

JSC Chateau Mukhrani
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 JSC Chateau Mukhrani

Opinion

We have audited the financial statements of JSC Chateau Mukhrani (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
04 June 2021

JSC Chateau Mukhrani
Statement of Financial Position as at 31 December 2020

'000 GEL	Note	31 December 2020	31 December 2019
Assets			
Property, plant and equipment	8	40,377	36,978
Intangible assets		4	4
Prepayments for non-current assets	8 (c)	9,038	5,664
Non-current assets		49,419	42,646
Inventories	9	10,930	8,669
Trade and other receivables	10	2,511	3,037
Tax assets		1,860	715
Cash and cash equivalents	11	861	1,858
Restricted Cash	11	305	-
Current assets		16,467	14,279
Total assets		65,886	56,925
Equity			
Share capital	12 (a)	16,111	16,111
Share premium		33,877	33,877
Additional paid-in capital	12 (c)	11,104	1,098
Revaluation reserve		15,933	6,100
Accumulated losses		(63,688)	(35,664)
Total equity		13,337	21,522
Loans from related parties	14	46,584	19,894
Total non-current liabilities		46,584	19,894
Loans from related parties	14	2,792	12,446
Trade and other payables	15	3,173	3,063
Current liabilities		5,965	15,509
Total liabilities		52,549	35,403
Total equity and liabilities		65,886	56,925

JSC Chateau Mukhrani
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Note	2020	2019
Revenue	5	5,895	9,778
Cost of sales		(3,297)	(5,162)
Gross profit		2,598	4,616
Other income		108	58
Administrative expenses	6(a)	(3,237)	(2,947)
Sales and distribution expenses	6(b)	(678)	(765)
Marketing expenses	6(c)	(497)	(660)
Impairment of property, plant and equipment		(22,732)	-
Other expenses		(398)	(18)
Results from operating activities		(24,836)	284
Finance income		-	7
Finance costs		(3,188)	(267)
Net finance costs	7	(3,188)	(260)
(Loss)/profit before income tax		(28,024)	24
Income tax expense		-	-
(Loss)/profit for the year		(28,024)	24
Other comprehensive income			
Revaluation of property, plant and equipment		9,833	-
Total comprehensive (loss)/income for the year		(18,191)	24

These financial statements were approved by management on 04 June 2021 and were signed on its behalf by:

Patrick Honnef
Chief Executive Officer

Grigol Tsikarishvili
Chief Financial Officer



The statement of profit or loss and other comprehensive income is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 37.

JSC Chateau Mukhrani
Statement of Changes in Equity for 2020

'000 GEL	Paid-in share capital	Share premium	Additional paid-in capital	Property, plant and equipment revaluation reserve	Accumulated losses	Total
Balance at 1 January 2019	16,111	33,877	965	6,100	(35,688)	21,365
Total comprehensive income						
Profit for the year	-	-	-	-	24	24
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	24	24
Transactions with owners of the Company						
Discount of low-interest loans from related parties (Note 14(c))	-	-	133	-	-	133
Total transactions with owners of the Company	-	-	133	-	-	133
Balance at 31 December 2019	16,111	33,877	1,098	6,100	(35,664)	21,522
Balance at 1 January 2020	16,111	33,877	1,098	6,100	(35,664)	21,522
Total comprehensive income						
Loss for the year	-	-	-	-	(28,024)	(28,024)
Other comprehensive income						
Revaluation of property, plant and equipment	-	-	-	9,833	-	9,833
Total other comprehensive income	-	-	-	9,833	-	9,833
Transactions with owners of the Company						
Recognition of discount of low-interest loans from related parties (Note 14(c))	-	-	10,580			10,580
Derecognition of discount of low-interest loans from related parties (Note 14(c))	-	-	(574)	-	-	(574)
Total transactions with owners of the Company	-	-	10,006	-	-	10,006
Balance at 31 December 2020	16,111	33,877	11,104	15,933	(63,688)	13,337

The statement of changes in equity is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 37.

'000 GEL	Note	2020	2019
Cash flows from operating activities			
Receipts from customers		5,776	9,654
Payments to suppliers		(4,544)	(6,333)
Payments to employees		(2,576)	(2,406)
Other payments		571	(61)
Payments for taxes other than on income		(2,183)	(542)
Net cash flows (used in)/from operating activities		(2,956)	312
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment		(17,451)	(11,635)
Increase in restricted cash		(305)	-
Net cash used in investing activities		(17,756)	(11,635)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from loans from related parties		24,718	13,310
Interest paid		(4,925)	(210)
Net cash from financing activities		19,793	13,100
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(919)	1,777
Cash and cash equivalents at 1 January		1,858	195
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		(78)	(114)
Cash and cash equivalents at 31 December	11	861	1,858

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	13. Capital management	19
2. Basis of accounting	10	14. Loans from related parties	19
3. Functional and presentation currency	11	15. Trade and other payables	21
4. Use of estimates and judgments	11	16. Fair values and risk management	21
5. Revenue	12	17. Commitments	26
6. Expenses	13	18. Contingencies	26
7. Net finance costs	14	19. Related parties	26
8. Property, plant and equipment	15	20. Subsequent events	27
9. Inventories	17	21. Basis of measurement	27
10. Trade and other receivables	18	22. Significant accounting policies	27
11. Cash and cash equivalents	18	23. New standards and interpretations not yet adopted	37
12. Capital and reserves	18		

1. Reporting entity

(a) Georgian business environment

The Company's operations are located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia which 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

Chateau Mukhrani is a Georgian joint stock company as defined in the Civil Code of Georgia. JSC Chateau Mukhrani was incorporated on 12 July 2002 as a Limited Liability Company under the Georgian legislation. On 17 February 2010 the Company was reorganised into a Joint Stock Company. The Company's registration number is 205000381.

The Company's registered office is Mukhrani, Mtskheta, 3309, Georgia.

The Company's principal activity is the cultivation of vines, wine production and trading, as well as tourism and hospitality. The Company is based on the historical tradition of winemaking in the Mukhrani region. In 2007, a major investment was made in the new winery of the Company. Now it is equipped with ultra-modern technology and corresponds with ISO 9001:2005 Food Safety and ISO 9001: 2008 Quality Management standards. Since 2007, the Company is making wine from grapes harvested in its own vineyards.

As at 31 December 2020 the Company is owned by JSC Marussia (Georgia) (100%) (31 December 2019: the Company was owned by JSC Marussia (Georgia) (80%), Mamuka Khazaradze (11.97%) and Badri Japaridze (8.03%)). On 28 May 2020 and on 19 June 2020, share purchase agreements were signed between Marussia Georgia JSC and Mamuka Khazaradze and Badri Japaridze, respectively. According to the agreements, Marussia Georgia JSC acquired minority shares in Chateau Mukhrani and became its 100% shareholder.

The Company's immediate parent company (JSC Marussia (Georgia), the Parent) is wholly owned by MBev Holding AG (2019: Marussia Beverages B.V.) The Company's ultimate parent company is Sastre Holding SA. 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. The country of principal business and incorporation of Sastre Holding SA is Switzerland. Related party transactions are disclosed in Note 19.

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").

(b) Going concern assessment

Notwithstanding the current COVID-19 situation, the financial statements have been prepared on a going concern basis, which the management of the Company consider to be appropriate due to the following reasons.

The management prepared cash flow forecasts which included a period of 12 months from the date of approval of these financial statements, which indicate that, taking account of reasonably possible downsides, the Company will have sufficient funds, through funding from its immediate parent, to meet its liabilities as they fall due for that period.

Those forecasts are dependent on providing additional financial support during that period. The ultimate controlling party has indicated its intention to continue to make available such funds as are needed by the Company for the period covered by the forecasts. As with any company placing reliance on the ultimate controlling party for financial support, the management of the Company acknowledge that there can be no certainty that this support will continue although, at the date of approval of these financial statements, they have no reason to believe that it will not do so.

Based on this and other assumptions, the management of the Company believe that the Company will have sufficient funds to meet its liabilities as they fall due for the period of at least 12 months from the date of approval of these financial statements and therefore have prepared the financial statements on a going concern basis. The management also believes that there are no material uncertainties around the going concern assumption.

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 ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements is included in the Note 8 (a) – Fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants and construction in progress.

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

- Note 1(b) – economically dependence upon the group headed by Sastre Holding SA;
- Note 2(b) – going concern assessment, assessment of the Company’s ability to repay the loans from related parties;
- Note 8 – fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants and construction in progress; and
- Note 9 – determination of fair value less cost to sell of harvested grapes.

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 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 Group 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 8 – property, plant and equipment;
- Note 9 – determination of fair value less cost to sell of harvested grapes;
- Note 14(c) – fair value of loans and borrowings at initial recognition, and
- Note 16(a) – financial instruments.

5. Revenue

(a) Revenue streams

'000 GEL	2020	2019
Revenue from contracts with customers	5,895	9,778

During 2020 the Company experienced 40% decrease in sales caused by the pandemic situation. The recovery of economic situation is expected to occur in the second half of 2021 year. The management is closely monitoring the current situation and will respond accordingly to mitigate the impact of events that might further occur.

(b) Disaggregation of revenue from contracts with customers

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

For the year ended 31 December

'000 GEL	2020	2019
Primary geographical markets		
Russia	2,858	2,182
Georgia	1,283	5,397
China	977	1,098
Ukraine	335	440
Other	442	661
	5,895	9,778
Major revenue streams		
Revenue from sales of wine	5,160	6,554
Revenue from sales of spirits	394	1,012
Revenues from wine tours and events	261	2,159
Other revenues	80	53
	5,895	9,778
Timing of revenue recognition		
Products and services transferred at a point in time	5,634	7,619
Products and services transferred over time	261	2,159
Revenue from contracts with customers	5,895	9,778

(c) Contract balances

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

'000 GEL	Note	31 December 2020	31 December 2019
Trade receivables, which are included in 'trade and other receivables'	10	2,210	2,880

(d) 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, see Note 22(a).

6. Expenses

(a) Administrative expenses

'000 GEL	2020	2019
Salary	1,084	964
Depreciation	382	290
Tax other than on income	376	321
Management service fee	374	387
Legal, financial and other consulting costs	207	173
Repairs and maintenance	151	167
Property maintenance and office supplies	84	76
Representative expenses	57	43
Communication	19	22
Travel and accommodation	9	146
Other	494	358
	3,237	2,947

(b) Sales and distribution expenses

'000 GEL	2020	2019
Management service fee	253	160
Listing fees	218	386
Freight cost	47	25
Rent	37	104
Degustation	21	12
Impairment loss on trade receivables	18	-
Other	84	78
	678	765

(c) Marketing expenses

'000 GEL	2020	2019
Advertisement and promotion	426	537
Salary	67	81
Other	4	42
	497	660

(d) Personnel expenses

'000 GEL	2020	2019
Personnel expense	3,227	2,750

Total amount of personnel expenses for 2020 was allocated in the following way: GEL 1,084 thousand on administrative expenses (2019: GEL 964 thousand), GEL 67 thousand on marketing expenses (2019: GEL 81 thousand) and GEL 2,076 thousand (2019: GEL 1,705 thousand) has been charged to cost of sales, part of which has been included in the carrying value of inventory. The amount charged in cost of sales includes personnel expenses of GEL 584 thousand (2019: GEL 640 thousand) related to tourism.

7. Net finance costs

'000 GEL	2020	2019
Recognised in profit or loss		
Net foreign exchange gain	-	7
Finance income	-	7
Net foreign exchange loss	(2,953)	-
Interest expense on loans from related parties	(235)	(267)
Finance costs	(3,188)	(267)
Net finance costs recognised in profit or loss	(3,188)	(260)

Borrowing costs capitalised:

'000 GEL	2020	2019
Borrowing costs capitalised during the year	3,554	1,562

The capitalised borrowing costs in 2020 relate to the unsecured loans from related parties (see Notes 8 and 14), capitalised at the average rate of 9.4% (2019: 8.7%).

8. Property, plant and equipment

<i>Cost or deemed cost/revalued amount</i>	Land	Buildings	Under construction	Plant and equipment	Furniture and office equipment	Other assets	Vehicles	Bearer plants	Total
Balance at 1 January 2019	6,579	3,640	12,452	3,848	110	1,808	125	944	29,506
Additions	-	67	7,553	845	26	235	52	60	8,838
Transfers	-	104	(173)	-	-	69	-	-	-
Capitalised borrowing costs	-	-	1,562	-	-	-	-	-	1,562
Balance at 31 December 2019	6,579	3,811	21,394	4,693	136	2,112	177	1,004	39,906
Balance at 1 January 2020	6,579	3,811	21,394	4,693	136	2,112	177	1,004	39,906
Additions	357	1	11,613	748	18	1,197	-	-	13,933
Capitalised borrowing costs	-	-	3,554	-	-	-	-	-	3,554
Disposals and write-offs	-	-	-	(13)	(23)	-	(14)	-	(50)
Elimination of accumulated depreciation	(468)	(665)	(405)	(650)	(98)	(1,137)	(287)	(357)	(4,067)
Revaluation	5,858	46	-	2,281	-	1,524	124	-	9,833
Balance at 31 December 2020	12,326	3,193	36,156	7,059	33	3,696	-	647	63,109
<i>Depreciation and impairment</i>									
Balance at 1 January 2019	468	176	405	(184)	69	738	4	302	1,978
Depreciation for the year	-	241	-	378	-	177	137	17	950
Balance at 31 December 2019	468	417	405	194	69	915	141	319	2,928
Balance at 1 January 2020	468	417	405	194	69	915	141	319	2,928
Depreciation for the year	-	248	-	456	29	222	146	38	1,139
Elimination of accumulated depreciation	(468)	(665)	(405)	(650)	(98)	(1,137)	(287)	(357)	(4,067)
Impairment loss	424	1,672	18,303	449	14	1,510	-	360	22,732
Balance at 31 December 2020	424	1,672	18,303	449	14	1,510	-	360	22,732
<i>Carrying amounts</i>									
At 1 January 2019	6,111	3,464	12,047	4,032	41	1,070	121	642	27,528
At 31 December 2019	6,111	3,394	20,989	4,499	67	1,197	36	685	36,978
At 31 December 2020	11,902	1,520	17,853	6,610	19	2,186	-	287	40,377
<i>Carrying amounts had no revaluations taken place</i>									
At 1 January 2019	1,325	3,573	12,452	2,769	109	1,660	85	927	22,900
At 31 December 2019	1,325	3,503	21,394	3,236	135	1,787	-	970	32,350
At 31 December 2020	1,682	3,255	18,259	3,514	1,037	2,770	-	571	30,154

Depreciation expense of GEL 788 thousand (2019: GEL 660 thousand) has been charged to cost of sales, part of which has been included in the carrying value of inventory.

Capitalised borrowing costs related to the construction of Mukhranbatoni Palace amounted to GEL 3,554 thousand (2019: GEL 1,562 thousand), with an average capitalisation rate of 9.4% (2019: 8.7%).

(a) Fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants and construction in progress

In 2020, management hired BDO LLC to appraise the property, plant and equipment, except for bearer plants and construction in progress, as at 31 December 2020. The fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants and construction in progress, was determined to be GEL 22,237 thousand as at 31 December 2020 (2019: GEL 15,304 thousand), which has been categorised 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 (liquidation value) – for specialized assets and assets with limited markets;
- Salvage value – for assets with expired useful life.

The valuer appraised land plots based on market prices in recent transactions (note 8(b)).

Cash flow testing was conducted for the economic obsolescence purposes, as a result of which, an economic obsolescence of the assets appraised with cost approach amounts to 100%, thus those specialized assets were appraised through liquidation value.

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 346 thousand bottles in the first year of the business plan. The anticipated annual production growth in 2022 is expected to be 18% and 8% on average thereafter. Management plans to achieve production volume of 523 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 13.53% 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 2.2% was considered in estimating the terminal value for the CGU.

The above estimates used in the cash flow testing are not particularly sensitive to any key assumptions as the specialised property, plant and equipment were recorded at their liquidation values, and the rest part of the operational property, plant and equipment of the CGU is adjusted to their market values as at 31 December 2020.

As a result of cash flow testing and valuation techniques above, an upward revaluation GEL 9,833 thousand and an impairment loss GEL 4,069 thousand were recognized on property, plant and equipment except under construction and bearer plants as at 31 December 2020.

(b) Land

As at 31 December 2020, BDO LLC determined the fair value of land plots to be in amount of GEL 11,902 thousand (2019: GEL 6,111 thousand), which includes an upward revaluation of GEL 5,858 and an impairment loss of GEL 424 thousand, which was categorized as a Level 3 fair value based on the inputs to the valuation techniques used.

(c) Property, plant and equipment under construction and prepayments for non-current assets

Construction in progress represents the building of the Mukhranbatoni Palace (Chateau). During 2020, the Company continued construction of the Mukhranbatoni Palace for future development of the hospitality business.

The Company commenced reconstruction of the palace in 2010. Costs incurred up to the reporting date amounted to GEL 36,561 thousand (2019: GEL 21,394 thousand).

The property, plant and equipment under construction is recognised at cost. As the Palace is planned to be used in hospitality business, considering the current worldwide situation caused by the pandemic and gradual recoveries of this sector, the management analysed impairment indicators and as a result, the forecasted cash inflows are lower than it was originally planned. The management compared the result of projected cash flows with the result of analysis of fair value less cost to sale and considering the unique and specific nature of the Mukhranbatoni Palace representing a historical heritage in Georgia, the management determined the fair value less cost to sell is a highest and best amount to measure the Palace value. As a result of the analysis, during 2020 GEL 18,293 thousand (out of total GEL 18,303 thousand impairment loss on under construction) was recognized as an impairment loss of the Palace under property, plant and equipment under construction.

Prepayments for non-current assets represents the amounts prepaid to different companies during 2020 mainly for reconstruction of the Mukhranbatoni Palace.

9. Inventories

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Work in progress	6,257	4,515
Finished goods	2,791	2,507
Packaging materials	973	856
Winification and vineyard materials	352	228
Other inventories	557	563
	10,930	8,669

In 2020 raw materials, consumables and changes in finished goods and work in progress recognised as cost of sales amounted to GEL 2,382 thousand (2019: GEL 3,926 thousand).

Cost of harvested grapes per grape types:

'000 GEL	2020	2019
Saperavi	517	420
Rkatsiteli	247	202
Shavkapito	166	100
Chardonnay	159	130
Goruli Chinuri	136	-
Tavkveri	114	94
Goruli Mtsvane	109	214
Chinebuli	109	44
Cabernet Sauvignon	89	73
Sauvignon Blanc	84	69
Muscat	30	25
Orbeluri Ojaleshi	22	5
Syrah	18	15
Petit Verdot	18	15
Aleksandrouli	10	-
Mujuretuli	10	-
Pinot Noir	3	4
	1,841	1,410

Management estimated that costs of harvested grapes were approximate to its fair value less costs to sell at the point of harvest.

The total quantity of harvested grapes for the year ended 31 December 2020 was 705 tonnes (2019: 694 tonnes).

10. Trade and other receivables

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Trade receivables	2,294	2,957
Advances received	272	148
Other receivables	29	9
Allowance for impairment	(84)	(77)
	2,511	3,037

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

11. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Bank balances	860	1,850
Petty cash	1	8
Cash and cash equivalents in the statement of financial position and in the statement of cash flows	861	1,858
Restricted cash*	305	-

*As at 31 December 2020 restricted cash of GEL 305 thousand (2019: nil) represents payment guarantee placed at JSC Bank of Georgia.

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

12. Capital and reserves

(a) Share capital

Number of shares unless otherwise stated

	Ordinary shares	
	2020	2019
In issue at 1 January	16,111,548	16,111,548
In issue at 31 December, fully paid	16,111,548	16,111,548
Authorised shares - par value	GEL 1	GEL 1

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

(b) Ordinary shares

In accordance with Georgian legislation the Company's distributable reserves are limited to the balance of retained earnings as recorded in the Company's financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. As at 31 December 2020 and 31 December 2019 the Company had accumulated losses and no distributable reserves were available to be distributed.

(c) Additional paid-in capital

During 2020 the Company received loans from related party in amount of GEL 24,718 thousand (2019: GEL 2,200 thousand) at below market rates, which were discounted using market rate at 11.3% p.a (2019: 10.7% p.a). During 2020 the discounting effect of GEL 10,580 thousand (2019: GEL 133 thousand) was recognised on new loan taken from shareholder as a contribution from the shareholder in additional paid-in capital and GEL 574 thousand attributable to loans from minority shareholders, that were repaid before maturity date, was derecognized (2019: nil), see Note 14(c).

(d) Revaluation reserve

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.

13. 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 shareholders. With these measures the Company aims for steady profits growth.

The Company's debt to capital ratio at the end of the reporting period was as follows:

'000 GEL	2020	2019
Total liabilities	52,549	35,403
Less: cash and cash equivalents	861	1,858
Net debt	51,688	33,545
Total equity	13,337	21,522
Net debt to equity ratio at 31 December	3.88	1.56

There were no changes in the Company's approach to capital management during the year.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

14. Loans from related parties

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 16.

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Non-current liabilities		
Unsecured loans from related parties	46,584	18,371
Interest on unsecured loans from related parties	-	1,523
	46,584	19,894
Current liabilities		
Current portion of unsecured loans from related parties	2,012	10,043
Interest on unsecured loans from related parties	780	2,403
	2,792	12,446

(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
Unsecured loans from related parties	GEL	5.75%	2025	41,663	31,306	-	-
Unsecured loans from related parties	EUR	5.75%	2024	18,070	18,070	11,128	11,128
Unsecured loans from related parties	GEL	9%	2020	-	-	10,841	10,842
Unsecured loans from related parties	GEL	9%	2021	-	-	11,315	10,370
Total interest-bearing liabilities				59,733	49,376	33,284	32,340

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

'000 GEL	1 January 2020	Cash inflow	Interest expense	Capitalised borrowing costs (see Note 8)	Additional paid-in capital	Cash outflow	Net foreign exchange loss	31 December 2020
Unsecured loans from related parties	32,340	24,718	235	2,992	(9,654)	(4,925)	3,670	49,376

'000 GEL	1 January 2019	Cash inflow	Interest expense	Capitalised borrowing costs (see Note 8)	Additional paid-in capital	Cash outflow (principal)	Net foreign exchange loss	31 December 2019
Unsecured loans from related parties	17,527	13,310	267	1,562	(133)	(210)	17	32,340

(c) Fair value of loans and borrowings

At the initial recognition the management estimated that the contractual interest rates of the unsecured loans from related parties of GEL 24,718 thousand received during 2020 at the contractual interest rate of 5.75% were lower than market rates on the date of origination, and measured the instruments at their fair value on initial recognition, by discounting future interest payments and principal repayments at market interest rates for similar instruments at the date of initial recognition, see Note 13(c).

The unsecured loan from related party of EUR 1,524 thousand equivalent to GEL 4,930 thousand received during 2020 at the contractual interest rate of 5.75% has been deemed to be at arms-length as the loan effectively was taken from the local bank via immediate parent JSC Marussia (Georgia).

Out of GEL 9,654 thousand recognized in 2020, GEL 10,580 thousand were recognized as a discount of low-interest loans from related parties as additional paid in capital, (GEL 926 thousand) represents the derecognition of discount of low-interest loans from minority shareholders; out of the GEL 926 thousand, GEL 574 thousand is derecognized from additional paid in capital and GEL 352 thousand is recognized as other expenses, in the statement of profit or loss and other comprehensive income as unutilized portion on loans from minority shareholders, that were repaid before maturity date.

15. Trade and other payables

'000 GEL	2020	2019
Trade payables	2,645	2,683
Trade payables to related parties	375	49
Other payables	153	331
	3,173	3,063

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

16. Fair values and risk management

(a) Accounting classifications and fair values

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

The 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 Note 16 (b)(ii);
- liquidity risk (see Note 16 (b)(iii);
- market risk (see Note 16 (b)(iv); and
- interest rate risk (see Note 16 (b)(v).

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

Additional impairment losses in amount of GEL 18 thousand on financial assets were recognised in profit or loss for the year ended 31 December 2020 (2019: nil).

Trade receivables

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, the management also considers the factors that may influence the credit risk of the Company's customer base, including the default risk of the industry and country, in which customers operate, particularly in the currently deteriorating economic circumstances. Approximately 47% (2019: 26%) of the Company's revenue is attributable to sales transactions with a single customer.

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

The Company establishes an allowance for impairment that represents its estimate of expected losses in respect of trade receivables.

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

	Carrying amount	
	2020	2019
'000 GEL		
CIS countries	1,822	1,123
Domestic	244	1,488
Euro-zone countries	86	143
Other regions	58	126
	2,210	2,880

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

	Carrying amount	
	2020	2019
'000 GEL		
Wholesale customers	2,199	2,655
Retail customers	11	225
	2,210	2,880

The most significant customer of the Company Delta Club (entity under control of ultimate controlling party) as at 31 December 2020 accounts for GEL 1,822 thousand of the trade receivables carrying amount (2019: GEL 925 thousand). As at 31 December 2020 JSC Marussia (Georgia) accounts for GEL 258 thousand of the trade receivables carrying amount (2019: GEL 1,340 thousand).

Expected credit loss assessment

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

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

		Gross	Provision	Gross	Provision
	Weighted-	31	31	31	31
'000 GEL	average loss	December	December	December	December
	rate	2020	2020	2019	2019
Ageing since the date of sale					
Current (not past due)	1%	2,191	(27)	2,281	(51)
1-30 days	4%	-	-	676	(26)
61-90 days	41%	22	(9)	-	-
91-120 days	52%	81	(48)	-	-
		2,294	(84)	2,957	(77)

In the above table the aging was calculated from the sales date. The average payment period stipulated in the contract is 90 days.

The Company believes that the unimpaired amounts that are past due are still collectible, based on historic payment behaviour and analyses on the underlying customers' credit ratings, when available.

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	(77)	(119)
Impairment loss recognised	(18)	-
Recovery of impaired receivables	9	24
Write-off	2	18
Balance at end of the year	(84)	(77)

At 31 December 2020 an impairment of GEL 84 thousand (2019: GEL 77 thousand) relates to several customers that have indicated that they are not expecting to be able to pay their outstanding balances, mainly due to economic circumstances.

Cash and cash equivalents

The Company held cash and cash equivalents of GEL 1,166 thousand at 31 December 2020 (2019: GEL 1,858 thousand), which represents its maximum credit exposure on these assets. The cash and cash equivalents are held with banks which are rated BB-, based on rating agency Fitch ratings. The 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.

(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 aims to maintain the level of cash and cash equivalents at an amount in excess of expected cash outflows on financial liabilities over the succeeding 60 days. Typically, the Company ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for a period of 60 days, including the servicing of financial obligations. This excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters and global pandemic.

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.

31 December 2020

	Carrying amount	Contractual cash flows			
		Total	2-12 months	1-2 years	3-5 years
'000 GEL					
Non-derivative financial liabilities					
Loans from related parties	49,376	74,413	2,983	2,867	68,563
Trade and other payables	3,173	3,173	3,173	-	-
	52,549	77,586	6,156	2,867	68,563

31 December 2019

	Carrying amount	Contractual cash flows			
		Total	Less than 6 months	1-2 years	2-5 years
'000 GEL					
Non-derivative financial liabilities					
Loans from related parties	32,340	37,450	13,670	17,099	6,681
Trade and other payables	2,732	2,732	2,732	-	-
	35,072	40,182	16,402	17,099	6,681

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 optimizing 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 on sales and purchases that are denominated in a currency other than the functional currency of the Company. The currencies in which these transactions primarily are denominated are EUR and USD.

Borrowings and interest on the borrowings are mainly denominated in GEL that match the cash flows generated by the underlying operations of the Company, primarily GEL. This provides an economic hedge and no derivatives are entered into.

Exposure to currency risk

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

'000 GEL	USD - denominated 2020	EUR - denominated 2020	USD - denominated 2019	EUR - denominated 2019
Trade and other receivables	325	1,907	133	1,259
Cash and cash equivalents	112	817	232	1,459
Trade payables	(74)	(339)	(26)	(78)
Loans and borrowings	-	(18,070)	-	(11,128)
Net exposure	363	(15,685)	339	(8,488)

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 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 of GEL	Weakening of GEL
31 December 2020		
USD (10% movement)	(36)	36
EUR (10% movement)	1,568	(1,568)
31 December 2019		
USD (10% movement)	(34)	34
EUR (10% movement)	849	(849)

(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 favourable 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 liabilities	(49,376)	(32,340)
	(49,376)	(32,340)

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

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

17. Commitments

As at 31 December 2020 the Company did not enter into any new contracts for the construction or purchase of property, plant and equipment (31 December 2019: EUR 3,755 thousand).

18. Contingencies

(a) Taxation contingencies

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

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

19. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Company's immediate parent company is JSC Marussia (Georgia). The ultimate parent company is Sastre Holding SA, a company incorporated in Switzerland. The ultimate controlling party is The Paulsen Familiae Foundation, a foundation established under the laws of Jersey.

(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 6(a)):

'000 GEL	2020	2019
Salaries and bonuses	<u>697</u>	<u>568</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:				
Parent company	786	2,832	258	1,340
Fellow subsidiaries	3,294	2,732	1,828	1,271
Supervisory board members	-	7	-	-
Purchase of goods and services:				
Parent company	847	912	182	-
Fellow subsidiaries	<u>413</u>	<u>842</u>	<u>193</u>	<u>49</u>

'000 GEL	Loans received for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2020	2019	2020	2019
Loans received from related parties:				
Parent company	24,668	12,870	49,376	30,236
Fellow subsidiaries	50	-	-	-
Minority shareholders who are present on Supervisory board	-	440	-	2,104

All outstanding balances with related parties other than loans received, are to be settled in cash within six months of the reporting date. For the loans received from related parties please refer to Note 14. None of the balances are secured.

20. Subsequent events

As of the date of these financial statements, most of the restrictions related to Covid-19 pandemic situation by the Government of Georgia are lifted; although cafes and restaurants are open with limited capacities and borders are reopen for several countries, the market has not recovered yet.

In February-April 2021 the Company received a EUR 1.9 million loan from MBev Holding AG (parent company of the Company's immediate parent company) to support budgetary plans related to the capital expenditures of Mukhranbatoni Palace renovation works and to fill the operational deficit caused by COVID-19.

21. 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 bases
Property, plant and equipment, except for construction in progress and bearer plants	Fair value
Agricultural produce	Fair value less costs to sell

22. Significant accounting policies

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

(a) Revenue

Goods sold

Revenue is recognised when the Company satisfies a performance obligation by transferring the promised goods to a customer. When the performance obligation is satisfied, the Company recognises as revenue the amount of the transaction price, which excludes amounts collected on behalf of third parties. Revenue is the value of sales after the deduction of sales related discounts and rebates, value added tax and other sales related taxes. Rebates to customers are deducted from revenue where the amounts paid are sales related.

A receivable is recognised by the Company when the goods are delivered to the customer as this represents the point in time at which the right to consideration becomes unconditional, as only the passage of time is required before payment is due.

Services

Revenue for services rendered (wine tours and events) is recognised over time. Under such contracts the Company provides services related to wine tours and events over a short period of time and the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the entity's performance as the entity performs.

(b) Finance income and costs

The Company's finance income and finance costs include:

- interest expense;
- interest income on bank deposits;
- 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 currency of the Company at exchange rates ruling at the date of the transaction.

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

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

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

(d) 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) Share capital

Ordinary shares

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

Share premium

When share capital is increased, any difference between the registered amount of share capital and the fair value of actual consideration received is recognized as share premium.

(f) Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. It is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

(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 2018 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.

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

(g) Inventories

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

(h) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

After recognition as an asset, an item of property, plant and equipment, except for construction in progress and bearer plants that are measured at cost, 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 and buildings is determined from market-based evidence by an appraisal that is undertaken by professionally qualified valuers. The fair value of the items of plant and equipment is their market value determined by the 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.

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

(ii) Subsequent expenditure

The cost of replacing a component of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the 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 produce. The only significant future economic benefits from bearer plants arise from selling the agricultural produce that they create. Bearer plants meet the definition of property, plant and equipment in IAS 16 and their operation is similar to that of manufacturing. Accordingly, the Amendments to IAS 16 and IAS 41 (*Agriculture: Bearer Plants*) require bearer plants to be accounted for as property, plant and equipment and included within the scope of IAS 16, instead of IAS 41. The produce growing on bearer plants will remain within the scope of IAS 41.

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

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

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

The residual value, useful lives and depreciation method of the 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 their 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.

(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	20 years;
– Plant and equipment	5-30 years;
– Furniture and office equipment	7-10 years;
– Vehicles	3-8 years;
– Other assets	5-10 years;
– Bearer plants	30 years.

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

(i) Financial instruments

The Company applies IFRS 9 Financial Instruments for recognising and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items.

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables are initially recognized when they are originated.

All other financial assets and financial liabilities are initially recognized 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 of financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; fair value through other comprehensive income (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.

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

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. On initial recognition, the Company may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

The Company's financial assets comprise trade and other receivables as presented in Note 10 and cash and cash equivalents as presented in Note 11 and are classified into the financial assets at amortised cost category. These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognized in profit or loss.

Cash and cash equivalents comprised bank balances with maturities of three months or less from the acquisition date that were subject to insignificant risk of changes in their fair value.

Derecognition

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.

(iii) *Classification and subsequent measurement of financial liabilities*

Financial liabilities are classified as measured at amortized cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it meets the definition of held-for-trading 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 recognized in profit or loss (except for the part of the fair value change that is due to changes in the Company's own credit risk, that is recognised in other comprehensive income).

Other financial liabilities, which comprise loans from related parties and trade and other payables presented in Note 14 and Note 15, accordingly, are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognized in profit or loss.

The Company measures all of its financial liabilities at amortized cost.

(iv) *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 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;
- change of terms of financial asset that lead to non-compliance with SPPI criterion (e.g. inclusion of conversion feature)

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

If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability the 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, e.g. changes in fixed interest rates initiated by banks due to changes in the key rate of National Bank of Georgia, if the loan contract entitles banks to do so and the Company have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. 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.

The 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.

(v) 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.

(vi) Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the statements of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously. The Company currently has a legally enforceable right to set off if that right is not contingent on a future event and enforceable both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company and all counterparties.

(j) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments and contract assets

The Company recognises loss allowances for ECLs on:

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

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.

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.

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

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. For individual customers, the Company has a policy of writing off the gross carrying amount when the financial asset is 180 days past due based on historical experience of recoveries of similar assets. For corporate customers, the 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.

(k) Provisions

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

(l) Leases

At inception of a contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company uses the definition of a lease in IFRS 16.

(i) As a lessee

The Company did not have significant lease agreements where it acts as a lessee as at 31 December 2020 and 2019. The Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases. The Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

23. 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).*

სს "შატო მუხრანი"

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

სს "შატო მუხრანის" აქციონერს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „შატო მუხრანის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, მითითებული თარიღისთვის დასრულებული წლისთვის მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას, და მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 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.

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და 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 ექვეყნე 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 KPMG Georgia
თბილისი, საქართველო
04 ივნისი, 2021 წელი

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	40,377	36,978
არამატერიალური აქტივები		4	4
ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	8 (გ)	9,038	5,664
გრძელვადიანი აქტივები		49,419	42,646
მარაგები	9	10,930	8,669
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	2,511	3,037
საგადასახადო აქტივები		1,860	715
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	861	1,858
შეზღუდული ფულადი სახსრები	11	305	-
მიმდინარე აქტივები		16,467	14,279
სულ აქტივები		65,886	56,925
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	12(ა)	16,111	16,111
სააქციო პრემია		33,877	33,877
დამატებით გადახდილი კაპიტალი	12 (გ)	11,104	1,098
გადაფასების რეზერვი		15,933	6,100
დაგროვილი ზარალი		(63,688)	(35,664)
სულ კაპიტალი		13,337	21,522
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	14	46,584	19,894
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		46,584	19,894
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	14	2,792	12,446
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	3,173	3,063
მიმდინარე ვალდებულებები		5,965	15,509
სულ ვალდებულებები		52,549	35,403
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		65,886	56,925

სს "შატო მუხრანი"
2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
შემოსავალი	5	5,895	9,778
გაყიდვების თვითღირებულება		(3,297)	(5,162)
მთლიანი მოგება		2,598	4,616
სხვა შემოსავალი		108	58
ადმინისტრაციული ხარჯები	6(ა)	(3,237)	(2,947)
გაყიდვების და დისტრიბუციის ხარჯები	6(ბ)	(678)	(765)
მარკეტინგის ხარჯები	6(გ)	(497)	(660)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება		(22,732)	-
სხვა ხარჯები		(398)	(18)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები		(24,836)	284
ფინანსური შემოსავალი		-	7
ფინანსური ხარჯები		(3,188)	(267)
წმინდა ფინანსური ხარჯები	7	(3,188)	(260)
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(28,024)	24
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის (ზარალი)/მოგება		(28,024)	24
სხვა სრული შემოსავალი			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება		9,833	-
სულ სრული (ზარალი)/შემოსავალი წლის განმავლობაში		(18,191)	24

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 04 ივნისს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

პატრიკ ჰონეფი
აღმასრულებელი დირექტორი

გრიგოლ წიქარიშვილი
ფინანსური დირექტორი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-45 გვერდებზე.

'000 ლარი	გადახდილი სააქციო კაპიტალი	სააქციო პრემია	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი	დაგროვილი ზარალი	სულ
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	16,111	33,877	965	6,100	(35,688)	21,365
სულ სრული შემოსავალი						
წლის მოგება	-	-	-	-	24	24
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	-	24	24
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან						
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირება (შენიშვნა 14(გ))	-	-	133	-	-	133
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან	-	-	133	-	-	133
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	16,111	33,877	1,098	6,100	(35,664)	21,522
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	16,111	33,877	1,098	6,100	(35,664)	21,522
სულ სრული შემოსავალი						
წლის ზარალი	-	-	-	-	(28,024)	(28,024)
სხვა სრული შემოსავალი						
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	-	-	-	9,833	-	9,833
სულ სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	9,833	-	9,833
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან						
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირების აღიარება (შენიშვნა 14(გ))	-	-	10,580			10,580
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირების აღიარების შეწყვეტა (შენიშვნა 14(გ))	-	-	(574)	-	-	(574)
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან	-	-	10,006	-	-	10,006
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	16,111	33,877	11,104	15,933	(63,688)	13,337

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-45 გვერდებზე.

სს "შატო მუხრანი"
2020 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		5,776	9,654
გადახდები მომწოდებლების მიმართ		(4,544)	(6,333)
გადახდები თანამშრომლების მიმართ		(2,576)	(2,406)
სხვა გადახდები		571	(61)
გადასახადების გადახდა, მოგების გადასახადის გარდა		(2,183)	(542)
წმინდა ფულადი ნაკადები (გამოყენებული საოპერაციო საქმიანობაში)/საოპერაციო საქმიანობებიდან		(2,956)	312
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(17,451)	(11,635)
შეზღუდული ფულადი სახსრების ზრდა		(305)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(17,756)	(11,635)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსულობები დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხებიდან		24,718	13,310
გადახდილი პროცენტი		(4,925)	(210)
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		19,793	13,100
წმინდა (კლება)/მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(919)	1,777
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		1,858	195
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(78)	(114)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	11	861	1,858

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	13. კაპიტალის მართვა	22
2. აღრიცხვის საფუძველი	12	14. სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	22
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	12	15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	24
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	24
5. შემოსავალი	14	17. ვალდებულებები	30
6. ხარჯები	15	18. პირობითი ვალდებულებები	30
7. წმინდა ფინანსური ხარჯები	16	19. დაკავშირებული მხარეები	31
8. ძირითადი საშუალებები	17	20. შემდგომი მოვლენები	32
9. მარაგები	19	21. შეფასების საფუძველი	32
10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20	22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	32
11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	20	23. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	45
12. კაპიტალი და რეზერვები	21		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(ა) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრის ფაქტორები, რომლებიც დამახასიათებელია განვითარებადი ბაზრისათვის. 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

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

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

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

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელია სს „მარუსია“ (საქართველო) (100%) (31 დეკემბერი 2019: კომპანიის მფლობელი იყო სს "მარუსია" (საქართველო) (80%), მამუკა ხაზარაძე (11,97%) და ბადრი ჯაფარიძე (8,03%)). 2020 წლის 28 მაისს და 2020 წლის 19 ივნისს, აქციების შეძენის შესახებ ხელშეკრულებები გაფორმდა სს "მარუსია საქართველოსა" და მამუკა ხაზარაძეს და ბადრი ჯაფარიძეს შორის, შესაბამისად. ამ ხელშეკრულებების მიხედვით, სს "მარუსია საქართველო" იძენს უმცირესობის აქციებს შატო მუხრანში და ხდება მისი 100%-იანი წილის მფლობელი.

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის (სს „მარუსია“ (საქართველო), მშობელი კომპანია) მფლობელია „MBev Holding AG“ (2019: "Marussia Beverages B.V."). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“. კომპანიის დაფინანსების და საკრედიტო დაქვემდებარების უმეტესი ნაწილი „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის კომპანიებისგან მოდის. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად არის დამოკიდებული „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფის კომპანიებზე. "Sastre Holding SA"-ს ძირითადი საქმიანობის და რეგისტრაციის ქვეყანაა შვაიცარია. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 19-ე შენიშვნაში.

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

2. აღრიცხვის საფუძველი

(ა) შესაბამისობა

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

(ბ) უწყვეტი ფუნქციონირების შეფასება

მიუხედავად არსებული COVID 19-ის სიტუაციისა, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის გამოყენებით, რომელიც კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია შესაბამისი, შემდეგი მიზეზების გამო.

ხელმძღვანელობამ მოამზადა ფულადი ნაკადების პროგნოზი წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღის შემდეგ 12-თვიანი პერიოდისთვის, რაც მიანიშნებს იმაზე, რომ გონივრულად შესაძლებელი მოვლენათა უარყოფითი განვითარებების გათვალისწინებით, კომპანიას ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები, პირდაპირი მშობელი კომპანიისგან დაფინანსების გზით, მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, აღნიშნული პერიოდისთვის.

აღნიშნული პროგნოზები დამოკიდებულია ამ პერიოდის განმავლობაში დამატებითი ფინანსური მხარდაჭერის უზრუნველყოფაზე. საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ დააფიქსირა მისი განზრახვა, რომ შემდგომშიც ხელმისაწვდომი გახადოს ფინანსური რესურსი კომპანიის საჭიროების შესაბამისად, პროგნოზით გათვალისწინებული პერიოდის განმავლობაში. ისევე როგორც ნებისმიერი სხვა კომპანია, რომელიც იმედებს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის ფინანსურ მხარდაჭერაზე ამყარებს, კომპანიის ხელმძღვანელობა აცნობიერებს, რომ ვერ იქნება დარწმუნებული იმაში, რომ აღნიშნული მხარდაჭერა გაგრძელდება, მიუხედავად იმისა რომ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის არ ყოფილა მიზეზი რომ მათ სხვაგვარად ეფიქრათ.

ამ და სხვა დაშვებების საფუძველზე, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დადასტურების თარიღიდან სულ მცირე 12-თვიანი პერიოდისთვის და შესაბამისად წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის მიხედვით. ხელმძღვანელობას ასევე მიაჩნია, რომ არ არსებობს არსებითი გაურკვევლობა უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვებასთან დაკავშირებით.

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 სააღრიცხვო პოლიტიკასთან მიმართებაში გამოყენებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომელთაც აქვთ არსებითი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, აღწერილია შენიშვნაში 8(ა) - ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუმთავრებელი მშენებლობების გარდა.

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

- შენიშვნა 1(ბ) - "Sastre Holding SA"-ს ხელმძღვანელობის ქვეშ მყოფ ჯგუფზე ეკონომიკური დამოკიდებულება;
- შენიშვნა 2(ბ) - უწყვეტი ფუნქციონირების შეფასება, კომპანიის უნარის შეფასება დაფაროს დაკავშირებული მხარეებისგან აღებული სესხები;
- შენიშვნა 8 - ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუმთავრებელი მშენებლობების გარდა; და
- შენიშვნა 9 - ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით.

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 საშემფასებლო 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.

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

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

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

- დონე 3: მონაცემები აქტივისა 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 8 - ძირითადი საშუალებები;
- შენიშვნა 9 - ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით;
- შენიშვნა 14(გ) - სესხებისა და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას; და
- შენიშვნა 16 (ა) - ფინანსური ინსტრუმენტები.

5. შემოსავალი

(ა) შემოსავლის წყაროები

'000 ლარი	2020	2019
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	5,895	9,778

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიაში დაფიქსირდა გაყიდვების 40%-იანი შემცირება პანდემიით გამოწვეული სიტუაციის გამო. ეკონომიკური სიტუაციის გაუმჯობესება მოსალოდნელია 2021 წლის მეორე ნახევარში. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მიმდინარე სიტუაციას და მოახდენს შესაბამის რეაგირებას იმ მოვლენების გავლენის შესამსუბუქებლად, რომლებიც შეიძლება მოხდეს მომავალში.

(ბ) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების ჩაშლა

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში, შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან დაშლილია მნიშვნელოვანი გეოგრაფიული ბაზრების, ძირითადი შემოსავლის წყაროებისა და შემოსავლის აღიარების ვადების მიხედვით:

31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

'000 ლარი	2020	2019
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
რუსეთი	2,858	2,182
საქართველო	1,283	5,397
ჩინეთი	977	1,098
უკრაინა	335	440
სხვა	442	661
	5,895	9,778
შემოსავლის ძირითადი წყაროები		
ღვინის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	5,160	6,554
ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	394	1,012
ღვინის ტურებიდან და ღონისძიებებიდან მიღებული შემოსავალი	261	2,159
სხვა შემოსავალი	80	53
	5,895	9,778
შემოსავლის აღიარების ვადები		
პროდუქტები და მომსახურება გადაცემული დროის გარკვეულ მომენტში	5,634	7,619
პროდუქტები და მომსახურება გადაცემული გარკვეული დროის მანძილზე	261	2,159
ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	5,895	9,778

(გ) სახელშეკრულებო ნაშთები

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
"სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში" შეტანილი სავაჭრო მოთხოვნები	10	2,210	2,880

(დ) ნაკისრი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავლის შეფასება ხდება კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე. კომპანია აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს საქონელსა ან მომსახურებაზე, იხილეთ შენიშვნა 22(ა).

6. ხარჯები

(ა) ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები	1,084	964
ცვეთა	382	290
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	376	321
ხელმძღვანელობის მომსახურების საფასური	374	387
იურიდიული, ფინანსური და სხვა საკონსულტაციო ხარჯები	207	173
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	151	167
საოფისე ინვენტარი და ტექნიკური მხარდაჭერა	84	76
წარმომადგენლობითი ხარჯები	57	43
კომუნიკაციის ხარჯები	19	22
მგზავრობის და საცხოვრებლის ხარჯი	9	146
სხვა	494	358
	3,237	2,947

(ბ) გაყიდვების და დისტრიბუციის ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ხელმძღვანელობის მომსახურების საფასური	253	160
ლისტინგის საფასური	218	386
ფრახტის ხარჯი	47	25
იჯარა	37	104
დეგუსტაცია	21	12
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე	18	-
სხვა	84	78
	678	765

(გ) მარკეტინგის ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
რეკლამა და პრომოუშენი	426	537
ხელფასები	67	81
სხვა	4	42
	497	660

(დ) პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
პერსონალის ხარჯები	3,227	2,750

პერსონალის ხარჯის მთლიანი ოდენობა 2020 წლის განმავლობაში გადანაწილდა შემდეგი სახით: 1,084 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2019 წელს: 964 ათასი ლარი), 67 ათასი ლარი მარკეტინგის ხარჯებზე (2019 წელს: 81 ათასი ლარი) და 2,076 ათასი ლარი (2019 წელს: 1,705 ათასი ლარი) დაირიცხა გაყიდვების თვითღირებულებაზე, რომლის ნაწილიც შესულია მარაგების საბალანსო ღირებულებაში. გაყიდვების თვითღირებულებაზე დარიცხული თანხა მოიცავს პერსონალის ხარჯს 584 ათასი ლარის (2019 წელს: 640 ათასი ლარი) ოდენობით, რომელიც ტურიზმის სფეროს უკავშირდება.

7. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
წმინდა სავალუტო ამონაგები	-	7
ფინანსური შემოსავალი	-	7
წმინდა სავალუტო ზარალი	(2,953)	-
საპროცენტო ხარჯები დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ სესხებზე	(235)	(267)
ფინანსური ხარჯები	(3,188)	(267)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(3,188)	(260)

კაპიტალიზებული საკრედიტო ხარჯები:

'000 ლარი	2020	2019
წლის განმავლობაში კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები	3,554	1,562

კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯი 2020 წელს უკავშირდება არაუზრუნველყოფილ სესხებს დაკავშირებული მხარეებისგან (იხილეთ შენიშვნა 8 და შენიშვნა 14), რომლებიც კაპიტალიზდა 9.4% -იანი საშუალო განაკვეთით (2019: 8.7%).

8. ძირითადი საშუალებები

<i>თვითღირებულება ან სავარაუდო ღირებულება/ გადაფასებული ღირებულება</i>	მიწა	შენობა- ნაგებობები	დაუმთავრებელი შენობები	ძირითადი საშუალებები	ავეჯი და საოფისე ინვენტარი	სხვა აქტივები	სატრანსპორტო საშუალებები	ნაყოფის მომცემი კულტურები	სულ
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	6,579	3,640	12,452	3,848	110	1,808	125	944	29,506
შესყიდვები	-	67	7,553	845	26	235	52	60	8,838
გადაცემები	-	104	(173)	-	-	69	-	-	-
კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები	-	-	1,562	-	-	-	-	-	1,562
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	6,579	3,811	21,394	4,693	136	2,112	177	1,004	39,906
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	6,579	3,811	21,394	4,693	136	2,112	177	1,004	39,906
შესყიდვები	357	1	11,613	748	18	1,197	-	-	13,933
კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები	-	-	3,554	-	-	-	-	-	3,554
გასვლები და ჩამოწერები	-	-	-	(13)	(23)	-	(14)	-	(50)
დაგროვილი ცვეთის გაუქმება	(468)	(665)	(405)	(650)	(98)	(1,137)	(287)	(357)	(4,067)
გადაფასება	5,858	46	-	2,281	-	1,524	124	-	9,833
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	12,326	3,193	36,156	7,059	33	3,696	-	647	63,109
<i>ცვეთა და გაუფასურება</i>									
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	468	176	405	(184)	69	738	4	302	1,978
წლის ცვეთა	-	241	-	378	-	177	137	17	950
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	468	417	405	194	69	915	141	319	2,928
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	468	417	405	194	69	915	141	319	2,928
წლის ცვეთა	-	248	-	456	29	222	146	38	1,139
დაგროვილი ცვეთის გაუქმება	(468)	(665)	(405)	(650)	(98)	(1,137)	(287)	(357)	(4,067)
გაუფასურების ზარალი	424	1,672	18,303	449	14	1,510	-	360	22,732
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	424	1,672	18,303	449	14	1,510	-	360	22,732
<i>საბალანსო ღირებულებები</i>									
2019 წლის 1 იანვარს	6,111	3,464	12,047	4,032	41	1,070	121	642	27,528
2019 წლის 31 დეკემბერს	6,111	3,394	20,989	4,499	67	1,197	36	685	36,978
2020 წლის 31 დეკემბერს	11,902	1,520	17,853	6,610	19	2,186	-	287	40,377
<i>საბალანსო ღირებულებები არ ყოფილა გადაფასებული</i>									
2019 წლის 1 იანვარს	1,325	3,573	12,452	2,769	109	1,660	85	927	22,900
2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	3,503	21,394	3,236	135	1,787	-	970	32,350
2020 წლის 31 დეკემბერს	1,682	3,255	18,259	3,514	1,037	2,770	-	571	30,154

ცვეთის ხარჯი 788 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 660 ათასი ლარი) დაერიცხა გაყიდვების თვითღირებულებას, რომლის ნაწილი შეტანილ იქნა მარაგების საბალანსო ღირებულებაში.

მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობასთან დაკავშირებულმა კაპიტალიზირებულმა საკრედიტო ხარჯებმა შეადგინა 3,554 ათასი ლარი (2019: 1,562 ათასი ლარი), საშუალო კაპიტალიზაციის 9.4%-იანი განაკვეთით (2019: 8.7%).

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

2020 წელს, ხელმძღვანელობამ დაიქირავა შპს „ბიდიო“ მისი ძირითადი საშუალებების (ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და დაუმთავრებელი მშენებლობის გარდა) შესაფასებლად 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და დაუმთავრებელი მშენებლობების გარდა, განისაზღვრა 22,237 ათასი ლარის ოდენობით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (2019: 15,304 ათასი ლარი), რომელიც განეკუთვნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებულ შეფასების მეთოდში შეტანილი მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4).

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

ძირითადი საშუალებების ერთეულების შეფასებისას, შემფასებელმა გამოიყენა შეფასების შემდეგი მეთოდები:

- საბაზრო მიდგომა - არა-სპეციალიზირებული აქტივების სამართავად;
- თვითღირებულების მიდგომა (ლიკვიდაციის ღირებულება) - სპეციალიზირებული აქტივებისთვის და შეზღუდული ბაზრების მქონე აქტივებისთვის;
- ნარჩენი ღირებულება - აქტივებისთვის, რომელთა სასარგებლო მომსახურების ვადა ამოიწურა.

შემფასებელმა შეაფასა მიწის ნაკვეთები უკანასკნელ გარიგებებში გამოყენებული საბაზრო ფასების მიხედვით (შენიშვნა 8(ბ)).

ფულადი ნაკადების ტესტირება ჩატარდა ეკონომიკური დამკველების მიზნებისთვის, რის შედეგადაც, თვითღირებულების მიდგომით შეფასებული აქტივების ეკონომიკური დამკველება 100%-ს შეადგენს, მაშასადამე აღნიშნული სპეციალიზირებული აქტივები ლიკვიდაციის ღირებულების საშუალებით იქნა შეფასებული.

ფულადი ნაკადების ტესტირებისას გამოყენებულ იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადები დაგეგმილია განვლილი გამოცდილების, ფაქტიური საოპერაციო შედეგებისა და კომპანიის ხუთწლიანი ბიზნეს გეგმის საფუძველზე.
- მთლიანი წარმოების მოცულობა დაიგეგმა დაახლოებით 346 ათასი ბოთლის ოდენობით ბიზნეს გეგმის პირველი წლის განმავლობაში. წარმოების მოსალოდნელი წლიური ზრდა 2022 წელს განისაზღვრა 18%-ით და საშუალოდ 8%-ით შემდგომ წლებში. ხელმძღვანელობა გეგმავს წარმოების მოცულობა გაზარდოს 523 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 13.53%-ის ოდენობით. დისკონტირების განაკვეთი განისაზღვრა ინდუსტრიის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები პროგნოზირებულია ლარში.
- ტერმინალური ღირებულება მიღებულ იქნა 5-წლიანი პერიოდის ბოლოს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ტერმინალური ღირებულების განსასაზღვრად გათვალისწინებულია ტერმინალური განაკვეთი 2.2%-ის ოდენობით.

ფულადი ნაკადების ტესტირებაში გამოყენებული ზემოაღნიშნული შეფასებები არ არის ძალიან მგრძნობიარე რომელიმე ძირითადი დაშვების მიმართ, რადგან სპეციალიზირებული ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია მათი ლიკვიდაციის ღირებულებით, ხოლო ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საოპერაციო ძირითადი საშუალებების დარჩენილი ნაწილი იქნა კორექტირებული მათ საბაზრო ღირებულებაზე, 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის.

ფულადი ნაკადების ტესტირების და ზემოაღნიშნული შეფასების ტექნიკების გამოყენების შედეგად, მოხდა ძირითადი საშუალებების (დაუსრულებელი მშენებლობისა და ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა) აფასება 9,833 ათასი ლარით და 4,069 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის აღიარება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის.

(ბ) მიწა

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს "ბიდიომ" 11,902 ათასი ლარით განსაზღვრა მიწის ნაკვეთების სამართლიანი ღირებულება (2019: 6,111 ათასი ლარი), რაც მოიცავს 5,858 ლარის ოდენობით აფასებას და 424 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალს, რაც იქნა კლასიფიცირებული მე-3-ე დონის სამართლიან ღირებულებად, გამოყენებულ შეფასების მეთოდებში შეტანილი მონაცემების საფუძველზე.

(გ) დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები და ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის

მუხრანბატონის სასახლის შენობა (შატო) წარმოადგენს დაუსრულებელ მშენებლობას. 2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ განაგრძო მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობა სტუმართმოყვარეობისა და ტურიზმის ბიზნესის სამომავლო განვითარებისთვის.

კომპანიამ დაიწყო სასახლის რეკონსტრუქცია 2010 წელს. საანგარიშგებო თარიღამდე გაწეული ხარჯები შეადგენდა 36,561 ათას ლარს (2019: 21,394 ათასი ლარი).

დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები აღიარდება თვითღირებულებით. ვინაიდან სასახლის გამოყენება ტურიზმის ბიზნესში იგეგმება, მსოფლიოში არსებული პანდემიით გამოწვეული მიმდინარე მდგომარეობის და ამ სექტორის ეტაპობრივი აღდგენის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობამ გაანალიზა გაუფასურების მაჩვენებლები და შედეგად, ფულადი სახსრების შემოღინება თავდაპირველად დაგეგმილზე ნაკლები აღმოჩნდა. ხელმძღვანელობამ შეადარა პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შედეგი სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვების თვითღირებულების ანალიზის შედეგს და მუხრანბატონის სასახლის უნიკალური და სპეციფიკური ბუნების გათვალისწინებით - საქართველოს ისტორიული მემკვიდრეობა - ხელმძღვანელობამ დაადგინა, რომ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვების თვითღირებულება არის მუხრანბატონის სასახლის ღირებულების უმაღლესი და საუკეთესო შეფასება. ანალიზის შედეგად, 2020 წლის განმავლობაში, 18,293 ათასი ლარი (გაუფასურების ზარალი დაუსრულებელ მშენებლობაზე ჯამური 18,303 ათასი ლარიდან) იქნა აღიარებული როგორც სასახლის გაუფასურების ზარალი დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებების ფარგლებში.

ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის წარმოადგენს 2020 წლის განმავლობაში სხვადასხვა კომპანიებისთვის ავანსად გადახდილ თანხებს, ძირითადად მუხრანბატონის სასახლის რეკონსტრუქციისთვის.

9. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
დაუმთავრებელი წარმოება	6,257	4,515
მზა პროდუქცია	2,791	2,507
შესაფუთი მასალები	973	856
მეღვინეობის და მევენახეობის მასალები	352	228
სხვა მარაგები	557	563
	10,930	8,669

2020 წელს ნედლეული, სახარჯი მასალა და ცვლილებები მზა პროდუქციასა და დაუმთავრებელ წარმოებაში აღიარებულია გაყიდვების თვითღირებულებით 2,382 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 3,926 ათასი ლარი).

მოწეული ყურძნის თვითღირებულება ყურძნის სახეობების მიხედვით:

'000 ლარი	2020	2019
საფერავი	517	420
რქაწითელი	247	202
შავკაპიტო	166	100
შარდონე	159	130
გორული ჩინური	136	-
თავკვერი	114	94
გორული მწვანე	109	214
ჩინებული	109	44
კაბერნე სოვინიონი	89	73
სოვინიონ ზლანე	84	69
მუსკატი	30	25
ორბელური ოჯალეში	22	5
სირა	18	15
პეტიტ ვერდოტი	18	15
ალექსანდროული	10	-
მუჯურეთული	10	-
პინო ნუარი	3	4
	1,841	1,410

ხელმძღვანელობის აზრით, მოწეული ყურძნის თვითღირებულება მის სამართლიან ღირებულებას უახლოვდება, მოსავლის აღების მომენტში გაყიდვის თვითღირებულების გამოკლებით.

მოწეული ყურძნის მთლიანი რაოდენობა 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო 705 ტონა (2019 წელს: 694 ტონა).

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	2,294	2,957
მიღებული ავანსები	272	148
სხვა მოთხოვნები	29	9
გაუფასურების რეზერვი	(84)	(77)
	2,511	3,037

კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ბანკში არსებული ნაშთები	860	1,850
ნაღდი ფული სალაროში	1	8
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	861	1,858
შეზღუდული ფულადი სახსრები*	305	-

* 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, შეზღუდული ფულადი სახსრები 305 ათასი ლარის ოდენობით (2019:ნული) წარმოადგენს გადახდის გარანტიას, რომელიც განთავსებულია სს "საქართველოს ბანკში".

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

12. კაპიტალი და რეზერვები

(ა) სააქციო კაპიტალი

აქციების რაოდენობა, თუ სხვაგვარად არ არის განსაზღვრული

	ჩვეულებრივი აქციები	
	2020	2019
გამოშვებული 1 იანვარს	16,111,548	16,111,548
გამოშვებული 31 დეკემბერს, სრულად გადახდილი	16,111,548	16,111,548
ავტორიზებული აქციები - ნომინალური ღირებულება	1 ლარი	1 ლარი

ყველა ჩვეულებრივი აქცია გათანაბრებულია კომპანიის ნარჩენ აქტივებთან მიმართებაში.

(ბ) ჩვეულებრივი აქციები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას ჰქონდა დაგროვილი ზარალი და არ ჰქონდა გასანაწილებლად ხელმისაწვდომი გასანაწილებელი რეზერვები.

(გ) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ დაკავშირებული მხარისგან მიიღო 24,718 ათასი ლარის ოდენობით სესხები (2019: 2,200 ათასი ლარი) საბაზროზე დაბალი განაკვეთით, რაც იქნა დისკონტირებული წლიური საბაზრო 11.3%-იანი განაკვეთის გამოყენებით (2019: წლიური 10.7%). 2020 წლის განმავლობაში, 10,580 ათასი ლარის ოდენობით დისკონტირების გავლენა (2019: 133 ათასი ლარი) იქნა აღიარებული აქციონერისგან აღებულ ახალ სესხზე, როგორც შენატანი აქციონერისგან დამატებით გადახდილ კაპიტალში და 574 ათასი ლარი, რომელიც მიკუთვნებადია უმცირესობაში მყოფი აქციონერებისგან აღებულ სესხებზე, რომლებიც წინასწარ იყო გადახდილი დაფარვის თარიღამდე, იქნა აღიარებაშეწყვეტილი (2019: ნული), იხ. შენიშვნა 14(გ).

(დ) გადაფასების რეზერვი

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

13. 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 გეგმებით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება კომპანიის აქციონერების მიერ. ამ ზომების გამოყენებით, კომპანია მიზნად ისახავს მოგების სტაბილურ ზრდას.

კომპანიის სესხის კაპიტალთან თანაფარდობის კოეფიციენტი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2020	2019
სულ ვალდებულებები	52,549	35,403
გამოკლებული: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	861	1,858
წმინდა ვალი	51,688	33,545
სულ კაპიტალი	13,337	21,522
წმინდა ვალის კაპიტალთან თანაფარდობა 31 დეკემბერს	3.88	1.56

კომპანიის კაპიტალის მართვის მიდგომაში წლის განმავლობაში ცვლილებები არ განხორციელებულა.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

14. სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის მატარებელი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებით ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	46,584	18,371
პროცენტი არაუზრუნველყოფილ სესხებზე დაკავშირებული მხარეებისგან	-	1,523
	46,584	19,894
მიმდინარე ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარეებისგან არაუზრუნველყოფილი სესხების მიმდინარე წილი	2,012	10,043
პროცენტი არაუზრუნველყოფილ სესხებზე დაკავშირებული მხარეებისგან	780	2,403
	2,792	12,446

(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 ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
არაუზრუნველ -ყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	5.75%	2025	41,663	31,306	-	-
არაუზრუნველ -ყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ევრო	5.75%	2024	18,070	18,070	11,128	11,128
არაუზრუნველ -ყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	9%	2020	-	-	10,841	10,842
არაუზრუნველ -ყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	9%	2021	-	-	11,315	10,370
სულ პროცენტთან ვალდებულებები				59,733	49,376	33,284	32,340

(ბ) ვალდებულებების მოძრაობის დაფინანსების საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან შეჯერება

'000 ლარი	ფულადი		საპროცენტო ხარჯი	კაპიტალიზი რე -ბული		ფულადი ნაკადების გადინება	წმინდა სავალუტო ზარალი	2020 წლის 31 დეკემბერი
	2020 წლის 1 იანვარი	ნაკადების შემოდინება		საკრედიტო ხარჯები (იხ. შენიშვნა 8)	დამატებით გადახდილი კაპიტალი			
არაუზრუნველ -ყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	32,340	24,718	235	2,992	(9,654)	(4,925)	3,670	49,376

'000 ლარი	ფულადი		საპროცენტო ხარჯი	კაპიტალიზი რე -ბული		ფულადი ნაკადების გადინება (ძირითადი თანხა)	წმინდა სავალუტო ზარალი	2019 წლის 31 დეკემბერი
	2019 წლის 1 იანვარი	ნაკადების შემოდინება		საკრედიტო ხარჯები (იხ. შენიშვნა 8)	დამატებით გადახდილი კაპიტალი			
არაუზრუნველ -ყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	17,527	13,310	267	1,562	(133)	(210)	17	32,340

(გ) სესხები და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება

თავდაპირველი აღიარებისას, ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ დაკავშირებული მხარეებისგან 2020 წლის განმავლობაში მიღებული 24,718 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი სესხების სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთით 5.75%-ი, წარმოშობის თარიღში ბაზარზე მოქმედ განაკვეთებზე ნაკლები იყო და ინსტრუმენტები თავდაპირველი აღიარებისას მათი სამართლიანი ღირებულებით შეაფასა, მომავალი საპროცენტო და ძირითადი თანხის გადახდების, მსგავსი ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებისას არსებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირების გზით (იხილეთ შენიშვნა 13(გ)).

2020 წლის განმავლობაში მიღებული, 1,524 ათასი ევროს ეკვივალენტური 4,930 ათასი ლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული მხარეებისგან, სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთით 5.75%-ი, მიჩნეულ იქნა დამოუკიდებელ მხარეებს შორის დადებულ გარიგებად, რადგან სესხი ფაქტობრივად მიღებულ იქნა ადგილობრივი ბანკისგან პირდაპირი მშობელი კომპანიის, სს "მარუსიას" (საქართველო) საშუალებით.

2020 წელს, აღიარებული 9,654 ათასი ლარიდან, 10,580 ათასი ლარი იქნა აღიარებული როგორც დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხების დისკონტირება, დამატებით გადახდილი კაპიტალის სახით, (926 ათასი ლარი) წარმოადგენს უმცირესობაში მყოფი აქციონერებისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხების დისკონტირების აღიარების შეწყვეტას; 926 ათასი ლარიდან, 574 ათასი ლარის აღიარება შეწყდა დამატებით გადახდილი კაპიტალიდან და 352 ათასი ლარი აღიარდა სხვა ხარჯების სახით, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც უმცირესობაში მყოფი აქციონერებისგან მიღებული სესხების გამოუყენებელი წილი, რომელიც დაფარულ იქნა დაფარვის ვადის დადგომამდე.

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	2020	2019
სავაჭრო ვალდებულებები	2,645	2,683
სავაჭრო ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარეების მიმართ	375	49
სხვა ვალდებულებები	153	331
	3,173	3,063

კომპანიის დამოკიდებულება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(ა) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. 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 ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. 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 16 (ბ)(ii);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 16 (ბ)(iii);
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 16 (ბ)(iv); და
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 16 (ბ)(v).

(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 სტანდარტებისა და პროცედურების გამოყენებით, კომპანია მიზნად ისახავს განავითაროს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემო, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული აქვს თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაჰენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელმწიფოებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება კლიენტების მიმართ კომპანიის მოთხოვნებიდან. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს.

18 ათასი ლარის ოდენობით დამატებითი გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე იქნა აღიარებული მოგებაში ან ზარალში 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის (2019: ნული).

სავაჭრო მოთხოვნები

„კომპანიის“ საკრედიტო რისკზე მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს, რომლებმაც შეიძლება გავლენა იქონიონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიის და ქვეყნის დეფოლტის რისკს, რომელშიც ფუნქციონირებენ მომხმარებლები, კერძოდ კი ამჟამად გაუარესებულ ეკონომიკურ პირობებში. კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 47% (2019 წელს: 26%) უკავშირდება სავაჭრო ოპერაციებს ერთ კლიენტთან.

კომპანია არ ითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

კომპანია განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს მოსალოდნელი ზარალის მისეულ შეფასებას სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

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

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
დსთ-ს ქვეყნები	1,822	1,123
ადგილობრივი	244	1,488
ევროზონის ქვეყნები	86	143
სხვა რეგიონები	58	126
	2,210	2,880

სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებული მაქსიმალური საკრედიტო რისკი საანგარიშგებო თარიღისთვის კონტრაქტების ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
საბითუმო კლიენტები	2,199	2,655
საცალო კლიენტები	11	225
	2,210	2,880

კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტი "Delta Club" (საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანია) 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, შეადგენს სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების 1,822 ათას ლარს (2019: 925 ათასი ლარი). 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „მარუსია“ (საქართველო) წარმოადგენს სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების ნაწილს 258 ათასი ლარის ოდენობით (2019 წელს: 1,340 ათასი ლარი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე კლიენტების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 31 დეკემბრისთვის:

'000 ლარი	საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი	ბრუტო	ანარიცხი	ბრუტო	ანარიცხი
		31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2019
ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან					
მიმდინარე					
(ვადაგადაცილების გარეშე)	1%	2,191	(27)	2,281	(51)
1-30 დღემდე	4%	-	-	676	(26)
61-90 დღემდე	41%	22	(9)	-	-
91-120 დღემდე	52%	81	(48)	-	-
		2,294	(84)	2,957	(77)

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

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

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	(77)	(119)
აღიარებული გაუფასურების ზარალი	(18)	-
გაუფასურებული მოთხოვნების აღდგენა	9	24
ჩამოწერა	2	18
ნაშთი წლის ბოლოს	(84)	(77)

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაუფასურება 84 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 77 ათასი ლარი) უკავშირდება რამოდენიმე კლიენტს, რომლებმაც მიუთითეს, რომ ისინი სავარაუდოდ ვერ შეძლებენ მათი ნარჩენი ნაშთების დაფარვას, ძირითადად ეკონომიკური გარემოებების გამო.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობდა ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 1,166 ათასი ლარის ოდენობით (2019 წელს: 1,858 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მოცემულ აქტივებზე მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ BB- რეიტინგი. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ კონტრაქტები ვერ დააკმაყოფილებენ 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.

(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.

კომპანიის მიზანს წარმოადგენს ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების დონის შენარჩუნება თანმიმდევრული 60 დღის განმავლობაში ფინანსურ ვალდებულებებზე მოსალოდნელ ფულად გადინებაზე მეტი ოდენობით. ჩვეულებრივ, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო ოდენობით მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები, 60 დღის განმავლობაში მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურებების დასაკმაყოფილებლად; ეს გამორიცხავს ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას რომელთა გონივრულად წინასწარმეტყველება არის შეუძლებელი, როგორც არის სტიქიური უბედურებები და გლობალური პანდემია.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს.

31 დეკემბერი 2020

	საბალანსო ლირებულბა	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
		სულ	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	3-5 წლამდე
'000 ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები დაკავშირებული					
მხარეებისგან	49,376	74,413	2,983	2,867	68,563
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,173	3,173	3,173	-	-
	52,549	77,586	6,156	2,867	68,563

31 დეკემბერი 2019

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

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 გაცვლით 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 იმ გაყიდვებთან და შესყიდვებთან მიმართებაში, რომლებიც კომპანიის სამუშაო ვალუტასგან განსხვავებულ ვალუტაში არის დენომინირებული. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად არის დენომინირებული აღნიშნული ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი.

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

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2020	ევროში დენომინირებული 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 2019	ევროში დენომინირებული 2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	325	1,907	133	1,259
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	112	817	232	1,459
სავაჭრო ვალდებულებები	(74)	(339)	(26)	(78)
სესხები და კრედიტები	-	(18,070)	-	(11,128)
წმინდა დაქვემდებარება	363	(15,685)	339	(8,488)

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 მოგებაზე ან ზარალზე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაცემდა 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	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(36)	36
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	1,568	(1,568)
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(34)	34
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	849	(849)

(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 განსაზღვრად, თუ რა ოდენობით უნდა ექვემდებარებოდეს კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხების ან კრედიტების აღებისას, ხელმძღვანელობა საკუთარ მსჯელობას იყენებს იმის გადასაწყვეტად, რომელი ცვლადი უფრო ხელსაყრელი იქნება კომპანიისთვის მოსალოდნელ პერიოდში, დაფარვის ვადის დადგომამდე - ფიქსირებულგანაკვეთიანი, თუ ცვლადგანაკვეთიანი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

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

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(49,376)	(32,340)
	(49,376)	(32,340)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

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

17. ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას არ დაუდია ახალი ხელშეკრულებები ძირითადი საშუალებების მშენებლობას ან შესყიდვაზე (2019 წლის 31 დეკემბერი: 3,755 ათასი ევრო).

18. პირობითი ვალდებულებები

(ა) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

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 გათვალისწინებით. 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.

19. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

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

(ბ) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია პერსონალის ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 6 (ა)):

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ბონუსები	697	568

(გ) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2020	2019	2020	2019
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
მშობელი კომპანია	786	2,832	258	1,340
მშობელი კომპანიის სხვა				
შვილობილი კომპანიები	3,294	2,732	1,828	1,271
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	-	7	-	-
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
მშობელი კომპანია	847	912	182	-
მშობელი კომპანიის სხვა				
შვილობილი კომპანიები	413	842	193	49

'000 ლარი	31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მიღებული სესხები		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2020	2019	2020	2019
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები:				
მშობელი კომპანია	24,668	12,870	49,376	30,236
მშობელი კომპანიის სხვა				
შვილობილი კომპანიები	50	-	-	-
უმცირესობაში მყოფი აქციონერები, რომლებიც იმყოფებიან სამეთვალყურეო საბჭოში	-	440	-	2,104

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა მიღებული სესხებისა, უნდა დაიფაროს ნაღდი ანგარიშსწორებით, საანგარიშგებო თარიღიდან ექვსი თვის განმავლობაში. დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების შესახებ ინფორმაცია განსაზღვრულია მე-14 შენიშვნაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

20. შემდგომი მოვლენები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის, საქართველოს მთავრობის მიერ Covid-19-ის პანდემიასთან დაკავშირებული შეზღუდვების უმეტესი ნაწილი მოხსნილია; მიუხედავად იმისა, რომ კაფეები და რესტორნები, ადგილების შეზღუდული რაოდენობით, უკვე გახსნილია და საზღვრებიც გაიხსნა რამდენიმე ქვეყნისთვის, ბაზრის აღდგენა სრულად არ მომხდარა.

2021 წლის თებერვალი-აპრილის პერიოდში, მუხრანბატონის სასახლის განახლების სამუშაოებთან დაკავშირებული კაპიტალური დანახარჯების ბიუჯეტის გეგმების მხარდასაჭერად და COVID-19-ით გამოწვეული საოპერაციო დეფიციტის შესავსებად, კომპანიამ მიიღო 1.9 მილიონი ევროს ოდენობით სესხი "MBev Holding AG"-სგან (კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის მშობელი კომპანია).

21. შეფასების საფუძველი

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

ერთეულები

ძირითადი საშუალებები, დაუმთავრებელი მშენებლობების და ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა

სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი

შეფასების საფუძველები

სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულება, გაყიდვების
თვითღირებულების გამოკლებით

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

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

(ა) შემოსავალი

გაყიდული საქონელი

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

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

მომსახურება

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

(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო ხარჯი;
- საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე;
- 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 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) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

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

სააქციო პრემია

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

(ვ) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. ის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც ის უკავშირდება ბიზნეს შერწყმას, ან პირდაპირ კაპიტალში, ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(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. თუმცა, 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 ზღვარსგადაცილებული წარმომადგენლობითი ხარჯები.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2018 ან შემდეგ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება 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.

წინა პერიოდებში დარიცხული საგადასახადო ზარალი არ გამოიყენება მომავალ დაბეგვრად მოგებებთან მიმართებაში.

(ზ) 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.

(თ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

აქტივად აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების ერთეული, გარდა დაუსრულებელი მშენებლობისა და ნაყოფის მომცემი კულტურებისა, რომლებიც ფასდება თვითღირებულებით, რომლის 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 და შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულებების შეფასებებით, რომელსაც ატარებენ პროფესიონალი და კვალიფიციური შემფასებლები. ძირითადი საშუალების 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 მდგომარეობის 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.

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

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაზე, თუ იგი უზრუნველყოფს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოდინებას 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 წარმოების ზრდის მიზნით. ერთადერთი მნიშვნელოვანი მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან წარმოიშვება იმ სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის გაყიდვიდან, რომლებიც მცენარეებიდან მიღებული ნაყოფისგან მზადდება. ნაყოფის მომცემი კულტურები შეესაბამებიან ძირითადი საშუალებების განმარტებას ბასს 16-ის საფუძველზე და მათი ფუნქციონირება წარმოების მსგავსია. შესაბამისად, ბასს 16-ის და ბასს 41-ის ცვლილებები (სოფლის მეურნეობა: ნაყოფის მომცემი კულტურები) მოითხოვენ ნაყოფის მომცემი კულტურების ძირითად საშუალებებად აღრიცხვას და ისინი შეყვანილია ბასს 16-ში, ბასს 41-ის ნაცვლად. სამეურნეო პროდუქცია, რომელიც ნაყოფის მომცემი კულტურებისგან მიიღება დარჩება ბასს 41-ს ფარგლებში.

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

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

ნაყოფის მომცემი კულტურების ცვეთა გაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, რათა თვითღირებულებას გამოკლებული ნარჩენი ღირებულება განაწილდეს მისი მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის (30 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 თვითღირებულება გამოკლებით. ბასს 2-ის (მარაგები) მიზნებისთვის, საბაზრო ფასების მიხედვით დაანგარიშებულ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული მოსავლის აღების თარიღში არსებული სასოფლო-სამეურნეო წარმოების გაყიდვის თვითღირებულება წარმოადგენს წარმოების სავარაუდო ღირებულებას.

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

(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 განივთვთვლად მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. იჯარით აღებული აქტივების ცვეთა ხდება იჯარის ვადასა და მათი სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესის განმავლობაში, თუ გონივრულ ფარგლებში აშკარა იქნება, რომ „კომპანია“ მიიღებს საკუთრების უფლებას იჯარის ვადის ბოლოსთვის. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

– შენობა-ნაგებობები	20 წელი;
– ძირითადი საშუალებები	5-30 წელი;
– ავეჯი და საოფისე ინვენტარი	7-10 წელი;
– სატრანსპორტო საშუალებები	3-8 წელი;
– სხვა აქტივები	5-10 წელი;
– ნაყოფის მომცემი კულტურები	30 წელი.

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

(ი) ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია იყენებს ფასს 9 ფინანსურ ინსტრუმენტებს, ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და სხვა არაფინანსური აქტივების ყიდვა - გაყიდვის ხელშეკრულებების აღრიცხვისა და შეფასებისათვის.

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღში.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება სახელშეკრულებო ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე. ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება (თუ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ერთეულს არ წარმოადგენს) საწყის ეტაპზე აღირიცხება სამართლიან ღირებულებას დამატებული მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების განხორციელების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების ფასით.

(ii) ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით 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 შეფასებულად:

- 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.

იმ კაპიტალის ინვესტიციის თავდაპირველი აღიარებისას, რომელიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, კომპანიამ შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება თითოეული ინვესტიციის დონეზე.

ყველა ფინანსური აქტივი რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიას შეუძლია შეუქცევად აირჩიოს ფინანსური აქტივის, რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს მოთხოვნებს, ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასება, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასება, თუ აღნიშნული აღმოფხვრის ან არსებითად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას რომელიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს (შენიშვნა 10) და ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებს (შენიშვნა 11) და კლასიფიცირებულია ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში. ეს აქტივები შემდგომში შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, სავალუტო ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები შემენის თარიღიდან. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი დაბალია.

აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც 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.

(iii) ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

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

სხვა ფინანსური ვალდებულებები, რომელიც მოიცავს სესხებს დაკავშირებული მხარეებისგან და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს, წარმოდგენილი შენიშვნებში 14 და 15, შესაბამისად, შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის 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.

კომპანიას აფასებს მის ყველა ფინანსურ ვალდებულებას ამორტიზირებული ღირებულებით.

(iv) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუარა 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 თუარა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუარა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი 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;
- ცვლილება ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც წვევს SPPI კრიტერიუმთან შეუსაბამობას (ანუ კონვერტაციის ფუნქციის დამატება).

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 აღიარებაშეწყვეტილი 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 მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, მაგალითად ბანკის მიერ განხორციელებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთში სებ-ს მიერ გაკეთებული საკვანძო განაკვეთების ცვლილების გამო, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის საშუალებას და კომპანიას აქვს საშუალება მიიღოს შეცვლილი განაკვეთი ან მოითხოვოს სესხის ძველ პირობებზე დატოვება ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

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

- 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.

(v) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც 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.

(vi) ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება. კომპანიას ამჟამად აქვს ურთიერთგაქვითვის იურიდიული აღსრულების უფლება რომელიც არ არის დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და აღსრულებადია როგორც საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას ასევე კომპანიის და მისი ყველა კონტრაქტის დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

(კ) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

- ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსური აქტივებზე;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ სასესხო ინვესტიციებზე; და
- სახელშეკრულებო აქტივებზე.

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 არასაჭირო 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.

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

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

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისთვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინები. ინდივიდუალური კლიენტების შემთხვევაში როდესაც ფინანსური აქტივი 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია კომპანია იყენებს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკას, მსგავსი აქტივების ამოღების წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით. კორპორატიული კლიენტებისთვის კომპანია დამოუკიდებლად 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.

(ღ) ანარიცხები

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

(მ) იჯარები

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

(ი) როგორც მოიჯარე

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას არ აქვს არსებითი საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლებშიც ის მოქმედებს როგორც მოიჯარე. კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები მოკლევადიანი იჯარებისთვის. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

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

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

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

- 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
- დამამძიმებელი 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).

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N210610218



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

24194730280821



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიუროს 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 - სს "შატო მუხრანი"-ს 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 90 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 180 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.დ.გ 32 (ოცდათორმეტი) ლარი და 40(ორმოცი) თეთრი (თანხმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 2 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა); სულ გადახდილია 214 (ორას თმთხმეტი) ლარი და 40 (ორმოცი) 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



შეგთავაზებულია

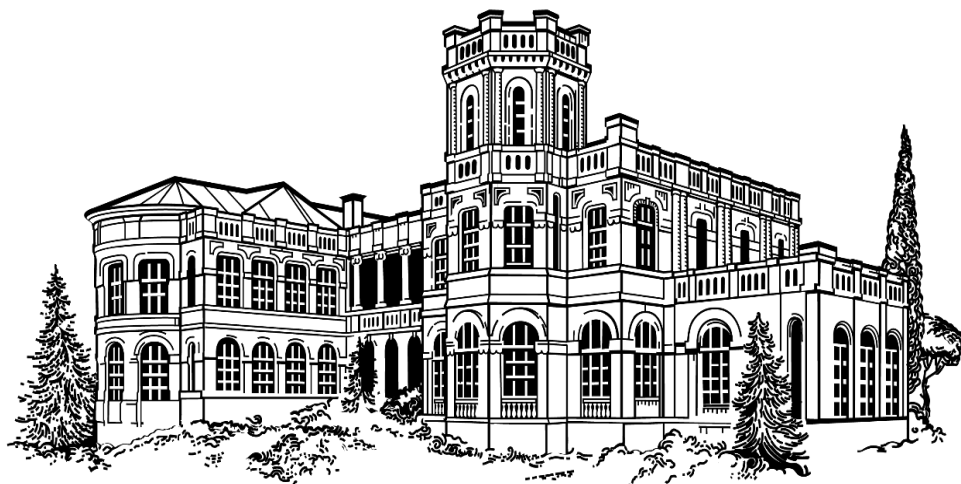
შეგთავაზებულია

შეგთავაზებულია

შეგთავაზებულია

შეგთავაზებულია





CHÂTEAU MUKHRANI

— DEPUIS 1878 —

სს „შატო მუხრანი“

მმართველობითი ანგარიში - 2020

სარჩევი

მმართველობითი ანგარიში	3
შესავალი	3
საქმიანობის მიმოხილვა	3
ბაზრის მიმოხილვა	3
განვითარების გეგმა	4
საქართველოს ბაზრის კვლევა	4
ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია	4
ორგანიზაციული სტრუქტურა	6
ფინანსური მიმოხილვა	7
არაფინანსური მახასიათებლები	8
ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე	8
კორუფციასთან ბრძოლა	8
რისკები და მათი მართვის მექანიზმი	8
საკრედიტო რისკი	8
სავაჭრო მოთხოვნები	8
ლიკვიდურობის რისკი	10
საბაზრო რისკი	12
საპროცენტო განაკვეთის რისკი	13

მმართველობითი ანგარიში

შესავალი

კომპანია „მატო მუხრანი“ შეიქმნა 2002 წელს და ჩვენს ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ვენახების გაშენება, ყურძნის მოყვანა და ღვინის წარმოება, ასევე ტურიზმი და სარესტორნო მომსახურება. 2010 წელს რეორგანიზაციის შედეგად კომპანია გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამფუძნებლები იყვნენ სს „მარუსია“ (საქართველო) (80%), მამუკა ხაზარაძე (11,97%) და ბადრი ჯაფარიძე (8,03%). 2020 წლის მაის-ივნისში სს „მარუსია“ (საქართველო)-მ სრულად შეიძინა ბადრი ჯაფარიძისგან და მამუკა ხაზარაძისგან კომპანიის მათი კუთვნილი წილები. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-ის მფლობელი არის სს „მარუსია“ (საქართველო).

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

კომპანია აწარმოებს როგორც მშრალ, ასევე ნახევრად ტკბილ ღვინოებს. ჩვენი ღვინოები იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ, თორმეტ ქვეყანაში. უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყნები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არიან რუსეთი, უკრაინა და ჩინეთი.

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) 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 კლებათ 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 დაახლოებით 8,4 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებში, ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურასა და სასახლის გარშემო არსებული კარმიდამოს განვითარებაში. დამტკიცებული ბიუჯეტის მიხედვით აღნიშნული ინვესტიცია განხორციელდება კომპანიის აქციონერისგან აღებული თანხებით. კომპანია ასევე გეგმავს მუხრანბატონის სასახლის რეაბილიტაციის დასრულებას 2021 წლის განმავლობაში. ამ პროექტის ხარჯები არ არის შესული დამტკიცებულ ბიუჯეტში და მისი დაფინანსება მოხდება როგორც კომპანიის საკუთარი სახსრებით, ასევე აქციონერების მიერ.

საქართველოს ბაზრის კვლევა

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

ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია

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

2020 წლის მეორე ნახევრიდან კომპანიის 100%-ის მფლობელია „მარუსია ჯგუფი“, რომელიც ამავდროულად არის საერთაშორისო სადისტრიბუციო ქსელი. „მარუსია ჯგუფი“ საქართველოში წარმოდგენილია 3 კომპანიით:

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

კომპანიას გააჩნია შემდეგი ბიზნეს მიმართულებები:

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

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

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

ჩვენ ვაწარმოებთ შემდეგ პროდუქციას „შატო მუხრანის“ ბრენდების სახელით:

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

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

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

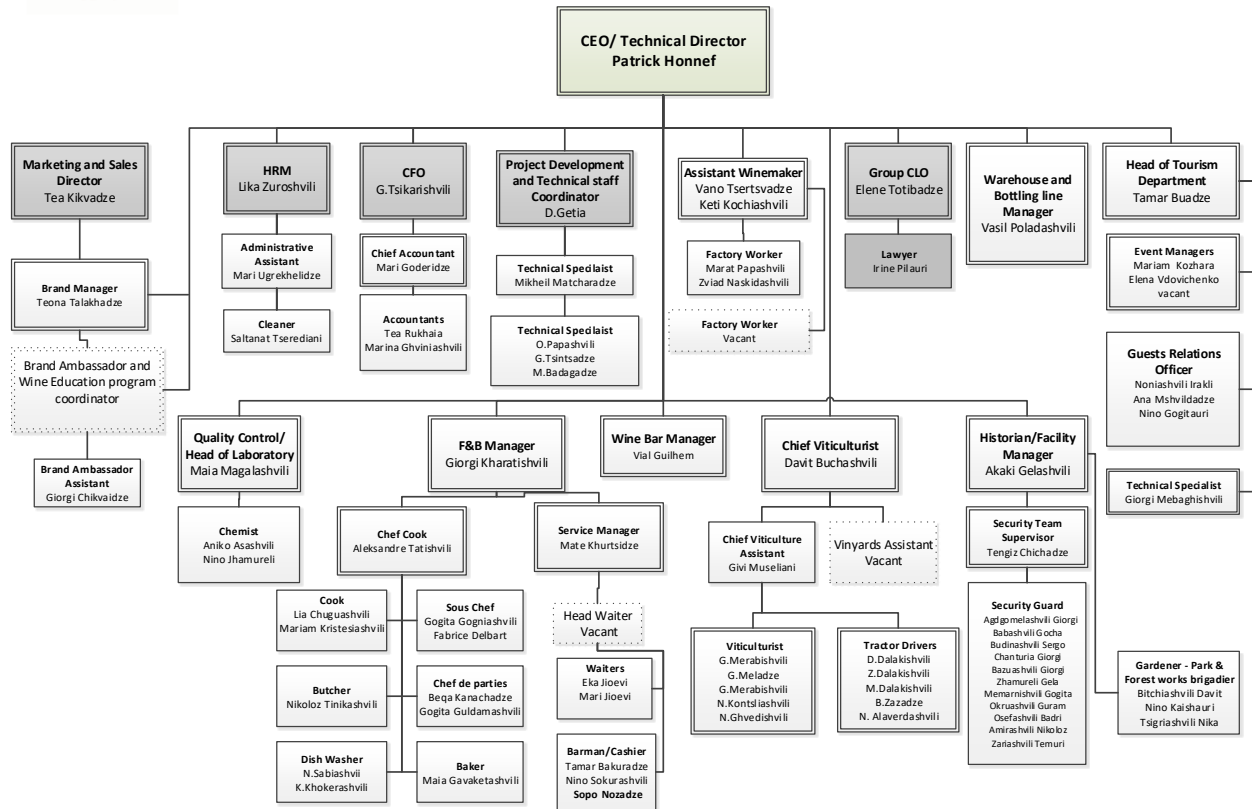
ძლიერი მხარე	შესაძლებლობები
კომპანიის ისტორია, სტრატეგია და აქტივები	ქართული ღვინის რეპუტაცია - საქართველო, ღვინის აკვანი
ხარისხის მუდმივი გაუმჯობესება	მთავრობის მხარდაჭერა
აღიარება ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე	ტურიზმის ხელშეწყობა და განვითარება
მოგების ზრდის პოტენციალი	ახალი ბაზრები (მაგ. ჩინეთი)
მასიური წარმოების შესაძლებლობა (5 მილიონი ბოთლი)	ვენახების გაფართოება (მიწის შეძენა ვენახების გასაშენებლად)
საკუთარი ვენახები	საერთაშორისო დონეზე გაზრდილი მოთხოვნა ქვევრის ღვინოზე
არსებული საწარმოო დანადგარები	შუმშუნა და ვარდისფერი ღვინის წარმოება
განსაკუთრებული ადგილმდებარეობა, ბუნებრივი პირობები	
სრულყოფილი პორტფელი (ბრენდები, სტილი, ფასები)	
გაზრდილი ცნობადობა და იმიჯი საერთაშორისო ბაზრებზე (უკრაინა, რუსეთი და ა.შ.)	
ძლიერი გუნდი	
საერთაშორისო ჯგუფის ნაწილი, ძლიერი მხარდაჭერა	
სუსტი მხარეები	საფრთხეები
ქვეყნის ეკონომიკის არასტაბილურობა (ინფლაცია, კურსის ცვალებადობა)	COVID-19-ის პანდემიის ძლიერი უარყოფითი გავლენა საქართველოს და მსოფლიო ეკონომიკებზე.
წარმოების პოტენციალის არასრულად გამოყენება	კონკურენტების გაზრდილი ინვესტიცია მეღვინეობაში

პორტფელის ზრდის შესაძლებლობის არასრულად გამოყენება	ბევრი მცირე მედვინეობის (განსაკუთრებით ქვევრის წარმოება) აღმოცენება ბაზარზე
ხარისხისა და ფასის შეფარდება	ექსპორტის ზრდასთან ერთად კონკურენციის ზრდა
	ახალი საკანონმდებლო რეგულაციები
	ეკონომიკური საფრთხეები
	ბაზრების ცვალებადობა
	სტიქიური მოვლენები

ორგანიზაციული სტრუქტურა

კომპანია „შატო მუხრანში“ დასაქმებულია, დაახლოებით, 70 თანამშრომელი. ჩვენ მუდმივად ვცდილობთ გავაუმჯობესოთ თანამშრომელთა სამუშაო პირობები და გარემო. კომპანია ახალი თანამშრომლების შერჩევისას არჩევანს აკეთებს ყველაზე მოტივირებული და მონდომებული პირების სასარგებლოდ. კომპანიის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის საბაზისო საყრდენი სამართლიანობაა, რომელთა გამოვლენას კომპანია ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურებით, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და გენდერული ბალანსის დაცვით.

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



ფინანსური მიმოხილვა

2020 წელს ღვინისა და სპირტის რეალიზაციიდან მიღებულმა შემოსავალმა 5,8 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 40%-ით ნაკლებია წინა წლის მაჩვენებელზე. შემცირების უმთავრესი მიზეზი იყო COVID-19-ის პანდემიის მიერ გამოწვეული ეკონომიკური კრიზისი, რომელმაც განსაკუთრებულად დიდი უარყოფითი გავლენა მოახდინა ადგილობრივ ბაზარზე. კომპანიის ზარალმა 2020 წელს შეადგინა 28,0 მილიონი ლარი, საიდანაც 22.7 მილიონი მიეკუთვნება ძირითადი საშუალებების გადაფასების შედეგად გამოწვეულ ზარალს. შედარებისათვის, 2019 წლის შედეგი იყო 24 ათასი ლარი მოგება. მოგების შემცირება ძირითადად განპირობებული იყო ღვინის გაყიდვების მნიშვნელოვნად შემცირებით ადგილობრივ ბაზარზე, ტურიზმის სექტორის პანდემიის გამო პარალიზებით და ძირითადი საშუალებების გადაფასებით გამოწვეული ზარალით. 2020 წელს ტურიზმის საქმიანობიდან ამონაგები წინა წელთან შედარებით 88%-ით შემცირდა და შეადგინა 261 ათასი ლარი.

ოპერაციებიდან შემოსულმა თანხებმა შეადგინა (2.9) მილიონი ლარი, როცა ანალოგიური მაჩვენებელი 2019 წელს იყო 0,3 მილიონი ლარი.

2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ განახორციელა 17.5 მილიონი ლარის ინვესტიცია სხვადასხვა ძირითად საშუალებებში, უპირველეს ყოვლისა სასახლის რეკონსტრუქციაში და ასევე ვენახებში, კარმიდამოს გაუმჯობესებაში, სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკასა და ღვინის წარმოებისთვის საჭირო მანქანა-დანადგარებში. ანალოგიური მაჩვენებელი 2019 წელს შეადგენდა 11,6 მილიონ ლარს.

არაფინანსური მახასიათებლები

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე

საქართველოს კანონმდებლობა ადგენს შრომის უსაფრთხოების მინიმალურ სტანდარტებს. „შატო მუხრანი“ ცდილობს საერთაშორისოდ აღიარებული საუკეთესო პრაქტიკა გაითავისოს და შეუქმნას თანამშრომლებს შრომისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი გარემო.

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

კორუფციასთან ბრძოლა

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

რისკები და მათი მართვის მექანიზმი

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

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო, კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი

საკრედიტო რისკი

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

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ამასთან, ხელმძღვანელობა განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები, კერძოდ კი მიმდინარე პერიოდში ეკონომიკური პირობების გაუარესება. კომპანიის ამონაგების დაახლოებით 47% (2019 წელს: 38%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებულ ოპერაციებს. ამასთან, გეოგრაფიულად, ადგილი არ აქვს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას.

კომპანია არ მოითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

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

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

'000 ლარი

ადგილობრივი
დსთ-ს ქვეყნები
ევრო ზონის ქვეყნები
სხვა რეგიონები

საბალანსო ღირებულება		
	2020	2019
	244	1,488
	1,822	1,123
	86	143
	58	126
	2,210	2,880

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

'000 ლარი

საბითუმო კლიენტები
საცალო კლიენტები

საბალანსო ღირებულება		
	2020	2019
	2,199	2,655
	11	225
	2,210	2,880

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებასა და მომხმარებლების მიმართ მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

’000 ლარი	საშუალო	ბრუტო	ანარიცხი	ბრუტო	ანარიცხი
	შეწონილი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი
	ზარალის განაკვეთი	2020	2020	2019	2019
ხანდაზმულობა					
გაყიდვის					
თარიღიდან					
მიმდინარე	1%	2,191	(27)	2,281	(51)
1-30 დღე	4%	-	-	676	(26)
60-90 დღე	41%	22	(9)	-	-
91-120 დღე	52%	81	(48)	-	-
		2,294	(77)	2,957	(77)

ზემოთ მოცემულ ცხრილში ხანდაზმულობა გამოითვლებოდა გაყიდვის თარიღიდან.

ხელშეკრულებაში შეთანხმებული საშუალო გადახდის პერიოდი არის 90 დღე.

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

მოდრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში

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

’000 ლარი

	ჯგუფური გაუფასურება	
	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	(77)	(119)
აღიარებული გაუფასურების ზარალი	(18)	-
გაუფასურებული მოთხოვნების აღდგენა	9	24
ჩამოწერა	2	18
ნაშთი წლის ბოლოს	(84)	(77)

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაუფასურება 84 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 77 ათასი ლარი) უკავშირდება რამდენიმე კლიენტს რომელმაც მიუთითა, რომ ისინი სავარაუდოდ ვერ შეძლებენ მათი ნარჩენი ნაშთების დაფარვას, ძირითადად ეკონომიკური გარემოებების გამო.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2020 წლის 31 დეკემბერს კომპანია ფლობს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 1,166 ათასი ლარის ოდენობით (2019 წელს: 1,850 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მოცემულ აქტივებზე მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ BB-რეიტინგი. ხელმძღვანელობა არ მოელოა, რომ კონტრაქტები ვერ დააკმაყოფილებენ ნაკისრ ვალდებულებებს.

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

ლიკვიდურობის რისკი

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

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

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

შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები და პანდემიები.

ლიკვიდურობის რისკზე დამოკიდებულება

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

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო დირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
		სულ	6 თვეზე ნაკლები	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	49,376	74,413	2,983	2,867	68,563
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,173	3,173	3,173	-	-
	52,549	77,586	6,156	2,867	68,563

31 დეკემბერი 2019

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

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობამ გაანალიზა ზოგადი ფინანსური შედეგები, წმინდა ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი ნაკადები კომპანიის საოპერაციო საქმიანობიდან, კერძოდ, 10,499 ათასი ლარის ოდენობით წმინდა მიმდინარე აქტივების მდგომარეობა; დაფარვის ვადასთან მიახლოებული ვადიანი სესხები, დაფარვის რეალური პერსპექტივის გარეშე, მოსალოდნელი უარყოფითი ფულადი ნაკადები და ადგილობრივი გაყიდვების არსებითი შემცირება შემდეგი 12 თვის განმავლობაში, COVID-19-ის გავლენის შედეგად.

თუმცა, ქვემოთ ჩამოთვლილი შემამსუბუქებელი ზომების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დაფარვის ვადაში დასაკმაყოფილებლად და რომ ხელმძღვანელობის უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვება იყო შესაფერისი ანგარიშების თარიღისათვის.

ხელმძღვანელობის ზემოაღნიშნული დაშვება შემდეგ შემამსუბუქებელ ფაქტებსა და დაშვებებზე არის დაფუძნებული:

- 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის მიმდინარე და გრძელვადიანი ვალდებულებები ძირითადად აქციონერისგან მიღებული, 59,733 ათასი ლარის ოდენობით (დისკონტირების გარეშე) სესხებისა და კრედიტებისგან შედგება. საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ („Paulsen Familiae Foundation“) დაადასტურა მისი განზრახვა არ მოითხოვოს კომპანიის ვალდებულებების დაფარვა სახელშეკრულებო დაფარვის ვადამდე ადრე - 2025 წლის 31 დეკემბერი და საჭიროების შემთხვევაში, გადაავადოს სესხებისა და კრედიტების დაფარვა, რათა დაეხმაროს კომპანიას არსებული ფინანსური სირთულეების დამძლევაში.
- საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ გამოხატა განზრახვა, რომ საჭიროების შემთხვევაში, ახლო მომავალში კომპანია უზრუნველყოს დამატებითი ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერით, კომპანიისთვის მისი საოპერაციო არსებობის გაგრძელების საშუალების მიცემის მიზნით.

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

საბაზრო რისკი

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

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

სავალუტო რისკი

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

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

სავალუტო რისკზე დამოკიდებულება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული
	2020	2020	2019	2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	325	1,907	133	1,259
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	112	817	232	1,459
სავაჭრო ვალდებულებები	(74)	(339)	(26)	(78)
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	-	(18,070)	-	(11,128)
წმინდა დაქვემდებარება	363	(15,685)	339	(8,488)

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

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

'000 ლარი

	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(36)	36
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	1,568	(1,568)
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(34)	34
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	849	(849)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დამოკიდებულება

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

'000 ლარი

	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(49,376)	(32,340)
	(49,376)	(32,340)

COVID-19-ის პანდემია

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 მაისის მდგომარეობით. ქვეყანაში მოქმედებს კომენდანტის საათი 21 საათიდან დილის 5 საათამდე, შაბათ-კვირას დაკეტილია რესტორნები და კაფეები და აკრძალულია მასშტაბური სოციალური ღონისძიებები. სახელმწიფო საზღვარი მხოლოდ ნაწილობრივ არის გახსნილი და შემოსული უცხოელი ტურისტების რიცხვი კვლავ

ძალიან დაბალია. ეს ფაქტორები ძალიან უარყოფითად მოქმედებენ ზოგადად საქართველოს ეკონომიკაზე, ღვინის გაყიდვებზე, ტურიზმისა და სარესტორნო ბიზნესზე.

2021 წელს, პირველი ოთხი თვის განმავლობაში კომპანიის შემოსავალი ღვინის 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.

სს შატო მუხრანის 2020 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2021 წლის 4 ივნისს:

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: პატრიკ ჰონეფი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

ძალიან დაბალია. ეს ფაქტორები ძალიან უარყოფითად მოქმედებენ ზოგადად საქართველოს ეკონომიკაზე, ღვინის გაყიდვებზე, ტურიზმისა და სარესტორნო ბიზნესზე.

2021 წელს, პირველი ოთხი თვის განმავლობაში კომპანიის შემოსავალი ღვინის 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.

სს შატო მუხრანის 2020 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2021 წლის 4 ივნისს:

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: პატრიკ ჰონეფი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

