).

გაუფასურების ზარალი

სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობა საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

31 დეკემბერი 2020 '000 ლარი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	ზარალის რეზერვი
მიმდინარე (არავადგადაცილებული) და 1-30 დღემდე ვადგადაცილებული	9,000	150
31-60 დღემდე ვადგადაცილება	128	2
61-90 დღემდე ვადგადაცილება	3	1
90 დღეზე მეტი ვადგადაცილება	290	159
	9,421	312

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

გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ჯგუფური გაუფასურება	
	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	312	366
აღდგენა წლის განმავლობაში	-	(82)
ზრდა წლის განმავლობაში	-	28
ნაშთი წლის ბოლოს	312	312

გაუფასურების 100%-იანი განაკვეთი გამოყენებულ იქნა საბითუმო კლიენტების ბრუტო სავაჭრო მოთხოვნებზე 365 დღეზე მეტი ვადგადაცილებით, უფრო დაბალი გაუფასურების განაკვეთები გამოიყენება ნაკლებად ვადგადაცილებულ სავაჭრო მოთხოვნების კატეგორიებზე. სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გაუფასურების ზარალის აღრიცხვისთვის გამოიყენება სარეზერვო ანგარიში, მანამ სანამ კომპანია არ დარწმუნდება რომ ვერ მიიღებს მისდამი მართებული თანხებს; ამ დროს თანხა მიიჩნევა უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

კომპანია მის საკრედიტო რისკის ხარისხზე დაქვემდებარებას ანაწილებს ზარალის რისკის განმსაზღვრელი მონაცემების (გარე რეიტინგები, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშები და ფულადი ნაკადების პროგნოზები და ხელმისაწვდომი პრეს-ინფორმაცია კლიენტებზე და სხვა) და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენების საფუძველზე. საკრედიტო რისკის ხარისხები განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიაწინებებს დეფოლტის რისკზე და შეესაბამება სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგის განმარტებებს. კომპანიის შეფასებაზე დაყრდნობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალური სავაჭრო მოთხოვნებიდან არ არის მნიშვნელოვანი.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობდა ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 4,689 ათასი ლარის ოდენობით (2019 წელს: 679 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დამოკიდებულებას ამ აქტივებზე. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება საქართველოს ორ, კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკში, BB- შეფასებით (შპს „Standard & Poor's Financial Services“ შეფასებების მიხედვით). ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს.

გაუფასურება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას. კომპანია მიიჩნევს, რომ მის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი, მისი კონტრაქტების გარე საკრედიტო რეიტინგებზე დაყრდნობით.

2020 და 2019 წლების განმავლობაში გაუფასურების რეზერვი არ ყოფილა აღიარებული.

საკრედიტო ვალდებულებები

კომპანია ასევე ექვემდებარება, კომპანიის მიერ, საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში სს "მარუსია საქართველოს" დავალიანების გარანტირების მიზნით დადებული საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს (შენიშვნა 16).

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკზე მთლიანი დაქვემდებარება შეადგენს 18,105 ათას ლარს (შენიშვნა 16(a))(2019: 11,179 ათასი ლარი). საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით, კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე წარმოიშვება კონტრაქტის დეფოლტის შედეგად, ხოლო მაქსიმალური დაქვემდებარება აღნიშნული ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულების ტოლია. კომპანია ზღუდავს მსგავსი ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ კონტრაქტების საკრედიტო რისკს მხოლოდ დაკავშირებული მხარის კომპანიების გათვალისწინებით. ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი საკრედიტო ვალდებულებებზე 78 ათასი ლარის ტოლია (2019: 140 ათასი ლარი) 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ლიკვიდურობის მართვისადმი კომპანიის მიდგომა განსაზღვრულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესაძლებლობის ფარგლებში მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა ვალდებულების დროულად დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას აქვს 36,542 ათასი ლარის ოდენობით გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი (შენიშვნა 16). ამასთანავე, კომპანიის საბოლოო მშობელმა კომპანიამ (Paulsen Familiae Foundation) გამოსცა მხარდაჭერის წერილი, რომელშიც ის აცხადებს, რომ ახლო მომავალში უზრუნველყოფს ფინანსურ და სხვა სახის მხარდაჭერას, რაც აუცილებელია რომ კომპანიამ შეძლოს მისი საოპერაციო არსებობის გაგრძელება.

ჩვეულებრივ, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების დასაკმაყოფილებლად 4-თვიანი პერიოდისთვის, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურების ჩათვლით; ეს გამორიცხავს ისეთი ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში წინასწარ განსაზღვრა შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშე წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას:

31 დეკემბერი 2020

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნა -მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
'000 ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	9,643	9,643	9,643	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება	3,468	5,095	-	472	472	1,415	2,736
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,148	3,148	234	592	2,322	-	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 18ბ(ii))	-	18,105	18,105	-	-	-	-
	16,259	35,991	27,982	1,064	2,794	1,415	2,736

31 დეკემბერი 2019

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

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

(iv) საბაზრო რისკი

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

კომპანია გასწევს ფინანსურ ვალდებულებებს, საბაზრო რისკების მართვის მიზნით. კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებასა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის რომლებშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და კრედიტები და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად არის დენომინირებული აღნიშნული ოპერაციები ევრო და აშშ დოლარია.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2020	ევროში დენომინირებული 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 2019	ევროში დენომინირებული 2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,858	2,050	7,882	1,435
გაცემული სესხები	3,337	-	-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,875	1,576	241	373
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(58)	(90)	(82)	(889)
სესხები და კრედიტები	(8,378)	-	-	-
წმინდა დაქვემდებარება	4,634	3,536	8,041	919

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
1 ევრო	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება (შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(463)	463
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(354)	354
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (20%-იანი მოძრაობა)	(1,608)	1,608
ევრო (20%-იანი მოძრაობა)	(184)	184

(v) **საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, ძირითადად, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, სესხის სამართლიანი ღირებულების ცვლილების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რა ოდენობით უნდა ექვემდებარებოდეს კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მსჯელობით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალეზადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანიის პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	3,337	306
ფინანსური ვალდებულებები	(8,200)	(1,302)
	(4,863)	(996)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(4,911)	-
	(4,911)	-

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანიამ გარკვეული ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულის სახით დააკლასიფიცირა. აღნიშნული აქტივების სამართლიანი ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის 3,337 ათას ლარს შეადგენდა (2019 წლის 31 დეკემბერი: ნული).

საპროცენტო განაკვეთების 100 საბაზისო პუნქტით ზრდას არ ექნებოდა არსებითი გავლენა მოგებასა ან ზარალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

საპროცენტო განაკვეთების 100 საბაზისო პუნქტით ზრდა შეამცირებდა მოგებას ან ზარალს 6 ათასი ლარით, ხოლო 100 საბაზისო პუნქტით შემცირებას ექნებოდა რაოდენობრივად იგივე, მაგრამ საპირისპირო გავლენა.

19. ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და ასევე წინა 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის კომპანიას არ აქვს კაპიტალური ვალდებულებები.

20. პირობითი ვალდებულებები

(ა) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი ობიექტებისთვის, საქმიანობის შეწყვეტისთვის, ან მესამე პირის ვალდებულებებისთვის ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ ზარალი ან კონკრეტული აქტივების დაზიანება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(ბ) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოში

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა, უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემების მქონე ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს „კომპანიის“ ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

21. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა სს „მარუსია საქართველო“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“, ხოლო კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის "The Paulsen Familiae Foundation", ჯერის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული იურიდიული პირი.

(ბ) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია პერსონალის ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 7 (გ)):

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ბონუსები	668	609

(გ) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	2020	2019	2020	2019
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	211	715	111	7
მშობელი კომპანია	5	75	-	4
მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიები	2,292	2,574	1,305	899
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	(1,201)	(1,398)	(148)	(97)
მშობელი კომპანია	-	(874)	-	(874)
მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიები	(199)	(262)	(8)	(156)
გაცემული სესხები:				
მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ მყოფი საწარმოები:	3,329	-	3,337	-
საიჯარო ვალდებულება:				
მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ მყოფი საწარმოები:	(3,467)	-	(3,468)	-
სხვა:				
ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	-	(2,073)	-	(279)

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

22. შეფასების საფუძველი

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

ერთეულები	შეფასების საფუძველი
ძირითადი საშუალებები, ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუსრულებელი მშენებლობის და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი	სამართლიანი ღირებულებით
გაცემული სესხები	სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

ქვემოთ განსაზღვრულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელთა შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია შემდეგ გვერდებზე:

(ა) შემოსავალი	35
(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები	35
(გ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში	36
(დ) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები	36
(ე) მოგების გადასახადი	36
(ვ) მარაგები	37
(ზ) ძირითადი საშუალებები	38
(თ) ფინანსური ინსტრუმენტები	40
(ი) გაუფასურება	44
(კ) იჯარები	46
(ლ) ფინანსური გარანტიები	46

(ა) შემოსავალი

კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15, 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ინფორმაცია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნაში 5.

(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

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

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

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

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

(გ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

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

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე, წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებული ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებულ, უცხოურ ვალუტაში ასახულ ამორტიზირებული ღირებულების სხვაობას.

არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული და რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, გადაყვანილია კომპანიის სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები, რომელთა ისტორიული ღირებულება უცხოურ ვალუტაშია შეფასებული, გადაყვანილია ოპერაციის განხორციელების თარიღისათვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(დ) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღიარდება შესაბამისი მომსახურების გაწევისთანავე. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ეს თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ამგვარი ვალდებულება საიმედოდ შეიძლება იყოს შეფასებული.

(ე) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს.

(ი) მიმდინარე გადასახადი

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

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც, ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს 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 გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადადის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად, მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვარს გადაცილებული წარმომადგენლობითი ხარჯები.

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

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა რომლისთვისაც გადახდილ იქნა დივიდენდი.

(ii) გადავადებული გადასახადი

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

(გ) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებაზე ან დამუშავებაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი სამუშაოს შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე.

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

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

(ზ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

აქტივად აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების ერთეული, გარდა ნაყოფის მომცემი კულტურებისა, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შესაძლოა სანდოდ იქნას შეფასებული, აღირიცხება გადაფასებული ოდენობით, რომელიც წარმოადგენს მის სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღისთვის გამოკლებული ნებისმიერი შემდგომი დაგროვილი ცვეთა და შემდგომი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. გადაფასება ხდება სათანადო სიხშირით იმის უზრუნველსაყოფად, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრებოდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არსებული სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით. მიწის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულებების შეფასებით, რომელსაც ატარებენ პროფესიონალი და კვალიფიციური შემფასებლები. ძირითადი საშუალებების ერთეულების სამართლიანი ღირებულება არის შემფასებლის მიერ განსაზღვრული მათი საბაზრო ღირებულება. თუ არ იარსებებს სამართლიანი ღირებულების ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულება ძირითადი საშუალებების ერთეულის სპეციალიზირებული ბუნების გამო და ერთეული იშვიათად იყიდება, გარდა უწყვეტი საქმიანობის ნაწილისა, კომპანიას შესაძლოა დასჭირდეს სამართლიანი ღირებულების შეფასება შემოსავალზე, ბაზრის მონაცემებზე ან თვითღირებულებაზე დაფუძნებული მიდგომის გამოყენებით.

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

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

ძირითად საშუალებებზე გადაფასების ზრდა აღიარდება პირდაპირ სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი გადაფასების ზედმეტობის სახით. თუმცა, ზრდა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმ შემთხვევაში, თუ ის აღადგენს ადრე მოგებაში ან ზარალში აღიარებული იგივე აქტივის გადაფასების კლებას.

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

თუ მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების ნაწილებს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე (ძირითადი კომპონენტები), როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული ერთეულების ძირითადი კომპონენტები.

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აღიარდება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები. გადაფასებული აქტივების გაყიდვისას, ნებისმიერი დაკავშირებული ოდენობა შეტანილი გადაფასების რეზერვში როგორც გადაფასების ნამეტი გადატანილია გაუნაწილებელ მოგებაში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ იგი უზრუნველყოფს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოდიანებას კომპანიაში და შესაძლებელია მისი თვითღირებულების საიმედოდ შეფასება. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების დანახარჯების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, მათი გაწევისთანავე.

(iii) ნაყოფის მომცემი კულტურები და სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია

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

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

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

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

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

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

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

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

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან „კომპანიის“ შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივთან მიმართებაში, მათი დასრულების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის თარიღიდან. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებას, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთვებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. იჯარით აღებული აქტივების ცვეთა ხდება იჯარის ვადასა და მათი სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესის განმავლობაში, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულ ფარგლებში აშკარა იქნება, რომ „კომპანია“ მიიღებს საკუთრების უფლებას იჯარის ვადის ბოლოსთვის. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ერთეულების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

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

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(თ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები და გამოშვებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები თავდაპირველად აღიარდება წარმოშობის მომენტში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

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

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი 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 კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ 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, რომლებიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდებს წარმოადგენს.

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

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

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

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და ამონაგები და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღიარდება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის კლასიფიცირდება როგორც სავაჭროდ ფლობილი, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად თავდაპირველი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა ამონაგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და სავალუტო ამონაგები და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

ფინანსური აქტივები

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

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

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

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

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც ცვლილების შედეგად მიღებულ ამონაგებს ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს შეცვლილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

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

- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა საკრედიტო 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 გადასახადი აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ ამონაგებსა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(v) ურთიერთგაქვითვა

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

(vi) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(ი) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

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

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

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

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

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

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

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

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

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

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

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ასახვით სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ მოვლენას ჰქონდა ადგილი.

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

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

ჩამოწერა

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

(კ) იჯარები

კომპანია აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით და შემდგომ, თვითღირებულებით აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით, და კორექტირებული საიჯარო ვალდებულებების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება მომავალი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით (გადასვლის თარიღისთვის), რომელიც დისკონტირებულია იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომ გაზრდილია საპროცენტო ხარჯით საიჯარო ვალდებულებაზე და შემცირებულია განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. ის გადაფასებულია როდესაც არსებობს ცვლილება სამომავლო საიჯარო გადახდებში, რომელიც წარმოიშვა შემდეგის ცვლილების შედეგად: ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილება, ცვლილება შეფასებაში იმ ოდენობისა რომელიც მოსალოდნელია, რომ იქნება გადახდილი ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, ან შესაბამისობის შემთხვევაში, ცვლილებები შეფასებაში იმისა გონივრულად მოსალოდნელია თუ არა, რომ შესყიდვის ან გახანგრძლივების შესაძლებლობა იქნება გამოყენებული, ან გონივრულად მოსალოდნელია რომ შეწყვეტის შესაძლებლობა არ იქნება გამოყენებული.

საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

(ლ) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი რომელსაც ის გასწევს რადგან კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

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

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

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

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

- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები
- დამამდიმებელი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საპროცენტო განაკვეთის ბენჩმარკის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები (ფასს 16-ის კორექტირება).

25. COVID-19-ის გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოშიც.

2020 წლის 11 მარტს, მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსპორტის შეზღუდვებს, შეზღუდვების დაწესებას, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვებს და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ. 2020 წლის მარტის განმავლობაში, რეგიონალურმა უფლებამოსილმა ორგანოებმა ეტაპობრივად შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კაზინოების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით. ზემოაღნიშნული შეზღუდვების შედეგად, კომპანიის ადმინისტრაციული პერსონალი დისტანციურ რეჟიმში მუშაობდა, მიუხედავად იმისა რომ წარმოების პროცესი არ შეჩერებულა და შესაბამისი პერსონალი განაგრძობდა მუშაობას.

2021 წლის მარტში, ღია სივრცეში ღონისძიებებზე გარკვეული შეზღუდვები მოიხსნა. პანდემიას არ ჰქონია მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა კომპანიის 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე, ერთადერთი უარყოფითი გავლენა იყო საქართველოში გაყიდვების 49%-იანი შემცირება, თუმცა 2020 წლის განმავლობაში, საქართველოში განხორციელებული გაყიდვები შეადგენს გაყიდვებიდან

მიღებული შემოსავლების მხოლოდ 4% -ს (შენიშვნა 5). საერთო ჯამში, კომპანიის შემოსავალი 7% -ით შემცირდა, რაც გამოწვეულია მსოფლიოში, მათ შორის საქართველოში, არსებული პანდემიური მდგომარეობით. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა არ მოელოდა, რომ უახლოეს მომავალში COVID-19-ის პანდემია კომპანიის ბიზნესზე არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს.

26. შემდგომი მოვლენები

2021 წლის 10 თებერვალს, სს "საქართველოს ბანკმა" გამოსცა უფლებაზე უარის თქმის დოკუმენტი, რომელშიც აღნიშნულია, რომ ბანკს არ აქვს განზრახვა მოითხოვოს სესხების ნაადრევი დაფარვა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და იგი უარს ამბობს მის უფლებაზე მოითხოვოს ნაადრევი დაფარვები, უარის თქმის შესახებ წერილის თარიღისთვის (შენიშვნა 16 (ბ)).

2021 წლის თებერვალში, კომპანიამ გააფორმა ახალი სესხის ხელშეკრულება სს "საქართველოს ბანკთან". 5,000 ათასი ლარის ოდენობით სესხი განკუთვნილია ვენახის რეპლანტაციისთვის, ხოლო პროცენტის სუბსიდირებას, პირველი ორი წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობა მოახდენს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის, მთლიანი ოდენობიდან მხოლოდ 146 ათასი ლარი იქნა ათვისებული.

საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებების ფარგლებში კომპანიამ 1,115 ათასი ლარი ისესხა და 500 ათასი ლარი გრაფიკის წინსწრებით დაფარა.

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N210610065



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

16.06.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV,
სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

30640671257521



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ., დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830, პირადობის მოწმობა № 113IL59605, გაცემულია 12.06.2015 წ., მცხოვრები: თბილისი, ამაშუკელის 16) ხელმოწერის ნამდვილობას დოკუმენტის - შპს "საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია" 2020 წლის ფინანსური ანგარიშგება - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე 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 გამომრიცხავი 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 პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 2 ეგზემპლარზე შესრულებული 96 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 192 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.დ.გ 34 (ოცდათოთხმეტი) ლარი და 56(ორმოცდათექვსმეტი) თეთრი (თანხმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 2 ლარი (თანხმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა); სულ გადახდილია 228(ორას ოცდარვა) ლარი და 56(ორმოცდათექვსმეტი) თეთრი.

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი



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





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

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია

მმართველობის ანგარიშგება - 2020

სარჩევი

მმართველობის ანგარიშგება	3
შესავალი	3
საქმიანობის მიმოხილვა.....	3
ბაზრის მიმოხილვა.....	3
განვითარების გეგმა.....	4
საქართველოს ბაზრის კვლევა.....	4
ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია	4
SWOT ანალიზი.....	5
ორგანიზაციული სტრუქტურა	6
ფინანსური მიმოხილვა	8
არაფინანსური მახასიათებლები.....	8
ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე.....	8
კორუფციასთან ბრძოლა.....	8
რისკები და მათი მართვის მექანიზმი.....	8
საკრედიტო რისკი	9
სავაჭრო მოთხოვნები.....	9
ლიკვიდურობის რისკი.....	10
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	10
გაცემული სესხები.....	10
გაცემული გარანტიები	11
ლიკვიდურობის რისკი.....	11
ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება	11
საბაზრო რისკი	12
სავალუტო რისკი.....	12
დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე.....	13
კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:.....	13
მგრძნობელობის ანალიზი.....	13
საპროცენტო განაკვეთის რისკი	13
დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე.....	14
კოვიდ -19.....	14
ზოგადი რისკები.....	14

მმართველობის ანგარიშგება

შესავალი

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

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

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

საქმიანობის მიმოხილვა

ბაზრის მიმოხილვა

2020 წელს COVID-19 ვირუსის პანდემიამ მნიშვნელოვანი ზეგავლენა მოახდინა მეღვინეობის დარგზე. საერთაშორისო ბაზრებზე შემცირებულმა ექსპორტმა და შიდა ბაზარზე ტურისტული სეზონის ჩავარდნამ, დარგი ახალი გამოწვევების წინაშე დააყენა. მიუხედავად ყველა გამოწვევისა, საქართველო ერთ-ერთი ქვეყანაა, რომელმაც წარმატებით გაართვა თავი მევენახეობა-მეღვინეობის სექტორს 2020 წელს. ამასთან ერთად, 2020 წელი საქართველოს მევენახეობა-მეღვინეობის დარგისთვის რამდენიმე მიმართულებით იყო მნიშვნელოვანი:

2020 წელს, მეღვინეობის დარგის ერთ-ერთი მთავარი წარმატება ვაზისა და ღვინის საერთაშორისო ორგანიზაციის (OIV) სპეციალური ღვინოების ჩამონათვალში ქართული ტექნოლოგიით დაყენებული ღვინის დამატება იყო. OIV-ის გენერალურმა ასამბლეამ ქართული ტექნოლოგიით „დურდოზე (ჭაჭა) ხანგრძლივი მაცერაციით დაყენებული ღვინის“ OIV-ის სპეციალური ღვინოების ჩამონათვალში დამატების გადაწყვეტილება 2020 წლის 26 ნოემბერს მიიღო.

ქართული ღვინის საერთაშორისო სტრატეგიულ ბაზრებზე საექსპორტო პოტენციალის გასაძლიერებლად, მსოფლიო პანდემიის ფონზე მარკეტინგული აქტივობები დისტანციურ ფორმატში, ონლაინ-დეგუსტაციებისა და სხვადასხვა ონლაინ-პლატფორმების გამოყენებით გაგრძელდა. გააქტიურდა რეკლამები ღვინის ონლაინ-საცალო გაყიდვების რეიტინგულ ვებგვერდებსა და აპლიკაციებზე, ტელევიზიებსა და რადიო ეთერებში, შეიქმნა ქართული ღვინის საპრომოციო გვერდები სხვადასხვა სოციალურ მედიაში და ა.შ.¹

ღვინის ეროვნული სააგენტოს მონაცემებით, რომელიც ეფუძნება გაცემულ საექსპორტო სერტიფიკატებს, 2020 წელს საქართველოდან მსოფლიოს 60 ქვეყანაში 92,4 მლნ-მდე ბოთლი (0,75ლ)

¹ <http://georgianwine.gov.ge/Ge/Files/Download/14170>

ღვინო იყო ექსპორტირებული, რაც 2019 წლის რაოდენობაზე 1%-ით ნაკლებია. ექსპორტირებული ღვინის ღირებულება 216,5 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც 2019 წლის ანალოგიურ მონაცემზე 9%-ით ნაკლებია. ექსპორტი გაიზარდა ქართული ღვინის სტრატეგიულ ბაზრებზე: პოლონეთი - 27% (5 226 366 ბოთლი), აშშ - 34% (911 931 ბოთლი) და დიდი ბრიტანეთი - 154% (428 796 ბოთლი). კორონავირუსის მსოფლიო პანდემიიდან გამომდინარე კლება ჩინეთის ბაზარზე, სადაც ექსპორტირებულია 4 605 768 ბოთლი (კლება 35%). ზრდა აღსანიშნავია ასევე შემდეგ ქვეყნებში: უკრაინა 4% (10 660 884 ბოთლი), ბელარუსი - 32% (3 677 769 ბოთლი), ლატვია - 7% (1 598 455 ბოთლი), გერმანია - 4% (697 697 ბოთლი), კანადა 16% (188 286 ბოთლი), აზერბაიჯანი - 32% (1 831 64 ბოთლი), საფრანგეთი - 22% (183 164 ბოთლი), სამხრეთ კორეა - 353% (89 394 ბოთლი) და ა.შ. ²

განვითარების გეგმა

2020 წლის დეკემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2021-2025 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს 41.7 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებში და ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურაში. კერძოდ, იგეგმება, რომ მოხდება ღვინის ქარხნის კაპიტალური რემონტი და გადაიარაღება; დამტკიცებულ გეგმაში ასევე განსაზღვრულია არსებულ და ახალ ვენახებში ინვესტირება; რაც გაზრდის საკუთარი მოსავლის წილს ქარხნის მიერ გადამუშავებული ყურძნის ოდენობაში, შეამცირებს პროდუქციის თვითღირებულებას და აამაღლებს მის ხარისხს. დამტკიცებული ბიუჯეტის მიხედვით აღნიშნული ინვესტიცია განხორციელდება კომპანიის მიერ გამოქმედებული საკუთარი სახსრებით და ასევე საბანკო სესხებით, რომლებიც დამტკიცებულია 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

არსებული განვითარების გეგმა ეფუძნება იმ დაშვებას, რომ 2021 წლის მეორე ნახევრიდან კოვიდ-19-თან დაკავშირებული სიტუაცია უფრო გაუმჯობესდება, რისი წინაპირობაცაა მაის-ივნისის თვეებში დაგეგმილი სხვადასხვა შემამსუბუქებელი ეტაპები ბევრი ქვეყნის მასშტაბით. ასევე ის ფაქტი, რომ არ არსებობს შეზღუდვა ექსპორტ/იმპორტის საქმიანობაზე მთელი მსოფლიოს მასშტაბით, დადებითად მოქმედებს კომპანიის საქმიანობაზე.

საქართველოს ბაზრის კვლევა

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

ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია

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

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

² <http://georgianwine.gov.ge/Ge/Files/Download/14170>

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

კომპანია აწარმოებს შემდეგი სახის პროდუქციას:

- ცქრიალა ღვინოები
- ღვინოები
- ჭაჭა

ჩვენ ვაწარმოებთ პროდუქციას შემდეგი ბრენდების სახელით:

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

ორგანიზაციაში 2020 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 78 ადამიანი (2019 წელს - 78 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.

SWOT ანალიზი

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

ცხრილი 1:

ძლიერი მხარე	შესაძლებლობები
კომპანიის ისტორია, სტრატეგია და აქტივები	ქართული ღვინის რეპუტაცია - საქართველო, ღვინის აკვანი
ხარისხის მუდმივი გაუმჯობესება	მთავრობის მხარდაჭერა
აღიარება ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე	ტურიზმის ხელშეწყობა და განვითარება
მოგების ზრდის პოტენციალი	ახალი ბაზრები (მაგ. ჩინეთი)
მასიური წარმოების შესაძლებლობა (5 მილიონი ბოთლი)	ვენახების გაფართოება (მიწის შეძენა ვენახების გასაშენებლად)
საკუთარი ვენახები	საერთაშორისო დონეზე გაზრდილი მოთხოვნა ქვევრის ღვინოზე
არსებული საწარმოო დანადგარები	შუშხუნა და ვარდისფერი ღვინის წარმოება

ძლიერი მხარე	შესაძლებლობები
განსაკუთრებული ადგილმდებარეობა, ბუნებრივი პირობები	
სრულყოფილი პორტფელი (ბრენდები, სტილი, ფასები)	
გაზრდილი ცნობადობა და იმიჯი საერთაშორისო ბაზრებზე (უკრაინა, რუსეთი და ა.შ.)	
ძლიერი გუნდი	
საერთაშორისო ჯგუფის ნაწილი, ძლიერი მხარდაჭერა	
სუსტი მხარეები	საფრთხეები
ქვეყნის უარყოფითი ეკონომიკური მდგომარეობა (ინფლაცია, კურსის ცვალებადობა)	წითელი ღვინის ფასის მნიშვნელოვნად გაზრდა
წარმოების პოტენციალის არასრულად გამოყენება	კონკურენტების გაზრდილი ინვესტიცია მეღვინეობაში
პორტფელს ზრდის შესაძლებლობის არასრულად გამოყენება	ბევრი მცირე მეღვინეობის (განსაკუთრების ქვეყნის წარმოება) აღმოცენება ბაზარზე
საქართველოში არსებული დაბალი რეპუტაცია	ექსპორტის ზრდასთან ერთად კონკურენციის ზრდა
ხარისხისა და ფასის შეფარდება	ახალი საკანონმდებლო რეგულაციები
	ეკონომიკური საფრთხეები
	COVID-19-ის პანდემიის ძლიერი უარყოფითი გავლენა საქართველოსა და მსოფლიო ეკონომიკებზე.
	ბაზრების ცვალებადობა
	სტიქიური მოვლენები

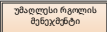
ორგანიზაციული სტრუქტურა

2020 წლის განმავლობაში „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიაში“ საშუალოდ 78 ადამიანი იყო დასაქმებული (2019 წელს - 78). ჩვენ მუდმივად ვცდილობთ გავაუმჯობესოთ თანამშრომელთა სამუშაო პირობები და გარემო. კომპანია ახალი თანამშრომლების შერჩევისას არჩევანს აკეთებს ყველაზე მოტივირებული და მონდომებული პირების სასარგებლოდ. კომპანიის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის საბაზისო საყრდენი სამართლიანობაა, რომელთა გამოვლენას კომპანია ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურების, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და დივერსიფიკაციის პატივისცემით, რომელიც აუცილებლად ახასიათებს ადამიანთა ნებისმიერ ფართო წრეს.

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

გრაფიკი 1:

დეკემბერი 2020



ფინანსური მიმოხილვა

2020 წელს ღვინის რეალიზაციიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა 21,4 მილიონი ლარი, რაც 8%-ით ნაკლებია წინა წლის მაჩვენებელზე. შემოსავლის კლება უმეტეს წილად განპირობებული იყო COVID-19-ის პანდემიით გამოწვეული გლობალური ეკონომიკური კრიზისით. კომპანიის გრძელვადიანი მოგება წინა წელთან შედარებით შემცირდა 3,5 მილიონი ლარით და შეადგინა 2,3 მილიონი ლარი ზარალი. ეს შემცირება განპირობებული იყო ძირითადი საშუალებების გადაფასებით მიღებული ზარალით, რომელმაც 2020 წელს შეადგინა 4 მილიონი ლარი.

ოპერაციებიდან შემოსულმა თანხებმა შეადგინა 4,7 მილიონი ლარი, მაშინ როცა 2019 წელს ეს მაჩვენებელი 7,2 მილიონი ლარის ტოლი იყო.

2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ განახორციელა 6,3 მილიონი ლარის ინვესტიცია სხვადასხვა ძირითად საშუალებებში, მათ შორის ვენახებში, სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკასა და ღვინის წარმოებისთვის საჭირო მანქანა-დანადგარებში. ანალოგიური მაჩვენებელი 2019 წელს შეადგენდა 3,1 მილიონ ლარს.

არაფინანსური მახასიათებლები

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე

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

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

კორუფციასთან ბრძოლა

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

რისკები და მათი მართვის მექანიზმი

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

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო, კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი

საკრედიტო რისკი

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

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს.

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ამასთან, ხელმძღვანელობა ასევე განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები. კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 18% (2019: 18%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებული გაყიდვის ოპერაციებს. შემოსავლების წყაროების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში, შენიშვნა 6-ში. კომპანიის საკრედიტო რისკი, ძირითადად, კონცენტრირებულია დსთ-ს ქვეყნებში.

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

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

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

კომპანია არ მოითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით.

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

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

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
ადგილობრივი	504	359
დსთ-ს ქვეყნები	6,322	7,294
ევრო ზონის ქვეყნები	633	510
სხვა ევროპული ქვეყნები	1,222	892
სხვა რეგიონები	428	317
	9,109	9,372

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

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
საბითუმო კლიენტები	9,109	9,372

2020 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტის (დსთ-ს რეგიონში მოღვაწე საბითუმო კომპანია) საბალანსო ღირებულება იყო 2,119 ათასი ლარი (2019: 1,683 ათასი ლარი).

ლიკვიდურობის რისკი

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2020 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიას აქვს ფულად სახსრები და მათი ეკვივალენტები ბანკებში 4,689 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 679 ათასი ლარი), რომელიც ამ აქტივებზე კომპანიის მაქსიმალურ დაქვემდებარებას წარმოადგენს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება საქართველოს ორ კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკში, BB - შეფასებით შპს „Standard & Poor’s Financial Services“ შეფასებების მიხედვით. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს.

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

2020 და 2019 წლებში არ მომხდარა დამატებითი რეზერვის აღიარება.

გაცემული სესხები

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს დამოკიდებულ მხარეზე გაცემული სესხი და. სესხი უზრუნველყოფილია მიწის ნაკვეთით, სამართლიანი ღირებულებით. მენეჯმენტს მიაჩნია რომ კომპანია არ სწევს მნიშვნელოვან საკრედიტო რისკს გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით, რადგან სესხი არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

გაცემული გარანტიები

კომპანია ასევე ექვემდებარება, კომპანიის მიერ, საკრედიტო ხაზის კონტრაქტების დავალიანების გარანტიების მიზნით დადებული საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს მარუსია (საქართველო)-სთვის გაცემული გარანტიიდან კომპანიის საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკზე მთლიანი დაქვემდებარება შეადგენს 18,105 ათას ლარს. კომპანია ამცირებს ამგვარ რისკებს იმით, რომ მსგავსი ხელშეკრულებები ფორმდება მხოლოდ დაკავშირებულ მხარეებთან. მენეჯმენტის შეფასებით, ამ კონტრაქტიდან მიღებული სავარაუდო დანაკარგი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 78 ათას ლარს.

ლიკვიდურობის რისკი

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

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

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

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

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

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი

არაწარმოებული ფინანსური
ვალდებულებები
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები
საიჯარო ვალდებულებები
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები
გაცემული გარანტიები

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
საბალანსო დირებულება	მოთხოვნ 2 თვეზე 2-დან 12 თვემდე	2 თვეზე 2-დან 12 თვემდე	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე	2-დან 5 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
სულ	ამდე	ნაკლები	ნაკლები	ნაკლები	ნაკლები	ნაკლები
9,643	9,643	9,643	-	-	-	-
3,468	5,095	-	472	472	1,415	2,736
3,148	3,148	234	592	1,911	-	-
-	18,105	18,105	-	-	-	-
16,259	35,991	27,982	1,064	2,794	1,415	2,736

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი

არაწარმოებული ფინანსური
ვალდებულებები
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები
გაცემული გარანტიები

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

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

საბაზრო რისკი

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

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

სავალუტო რისკი

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

დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული
	2020	2020	2019	2019
სავაჭრო მოთხოვნები	6,858	2,050	7,882	1,435
გაცემული სესხები	3,337	-	-	-
ფულადი სახსრები და მათი				
ეკვივალენტები	2,875	1,576	241	373
სავაჭრო ვალდებულებები	(58)	(90)	(82)	(889)
სესხები და კრედიტები	(8,378)			
წმინდა დაქვემდებარება	4,634	3,536	8,041	919

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3,1097	2,8192	3,2766	2,8677
1 ევრო	3,5519	3,1553	4,0233	3,2095

მგრძნობელობის ანალიზი

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

ცხრილი 8:

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10% მოძრაობა)	(463)	463
ევრო (10% მოძრაობა)	(354)	354
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (10% მოძრაობა)	(1,608)	1,608
ევრო (10% მოძრაობა)	(184)	184

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის დასადგენად, თუ ჯგუფის ფინანსური

ვალდებულებებიდან რამდენი უნდა იყოს ფიქსირებული და რამდენი ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთით.

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

დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე

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

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	3,337	306
ფინანსური ვალდებულებები	(8,200)	(1,302)
	(4,863)	(996)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(4,911)	-
	(4,911)	-

კოვიდ -19

COVID-19-ის პანდემიის 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.

პანდემიის უარყოფითი შედეგები გავრცელდა 2021 წელზეც და ინფექციის გავრცელების საწინააღმდეგო შეზღუდვების დიდი ნაწილი კვლავაც ძალაშია 2021 წლის ივნისის მდგომარეობით. სახელმწიფო საზღვარი მხოლოდ ნაწილობრივ არის გახსნილი და შემოსული უცხოელი ტურისტების რიცხვი კვლავ ძალიან დაბალია. ეს ფაქტორები ძალიან უარყოფითად მოქმედებენ ზოგადად საქართველოს ეკონომიკაზე, ღვინის გაყიდვებსა და ტურიზმისა და სარესტორნო ბიზნესზე.

2021 წელს, პირველი ოთხი თვის განმავლობაში კომპანიის შემოსავალი ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების რეალიზაციიდან 54%-ით არის შემცირებული 2019 წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით. 2021 წლის მარტიდან დაიწყო მოსახლეობის ვაქცინაცია, თუმცა ამ ეტაპზე მხოლოდ 77 ათასი ადამიანი არის აცრილი. ყოველივე აღნიშნულიდან გამომდინარე არ არის მოსალოდნელი ეკონომიკური სიტუაციის მოკლე ვადაში გაუმჯობესება. კომპანიის ხელმძღვანელობა აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მსგავსი მოვლენების და გარემოებების გავლენის (მათი მოხდენისთანავე) შესამსუბუქებლად მიიღებს საპასუხო ზომებს.

ზოგადი რისკები

კომპანიას გააჩნია შიდა კონტროლის მექანიზმები, რომლებიც მიმართულია საოპერაციო რისკების (მაგ.

თადლითობა, 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.

თარიღი: 14 ივნისი, 2021

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: ფილიპ ლესპი-ლაბაილეტი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

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.

თარიღი: 14 ივნისი, 2021

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: ვილიპ ლესპი-ლაბაილეტი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

გ. წიქარიშვილი
Ph. Lespi. Labaileti

