



ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად



სარჩევი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
---------------------------------------	---

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება	8
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება	9
კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება	10
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება	11

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	12
2. მომზადების საფუძვლები	13
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები	15
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	16
5. ინფორმაცია სემენტების შესახებ	21
6. ამონაგები	24
7. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	24
8. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	24
9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	25
10. წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	25
11. მოგების გადასახადის ხარჯი	25
12. ძირითადი საშუალებები	26
13. ბიოლოგიური აქტივები	29
14. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები	29
15. კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები	30
16. მარაგები	32
17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	32
18. ფული და ფულის ეკვივალენტები	34
19. სესხები და ობლიგაციები	34
20. გადავადებული შემოსავალი	35
21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	35
22. რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები	35
23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	36
24. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება	37
25. პირობითი ვალდებულებები	38
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	38
27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	39
კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება	51

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას

აუდიტორის დასკვნა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ (შემდგომში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, პირობითი მოსაზრების საფუძველში მოცემული საკითხის ეფექტის გარდა, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

როგორც ეს აღწერილია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მე-12 განმარტებით შენიშვნაში, კოვიდ 19-ის პანდემიით გამოწვეული გარემოებების გამო, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებობდა ტურიზმის სექტორთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულების გაუფასურების ნიშნები. ხელმძღვანელობამ არ ჩაატარა ფულადი სახსრების წარმოქმნილი შემდეგი ერთეულების გაუფასურების ტესტი:

დასახელება	საქმიანობა	მდებარეობა	ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება	
			კონსოლიდირებული	შვილობილი
ორბელიანი გარდენი	სასტუმრო	თბილისი	10,542,310	7,440,763
როიალ ასაკანა	მშენებარე შატო	ასკანა	9,667,251	7,980,956
გურია პალასი	მშენებარე სასტუმრო	ოზურგეთი	2,365,430	2,183,343
			22,574,991	17,605,062

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი მტკიცებულებები აღნიშნული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აჭარბებს თუ არა მათ ანაზღაურებად ღირებულებას. ჩვენ ვერ ჩავატარეთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებასთან, ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში კაპიტალ-მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულებასთან და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან/კომპანიისგან დამოუკიდებლები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს. გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითად საკითხად მიიჩნევა ისეთი საკითხი, რომელიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო ჩვენს მიერ ჩატარებულ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში. ეს საკითხები განვიხილეთ მხოლოდ ჩვენს მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბების კონტექსტში და ამ საკითხებზე არ გამოვთქვამთ ცალკე მოსაზრებას. ამასთან, დავადგინეთ, რომ პირობითი მოსაზრების საფუძველში აღწერილი საკითხის გარდა, ქვემოთ განხილული საკითხი აუდიტის ძირითადი საკითხია, რომლის შესახებაც ინფორმირება აუცილებელია ჩვენს დასკვნაში.

აუდიტის ძირითადი საკითხი

ამონაგების აღიარება და მასთან დაკავშირებული ფასდათმობები

ჩვენ აუდიტის ძირითად საკითხად განვსაზღვრეთ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარება. მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებები მოიცავს ალკოჰოლური სასმელების და სხვა პროდუქციის და მომსახურების მიწოდებას. ჩვენი შეფასებით, ჯგუფის/კომპანიის ამონაგების დიდი უმრავლესობა არაკომპლექსურია და აღიარებული თანხის მიმართ არ გამოიყენება მნიშვნელოვანი მსჯელობები. ამონაგების აღიარება მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული გარიგების ფასის განსაზღვრაზე, რომელზეც არსებით გავლენას ახდენს მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლებები და გაყიდული პროდუქციი უკან დაბრუნება.

ჩვენი სამუშაო ფოკუსირებული იყო მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების პირობების გამოკვლევაზე, არაავტომატურ საბუღალტრო გატარებებზე და ხელით შესრულებულ კორექტირებებზე. ჩვენი პროცედურები მიმართული იყო სააღრიცხვო ჩანაწერების მანიპულირების და კონტროლის უგულებელყოფის რისკისკენ.

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარების პოლიტიკა და დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შესაბამისად 27-ე და მე-6 შენიშვნაში.

აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:

- ჩვენ შევაფასეთ ჯგუფის/კომპანიის მიერ ამონაგების აღიარების პოლიტიკა იყო თუ არა შესაბამისობაში ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მოთხოვნებთან, კერძოდ, ფასს 15-ის გამოყენებასთან მიმართებაში „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“.
- შევისწავლეთ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების პირობები;
- გამოვიკვლიეთ ამონაგების არაავტომატური და ხელით შესრულებული მაკორექტირებელი გატარებების ადეკვატურობა და ჩავატარეთ სხვა ძირითადი პროცედურები;
- ამონაგების მაფორმირებელი გატარებები დავადასტურეთ პირველადი დოკუმენტებით;
- ჩავატარეთ ანალიტიკური პროცედურები ამონაგებზე, რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებაზე და ამონაგებთან კორელაციაში მყოფ სხვა ხარჯებზე;
- გამოვიკვლიეთ გარიგების ფასის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული ინფორმაციის ადეკვატურობა და შეფასებების გონივრულობა;
- ვიმსჯელებთ გარიგების ფასის განსაზღვრაში სათანადოდ იყო თუ არა გათვალისწინებული წარსული გამოცდილება და საქმიანობის პრაქტიკა.
- შევისწავლეთ მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლების და უკან დაბრუნების პირობები;
- მიმოვიხილეთ საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ აღიარებული მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლებები, რომლისთვისაც ამონაგები აღიარებული იყო საანგარიშგებო პერიოდში.
- შევისწავლეთ „თაროზე განთავსდების საკომისიოს“ პირობები. ვიმსჯელებთ საკომისიო ხომ უკავშირდება განსხვავებულ საქონელს ან მომსახურებას.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში მიღებული გეჟონდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცენოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ჯგუფის/კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დამშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის/კომპანიის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება არის რწმუნების 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 განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;

- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის/კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნი, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის/კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილ მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი/კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადგენსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

ამასთან, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გადავცემთ დოკუმენტს, სადაც ვადასტურებთ, რომ დავიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვაცნობთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება მიჩნეულიყო, რომ დაკავშირებულია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, ასევე შესაბამისი დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მაშასადამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღვწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, თვითონ არ გადავწყვეტთ, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2020 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.
- სხვაობა ინდივიდუალურ და კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებებს შორის არის არაარსებითი.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

9 ივლისი, 2021

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას

აუდიტორის დასკვნა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ (შემდგომში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, პირობითი მოსაზრების საფუძველში მოცემული საკითხის ეფექტის გარდა, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

როგორც ეს აღწერილია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მე-12 განმარტებით შენიშვნაში, კოვიდ 19-ის პანდემიით გამოწვეული გარემოებების გამო, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებობდა ტურიზმის სექტორთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულების გაუფასურების ნიშნები. ხელმძღვანელობამ არ ჩაატარა ფულადი სახსრების წარმომქმნილი შემდეგი ერთეულების გაუფასურების ტესტი:

დასახელება	საქმიანობა	მდებარეობა	ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება	
			კონსოლიდირებული	შვილობილი
ორბელიანი გარდენი	სასტუმრო	თბილისი	10,542,310	7,440,763
როიალ ასაკანა	მშენებარე შატო	ასკანა	9,667,251	7,980,956
გურია პალასი	მშენებარე სასტუმრო	ოზურგეთი	2,365,430	2,183,343
			22,574,991	17,605,062

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი მტკიცებულებები აღნიშნული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აჭარბებს თუ არა მათ ანაზღაურებად ღირებულებას. ჩვენ ვერ ჩავატარეთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებასთან, ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში კაპიტალ-მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულებასთან და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან/კომპანიისგან დამოუკიდებლები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე

კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს. გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოსატქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითად საკითხად მიიჩნევა ისეთი საკითხი, რომელიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო ჩვენს მიერ ჩატარებულ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში. ეს საკითხები განვიხილეთ მხოლოდ ჩვენს მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბების კონტექსტში და ამ საკითხებზე არ გამოვთქვამთ ცალკე მოსაზრებას. ამასთან, დავადგინეთ, რომ პირობითი მოსაზრების საფუძველში აღწერილი საკითხის გარდა, ქვემოთ განხილული საკითხი აუდიტის ძირითადი საკითხია, რომლის შესახებაც ინფორმირება აუცილებელია ჩვენს დასკვნაში.

აუდიტის ძირითადი საკითხი

ამონაგების აღიარება და მასთან დაკავშირებული ფასდათმობები

ჩვენ აუდიტის ძირითად საკითხად განვსაზღვრეთ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარება. მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებები მოიცავს ალკოჰოლური სასმელების და სხვა პროდუქციის და მომსახურების მიწოდებას. ჩვენი შეფასებით, ჯგუფის/კომპანიის ამონაგების დიდი უმრავლესობა არაკომპლექსურია და აღიარებული თანხის მიმართ არ გამოიყენება მნიშვნელოვანი მსჯელობები. ამონაგების აღიარება მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული გარიგების ფასის განსაზღვრაზე, რომელზეც არსებით გავლენას ახდენს მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლებები და გაყიდული პროდუქციის უკან დაბრუნება.

ჩვენი სამუშაო ფოკუსირებული იყო მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების პირობების გამოკვლევაზე, არაავტომატურ საბუღალტრო გატარებებზე და ხელით შესრულებულ კორექტირებებზე. ჩვენი პროცედურები მიმართული იყო სააღრიცხვო ჩანაწერების მანიპულირების და კონტროლის უგულებელყოფის რისკისკენ.

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარების პოლიტიკა და დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შესაბამისად 27-ე და მე-6 შენიშვნაში.

აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:

- ჩვენ შევავსეთ ჯგუფის/კომპანიის მიერ ამონაგების აღიარების პოლიტიკა იყო თუ არა შესაბამისობაში ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მოთხოვნებთან, კერძოდ, ფასს 15-ის გამოყენებასთან მიმართებაში „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“.
- შევისწავლეთ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების პირობები;
- გამოვიკვლიეთ ამონაგების არაავტომატური და ხელით შესრულებული მაკორექტირებელი გატარებების ადეკვატურობა და ჩავატარეთ სხვა ძირითადი პროცედურები;
- ამონაგების მაფორმირებელი გატარებები დავადასტურეთ პირველადი დოკუმენტებით;
- ჩავატარეთ ანალიტიკური პროცედურები ამონაგებზე, რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებაზე და ამონაგებთან კორელაციაში მყოფ სხვა ხარჯებზე;
- გამოვიკვლიეთ გარიგების ფასის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული ინფორმაციის ადეკვატურობა და შეფასებების გონივრულობა;
- ვიმსჯელეთ გარიგების ფასის განსაზღვრაში სათანადოდ იყო თუ არა გათვალისწინებული წარსული გამოცდილება და საქმიანობის პრაქტიკა.
- შევისწავლეთ მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლების და უკან დაბრუნების პირობები;
- მიმოვიხილეთ საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ

აღიარებული მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლებები, რომლისთვისაც ამონაგები აღიარებული იყო საანგარიშგებო პერიოდში.

- შევისწავლეთ „თაროზე განთავსდების საკომისიოს“ პირობები. ვიმსჯელებთ საკომისიო ხომ უკავშირდებოდა განსხვავებულ საქონელს ან მომსახურებას.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში მიღებული გეჭონდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავსკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ჯგუფის/კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის/კომპანიის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება არის რწმუნების 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 განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსატქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის/კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთი მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვსი ქვეშ დააყენოს ჯგუფის/კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაა დევკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობებები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი/კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადგენსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

ამასთან, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გადავცემთ დოკუმენტს, სადაც ვადასტურებთ, რომ დავიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვაცნობთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების

შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება მიჩნეულიყო, რომ დაკავშირებულია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, ასევე შესაბამისი დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განესაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მაშასადამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, თვითონ არ გადაწყვეტთ, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2020 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.
- სხვაობა ინდივიდუალურ და კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებებს შორის არის არაარსებითი.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრის შესახებ და მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:



ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

9 ივლისი, 2021

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	ჯგუფი		კომპანია	
		2020	2019	2020	2019 განახლებული
ამონაგები	6	108,435,099	105,239,812	107,475,533	103,506,860
თვითღირებულება	7	(68,086,277)	(63,552,888)	(67,311,702)	(62,168,588)
საერთო მოგება		40,348,822	41,686,924	40,163,831	41,338,272
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	8	(3,945,751)	(4,659,471)	(2,894,300)	(4,402,267)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	9	(11,115,848)	(8,380,671)	(7,229,342)	(6,507,301)
წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	10	(471,942)	2,452,456	(726,306)	3,962,453
გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება	12	(5,998,722)	-	(5,998,722)	-
საოპერაციო მოგება		18,816,559	31,099,238	23,315,161	34,391,157
წმინდა ზარალი რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან	22	(7,167,260)	(964,630)	(7,167,260)	(964,630)
ფინანსური ხარჯები		(9,044,577)	(4,401,120)	(8,866,468)	(6,245,559)
წმინდა ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან		(16,388,441)	(2,662,682)	(12,289,639)	(3,389,739)
მოგებისა და ზარალის წილი კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციებიდან	15	-	-	(9,821,005)	(4,926,335)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		(13,783,719)	23,070,806	(14,829,211)	18,864,894
მოგების გადასახადის ხარჯი	11	(232,895)	(459,017)	(232,895)	(251,588)
წმინდა მოგება/(ზარალი)		(14,016,614)	22,611,789	(15,062,106)	18,613,306
სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-	-
სრული შემოსავალი/(ზარალი)		(14,016,614)	22,611,789	(15,062,106)	18,613,306

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 9 ივლისს, შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

ზურაბ ჩხაიძე

ფინანსური დირექტორი

კობა ხარხელი

მთავარი ბუღალტერი

თეა თეზიძე

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება

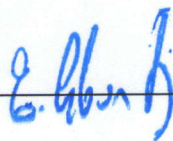
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	ჯგუფი		კომპანია	
		2020	2019	2020	2019 განახლებული
ამონაგები	6	108,435,099	105,239,812	107,475,533	103,506,860
თვითღირებულება	7	(68,086,277)	(63,552,888)	(67,311,702)	(62,168,588)
საერთო მოგება		40,348,822	41,686,924	40,163,831	41,338,272
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	8	(3,945,751)	(4,659,471)	(2,894,300)	(4,402,267)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	9	(11,115,848)	(8,380,671)	(7,229,342)	(6,507,301)
წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	10	(471,942)	2,452,456	(726,306)	3,962,453
გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება	12	(5,998,722)	-	(5,998,722)	-
საოპერაციო მოგება		18,816,559	31,099,238	23,315,161	34,391,157
წმინდა ზარალი რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან	22	(7,167,260)	(964,630)	(7,167,260)	(964,630)
ფინანსური ხარჯები		(9,044,577)	(4,401,120)	(8,866,468)	(6,245,559)
წმინდა ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან		(16,388,441)	(2,662,682)	(12,289,639)	(3,389,739)
მოგებისა და ზარალის წილი კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციებიდან	15	-	-	(9,821,005)	(4,926,335)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		(13,783,719)	23,070,806	(14,829,211)	18,864,894
მოგების გადასახადის ხარჯი	11	(232,895)	(459,017)	(232,895)	(251,588)
წმინდა მოგება/(ზარალი)		(14,016,614)	22,611,789	(15,062,106)	18,613,306
სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-	-
სრული შემოსავალი/(ზარალი)		(14,016,614)	22,611,789	(15,062,106)	18,613,306

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 9 ივლისს, შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



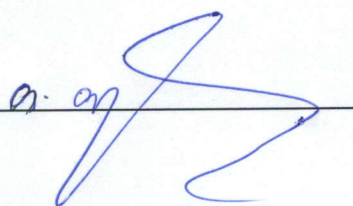
ზურაბ ჩხაიძე

ფინანსური დირექტორი



კობა ხარხელი

მთავარი ბუღალტერი



თეა თეიბი

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

		ჯგუფი		კომპანია		
	შენიშვნა	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019 განახლებული	01.01.2019 განახლებული
აქტივები						
გრძელვადიანი აქტივები						
ძირითადი საშუალებები	12	148,934,933	144,698,612	79,640,579	82,304,688	56,031,506
ბიოლოგიური აქტივები	13	38,931,567	12,725,094	11,251,177	9,172,375	2,798,503
აქტივების გამოყენების უფლება	14	1,621,800	-	1,621,800	-	-
არამატერიალური აქტივები		461,019	323,597	273,123	258,508	240,296
კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები	15	-	-	70,490,886	46,508,551	23,961,386
		189,949,319	157,747,303	163,277,565	138,244,122	83,031,691
მოკლევადიანი აქტივები						
მარაგები	16	105,513,297	62,435,687	64,480,575	59,891,306	53,350,361
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	29,164,121	35,915,467	28,736,138	28,987,540	21,494,900
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები	22	1,231	208,881	1,231	208,881	234,780
ფული და ფულის ეკვივალენტები	18	6,115,994	2,221,139	5,783,953	1,864,737	3,921,844
		140,794,643	100,781,174	99,001,897	90,952,464	79,001,885
სულ აქტივები		330,743,962	258,528,477	262,279,462	229,196,586	162,033,576
კაპიტალი და ვალდებულებები						
კაპიტალი						
საწესდებო კაპიტალი		408,374	408,374	408,374	408,374	408,374
გაუნაწილებელი მოგება		102,906,814	118,634,089	98,357,383	115,130,150	98,960,801
		103,315,188	119,042,463	98,765,757	115,538,524	99,369,175
გრძელვადიანი ვალდებულებები						
სესხები და ობლიგაციები	19	142,539,609	-	85,559,512	-	30,737,246
საიჯარო ვალდებულებები	12	1,451,682	-	1,451,682	-	-
გადავადებული შემოსავალი	20	2,668,067	80,240	2,587,827	-	1,134,426
		146,659,358	80,240	89,599,021	-	31,871,672
მოკლევადიანი ვალდებულებები						
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	17,406,023	14,571,834	13,767,064	10,879,502	8,096,498
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები ცვლილების მოგენა ან ზარალში აღრიცხვით	22	7,606,600	1,514,927	7,606,600	1,514,927	1,113,824
სესხები და ობლიგაციები	19	55,745,478	123,319,013	52,529,705	101,263,633	21,582,407
საიჯარო ვალდებულებები	12	11,315	-	11,315	-	-
		80,769,416	139,405,774	73,914,684	113,658,062	30,792,729
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		330,743,962	258,528,477	262,279,462	229,196,586	162,033,576

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	ჯგუფი			კომპანია		
	საწესდები კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ	საწესდები კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
2019 წლის 1 იანვარი	408,374	99,641,689	100,050,063	408,374	98,960,801	99,369,175
მოგების გნაწილება	-	(2,443,957)	(2,443,957)	-	(2,443,957)	(2,443,957)
არაფულადი აქტივების გატანა	-	(1,175,432)	(1,175,432)	-	-	-
სრული შემოსავალი	-	22,611,789	22,611,789	-	18,613,306	18,613,306
2019 წლის 31 დეკემბერი	408,374	118,634,089	119,042,463	408,374	115,130,150	115,538,524
მოგების გნაწილება	-	(1,710,661)	(1,710,661)	-	(1,710,661)	(1,710,661)
სრული ზარალი	-	(14,016,614)	(14,016,614)	-	(15,062,106)	(15,062,106)
2020 წლის 31 დეკემბერი	408,374	102,906,814	103,315,188	408,374	98,357,383	98,765,757

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	ჯგუფი		კომპანია	
		2020	2019	2020	2019
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან					
მოგება დაბეგვრამდე		(13,783,719)	23,070,806	(14,829,211)	18,864,894
კორექტირებები:					
მოგების წილი კაპიტალ მეთოდით აღრიცხულ ინვესტიციებში	15	-	-	9,821,005	4,926,335
ფინანსური ხარჯი		9,044,577	4,401,120	8,866,468	6,245,559
გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება	12	5,998,722	-	5,998,722	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი	17	2,480,375	686,730	1,746,547	673,160
ცვეთა და ამორტიზაცია		6,255,604	4,646,095	4,503,964	4,037,476
სახელმწიფო გრანტის ამორტიზაცია	20	-	(1,174,546)	-	(1,134,426)
ზარალი მარაგების გაუფასურებიდან	9	580,444	366,510	347,104	211,353
უსასყიდლო მოწოდების ხარჯი		191,906	259,761	191,906	259,761
სოფლის მეურნეობის პროდუქტის საწყისი აღიარება	10	(1,455,203)	(1,207,307)	(1,455,203)	(1,207,307)
(მოგება)/ზარალი სადავო თანხმების აღიარების ცვლილებიდან	10	332,519	(70,266)	718,389	(1,600,914)
წმინდა ზარალი რეალური ღირებულებით აღრიცხული					
ფინანსური ინსტრუმენტებიდან	22	7,167,260	964,630	7,167,260	964,630
წმინდა ზარალი საკუროს სხვაობიდან		16,388,441	2,662,682	12,289,639	3,389,739
		33,200,926	34,606,215	35,366,590	35,630,260
ცვლილება სამუშაო კაპიტალში:					
მარაგების ზრდა		(16,135,997)	(5,922,344)	(2,827,890)	(5,738,908)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/კლება		2,166,435	(2,030,104)	(1,328,538)	(2,257,271)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(კლება)		900,986	4,162,779	1,588,714	3,242,760
გადავადებული შემოსავლის ზრდა/(კლება)		2,587,827	-	2,587,827	-
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		22,720,177	30,816,546	35,386,703	30,876,841
გადახდილი პროცენტები	14;19	(13,161,297)	(6,845,149)	(9,691,673)	(5,971,631)
წმინდა ფულადი სახსრების საოპერაციო საქმიანობიდან		9,558,880	23,971,397	25,695,030	24,905,210
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან					
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტებიდან მიღებული ფული	20	68,464	3,534,731	-	1,426,728
ინვესტიციების ზრდა შვილობილ კომპანიებში	15	-	-	(25,323,082)	(18,546,733)
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური					
ინსტრუმენტებისთვის გასული წმინდა თანხა		(801,050)	(537,628)	(801,050)	(537,628)
ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გასული თანხები		(32,650,034)	(77,110,320)	(12,476,038)	(43,353,911)
ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული თანხები		74,061	210,245	210,673	261,285
ბიოლოგიური აქტივების შეძენისთვის გასული თანხები		(24,214,303)	(12,190,274)	(2,763,894)	(7,012,425)
არამატერიალური აქტივების შეძენისთვის გასული თანხები		(137,422)	(84,453)	(122,943)	(32,109)
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(57,660,284)	(86,177,699)	(41,276,334)	(67,794,793)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან					
გადახდილი დივიდენდები		(1,710,661)	(2,443,957)	(1,710,661)	(2,443,957)
საიჯარო ვალდებულების გადახდა	12	(174,223)	-	(174,223)	-
სესხების აღება	19	146,061,653	116,573,758	90,188,139	94,158,405
სესხების დაფარვა	19	(91,754,207)	(53,364,774)	(68,578,432)	(50,586,514)
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		52,422,562	60,765,027	19,724,823	41,127,934
წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში		4,321,158	(1,441,275)	4,143,519	(1,761,649)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში.		2,221,139	4,038,890	1,864,737	3,921,844
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა		(426,303)	(376,476)	(224,303)	(295,458)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის	18	6,115,994	2,221,139	5,783,953	1,864,737

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობა“ (შემდგომში კომპანია) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაარსდა 2001 წლის 30 აგვისტოს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, სულხან ცინცაძის ქ., №12. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის ღვინის და სპირტიანი სასმელების წარმოება და წარმოებული პროდუქციის სავაჭრო და საბითუმო ვაჭრობა. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის წილის 100%-ს ფლობდა ზურაბ ჩხაიძე.

კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მშობელ საწარმოს. ცხრილი გვიჩვენებს ჯგუფის სტრუქტურას.

დასახელება	საქმიანობის კლასი	2020	2019	საოპერაციო საქმიანობა
შვილობილი კომპანიები				
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ქედა	საქართველო	100%	100%	ხილის კონსერვების წარმოება
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ჩოხატაური	საქართველო	100%	100%	ხილის კონსერვების წარმოება
შპს ქედის ღვინის ქარხანა	საქართველო	100%	100%	სპირტიანი სასმელების წარმოება
შპს როიალ ასკანა	საქართველო	100%	100%	მშენებარე სასტუმრო
შპს გურია პალასი	საქართველო	100%	100%	მშენებარე შატო
შპს კატევე დეველოპმენტი	საქართველო	100%	100%	სასტუმრო, დეველოპმენტი
შპს კატევე ხობი	საქართველო	100%	100%	სოფლის მეურნეობა
შპს კატევე ტურს	საქართველო	100%	100%	სასტუმრო,
შპს შატო მანავი	საქართველო	100%	100%	სოფლის მეურნეობა
შპს გურჯაანი აგრო	საქართველო	100%	100%	სოფლის მეურნეობა
შპს სადისტრიბუციო კომპანია ძველი კახეთი	საქართველო	100%	-	დისტრიბუცია
შპს ქართული ღვინის ბანკი	საქართველო	100%	-	სოფლის მეურნეობა
შპს კატევე კაპიტალი	საქართველო	100%	-	სოფლის მეურნეობა
შპს ვილა ქინძმარაული	საქართველო	100%	-	სოფლის მეურნეობა
KTW Import and Distribution	პოლონეთი	90%	-	დისტრიბუცია
შპს კატევე ოილ	საქართველო	100%	-	უმოქმედო
შპს კახეთის განვითარების თანაინვესტირების ფონდი	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო
შპს სოფლის მეურნეობის თანაინვესტირების ფონდი	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო
საქართველოს აგრობიზნესი საბჭო	საქართველო	100%	-	უმოქმედო
ერთობლივი საწარმო				
შპს ქართული ზეთისხილი და კატევე.კო	საქართველო	50%	50%	უმოქმედო
ინვესტიციები				
სს ვილა ახაშენი	საქართველო	536 აქცია	-	უმოქმედო

შვილობილი კომპანიები - კონსოლიდირდება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. უმოქმედო სტატუსის მქონე კომპანიები არ ფლობენ აქტივებს და ვალდებულებას 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და არ გააჩნიათ არსებითი საქმიანობა 2020 და 2019 წლის განმავლობაში. ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღირიცხება კაპიტალ მეთოდით (წილობრივი მეთოდით).

ერთობლივი საწარმო - საქმიანობის მიზანს წარმოადგენს ზეთისხილის ბაღების გაშენება. ერთობლივი საწარმო არ ფლობდა აქტივებს და ვალდებულებას 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და არ გააჩნია არსებითი საქმიანობა 2020 და 2019 წლის განმავლობაში. კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღირიცხება კაპიტალ მეთოდით (წილობრივი მეთოდით). ინვესტიციის ღირებულება უტოლდება ნულს.

ინვესტიციები - კომპანია ფლობს სს ვილა ახაშენის 536 ცალს ბ კატეგორიის აქციას. ბ კატეგორიის აქციის მფლობელს არ აქვთ კონტროლი ან მნიშვნელოვანი გავლენა ინვესტიციაზე. სს ვილა ახაშენი არ ფლობდა აქტივებს და ვალდებულებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და არ გააჩნია არსებითი საქმიანობა 2020 წლის განმავლობაში. კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, რომელიც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უტოლდება ნულს.

2. მომზადების საფუძვლები

ა) ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (მთლიანად ფასს-ების) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი/კომპანია იყენებს გარკვეულ მნიშვნელოვან სააღრიცხვო შეფასებებს, როგორც ამას მოითხოვს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები. კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების არეები, რომლისთვისაც კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი/კომპანია იყენებს მნიშვნელოვან დაშვებებსა და შეფასებებს მოცემულია მე-3 განმარტებით შენიშვნაში.

ბ) შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. გარდა რეალური ღირებულების აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისა. ჯგუფის/კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

გ) ფუნქციონირებადი საწარმო

კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი/კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ჯგუფის/კომპანიის ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებელს სურვილი აქვთ, განავითარონ ჯგუფი/კომპანია საქართველოში. კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებისთვის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ჯგუფის/კომპანიის საქმიანობა, მიზნები და სტრატეგია, ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა მისი მიზნების მისაღწევად. ხელმძღვანელობამ მოამზადა ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური პროგნოზი ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების დღიდან 12 თვის განმავლობაში, რომელშიც გაითვალისწინა მოვლენათა უარყოფითი განვითარების შესაძლო სცენარები, რომელიც გულისხმობდა უარყოფითი გავლენის ისეთი დონის გამოკვლევას, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის/კომპანიის ფუნქციონირების შეწყვეტა. შეფასებისას გაითვალისწინეს COVID-19 პანდემიის გავლენის ანალიზი ჯგუფის/კომპანიის საქმიანობაზე, ლიკვიდურობასა, და დაფინანსებაზე. ხელმძღვანელობის ფინანსური პროგნოზის მიხედვით ჯგუფი/კომპანია ვერ შეძლებს საოპერაციო ფულადი ნაკადებით სესხების და ობლიგაციების ხელშეკრულებით განსაზღვრული თანხების სრულად გადახდას, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების დღიდან 12 თვის განმავლობაში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შეძლებს საბანკო სესხების რესტრუქტურირებას ან/და რეფინანსირებას და აღნიშნული არ წარმოადგენს მნიშვნელოვან განუსაზღვრელობას. ამის საფუძველზე, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფის/კომპანიის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან 12 თვის განმავლობაში, დაკავშირებული არ არის არსებით განუსაზღვრელობასთან.

ახალი ფასს-ების მიღება

ა) 2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები, და შესწორებები - ახალი სტანდარტები ან ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2020 წლის 1 იანვრიდან, თუმცა არც ერთ მათგანს არ მოუხდენია არსებითი ზეგავლენა ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის, არის შემდეგი:

- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორებები - ბიზნესის განმარტება);
- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება); და
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები.
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობა (ფასს 16-ის ცვლილებები)

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული:

კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომავალ პერიოდებში და რომლებიც ჯგუფს/კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

2021 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდეგი შესწორებები:

- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7);

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდეგი შესწორებები:

- წამგებიანი ხელშეკრულებები – ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ფასს 1-ის, ფასს 9-ის, ფასს 16-ის და ბასს 41-ის შესწორებები); და
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის შესწორებები).

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ჯგუფს/კომპანიას უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1 იანვრამდე.

ჯგუფი/კომპანია არ ელოდება, რომ IASB-ის მიერ გამოცემულ სხვა სტანდარტებს, რომლებიც ჯერ კიდევ არ არის ძალაში შესული, მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის და მის კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ინფორმაციას. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანიას:

- აქვს გავლენა ინვესტიციის ობიექტზე;
- იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება; და
- შეუძლია თავისი გავლენის გამოყენება უკუგებაზე ზემოქმედებისთვის.

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებები მომხდარი.

როდესაც კომპანია ინვესტიციის ობიექტში უმრავლესობაზე ნაკლებ ხმებს ფლობს, მას გავლენა ექნება ინვესტიციის ობიექტზე, თუ ხმის უფლება საკმარისია, რომ მას ჰქონდეს პრაქტიკული უნარი ერთპიროვნულად წარმართოს ინვესტიციის ობიექტის შესაბამისი საქმიანობა. იმის შეფასებისას, კომპანიის ხმის უფლება საკმარისია თუ არა ინვესტიციის ობიექტზე გავლენის განსახორციელებლად, კომპანია ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- კომპანიის ხმის უფლებათა რაოდენობა სხვა მფლობელების ხმის უფლებების რაოდენობასა და გაზეგასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღებაა საჭირო, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტნიორების კრებებზე.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც კომპანია იძენს კონტროლს, იმ თარიღამდე, როდესაც კომპანიის კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე წყდება.

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები

ჯგუფი/კომპანია შეიმუშავებს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებს და გადაწყვეტილებებს მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს ჯგუფის/კომპანიის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

3.1 ძირითადი საშუალებების და ბიოლოგიური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები

ჯგუფი/კომპანია გადახედავს ძირითადი საშუალებების და ბიოლოგიური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადებს ანგარიშგების ყოველი წლიური პერიოდის ბოლოს. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება. საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ჯგუფს/კომპანიას არ შეუცვლია თავისი ძირითადი საშუალებების და გრძელვადიანი ნარგავების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

3.2 გრძელვადიანი აქტივების აქტივების გაუფასურება

როდესაც ფაქტები და გარემოებები მიუთითებენ აქტივების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურებაზე, ჯგუფი/კომპანია აფასებს ასეთი აქტივების ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებისთვის ჯგუფი/კომპანია აკეთებს დაშვებებს მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

3.3 ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი/კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

3.4 სასამართლო დავები

ჯგუფი/კომპანია ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისათვის განიხილავს მიმდინარე სასამართლო დავების სამართალწარმოებას, რათა შეაფასოს ანარიცხის საჭიროება და განმარტოს ფინანსურ ანგარიშგებაში. ანარიცხების შეფასებისას ჯგუფი/კომპანია ითვალისწინებს სასამართლო პროცესის მიმდინარეობას, საკანონმდებლო მოთხოვნებს, ზარალის მოსალოდნელ ოდენობას, იურისტების და შესაბამისი სფეროს სპეციალისტების მოსაზრებას, მსგავსი დავების პრაქტიკულ შედეგებს. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები (გაგრძელება)

3.5 უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულება

ჯგუფი/კომპანია აფასებს მოსალოდნელ ფორვარდულ გაცვლით კურსს, რომელსაც იყენებს უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულების შეფასებისთვის მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მოდელის გამოყენებით. სავალუტო კურსის ფორმირებაზე გავლენას ახდენს მრავალი ფაქტორი კომპლექსურად. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ჯგუფის/კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საკრედიტო რისკი
- საპროცენტო რისკი
- უცხოური ვალუტის რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

სხვა საქმიანობებთან ერთად ჯგუფი/კომპანია დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილ რისკების წინაშე. ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს ჯგუფის/კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

ჯგუფის/კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს მიღებულ სესხებს, საიჯარო ვალდებულებებს, რეალური ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური უზრუნველყოფა. ჯგუფს/კომპანიას გააჩნია ისეთი ფინანსური აქტივები როგორიცაა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, ფული და ფულის ეკვივალენტები და რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიებს.

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20,194,471	18,335,332	25,239,839	19,347,878
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები	1,231	208,881	1,231	208,881
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6,115,994	2,221,139	5,783,953	1,864,737
სულ ფინანსური აქტივები	26,311,696	20,765,352	31,025,023	21,421,496
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16,833,728	14,409,254	13,688,808	10,812,158
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები	7,606,600	1,514,927	7,606,600	1,514,927
საიჯარო ვალდებულებები	1,462,997	-	1,462,997	-
სესხები და ობლიგაციები	198,285,087	123,319,013	138,089,217	101,263,633
სულ ფინანსური ვალდებულებები	224,188,412	139,243,194	160,847,622	113,590,718

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

ფინანსური ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივის და ვალდებულებისთვის მოითხოვება რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის ჯგუფი/კომპანია იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას ჯგუფი/კომპანია ახდენს შემდეგი ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: აქტიურ ბაზარზე იდენტური ერთეულის კოტირებული ფასების გამოყენებით (არაკორექტირებული);
- დონე 2: თუ ასეთი ფასი არ არსებობს, სხვა პირდაპირ ან არაპირდაპირი ემპერიული მონაცემების მიხედვით, როგორიცაა ისეთი ბაზრის კოტირებული ფასი, რომელიც არ არის აქტიური იმ იდენტური ერთეულისათვის, რომელსაც სხვა მხარე ფლობს, როგორც აქტივს;

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

- დონე 3: არასაბაზრო მონაცემების საფუძველზე. თუ პირველ და მეორე დონეებში აღწერილი ემპირიული ფასები არ არსებობს, მაშინ ხდება შეფასების სხვა მეთოდების გამოყენება.

რეალური ღირებულების კლასიფიკაცია დონეებად დამოკიდებულია გამოყენებული ინფორმაციის დონეზე და რეალური ღირებულების გაანგარიშებაში მის მნიშვნელობაზე. დონეებს შორის გადატანა აისახება იმ პერიოდში, როდესაც ადგილი აქვს ასეთ მოვლენას.

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. ჯგუფი/კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის საფუძველზე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, და სათანადო შეფასებების მეთოდების გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისთვის განსჯის გამოყენებაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ავლენს განვითარებადი ბაზრისათვის დამახასიათებელ ნიშნებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კოტირებები შეიძლება მოძველებული იყოს, იძულებითი რეალიზაციის გარიგებებს ასახავდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. ჯგუფი/კომპანია ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები ცვლილების მოგება ან ზარალში აღრიცხვით

ფასთა შორის სხვაობის კონტრაქტების და ელექტრონული ფულის ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება ფასდება 1-ლი დონის ინფორმაციის გამოყენებით. უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულება ფასდება მე-2 დონის ინფორმაციის გამოყენებით მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მოდელის საფუძველზე.

ამორტიზებადი ღირებულებით აღიარებული ფინანსური აქტივები - ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება გამომდინარეობს ფულადი სახსრების ნაკადის ღირებულებიდან, რომელიც დისკონტირებულია ფულის ბაზრის მიმდინარე იმ საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება, რომელიც არის ლიკვიდური და ხასიათდება მოკლევადიანობით, როგორცაა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას. ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით.

ამორტიზებადი ღირებულებით აღიარებული ფინანსური ვალდებულებები - ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება გამომდინარეობს ფულადი სახსრების ნაკადის ღირებულებიდან, რომელიც დისკონტირებულია ფულის ბაზრის მიმდინარე იმ საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება, რომელიც არის ლიკვიდური და ხასიათდება მოკლევადიანობით, როგორცაა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები, უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

მიღებული სესხების და ობლიგაციების მეორე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 8%-დან 13%-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. მიღებული სესხების და ობლიგაციების რეალური ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

საიჯარო ვალდებულებების მესამე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 12%-დან 13%-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. საიჯარო ვალდებულებების რეალური ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

კაპიტალის მართვა

ჯგუფი/კომპანია თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფი/კომპანია აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას დივიდენდების გაცემით, აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის/კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას. ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის დაიცვას ჯგუფი/კომპანია რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

სავალუტო რისკი

ცხრილი გვიჩვენებს უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას.

	ჯგუფი					
	2020			2019		
	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16,916,482	516,948	-	15,752,633	212,447	-
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები	-	1,231	-	35,701	170,094	3,086
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,583,515	436	875,279	270,019	8,998	1,487,899
სულ ფინანსური აქტივები	18,499,997	518,615	875,279	16,058,353	391,539	1,490,985
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,020,461	1,759,891	-	3,513,345	2,208,072	-
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები	7,424,775	-	181,825	1,514,927	-	-
სესხები და ობლიგაციები	154,963,434	4,242,809	-	98,761,671	7,460,950	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	166,408,670	6,002,700	181,825	103,789,943	9,669,022	-
წმინდა სავალუტო პოზიცია	(147,908,673)	(5,484,085)	693,454	(87,731,590)	(9,277,483)	1,490,985

	კომპანია					
	2020			2019		
	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16,855,720	492,555	-	15,718,242	179,379	-
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები	-	1,231	-	35,701	170,094	3,086
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,583,443	436	875,279	106,228	8,998	1,487,898
სულ ფინანსური აქტივები	18,439,163	494,222	875,279	15,860,171	358,471	1,490,984
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,020,461	1,755,874	-	2,896,753	2,193,887	-
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები	7,424,775	-	181,825	1,514,927	-	-
სესხები და ობლიგაციები	105,605,152	4,242,810	-	85,746,531	7,168,023	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	117,050,388	5,998,684	181,825	90,158,211	9,361,910	-
წმინდა სავალუტო პოზიცია	(98,611,225)	(5,504,462)	693,454	(74,298,040)	(9,003,439)	1,490,984

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. ჯგუფს/კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. ჯგუფი/კომპანია იყენებს უცხოური ვალუტის ფორვარდულ კონტრაქტებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის/კომპანიის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის/კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით.

	აშშ დოლარი/ ლარი + 20%	აშშ დოლარი/ ლარი - 20%	ევრო/ ლარი + 20%	ევრო/ ლარი - 20%	ფუნტი/ ლარი + 20%	ფუნტი/ ლარი - 20%
ჯგუფი						
მოგება/(ზარალი) 2020	(29,581,735)	29,581,735	(1,096,817)	1,096,817	138,691	(138,691)
მოგება/(ზარალი) 2019	(17,546,318)	17,546,318	(1,855,497)	1,855,497	298,197	(298,197)
კომპანია						
მოგება/(ზარალი) 2020	(19,722,245)	19,722,245	(1,100,892)	1,100,892	138,691	(138,691)
მოგება/(ზარალი) 2019	(14,859,608)	14,859,608	(1,800,688)	1,800,688	298,197	(298,197)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფი/კომპანია დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის, როგორც არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალებადი განაკვეთის ვალდებულებების შეთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონივრულობის ფარგლებში. ცხრილი გვიჩვენებს საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობას.

	ჯგუფი		კომპანია	
	ზრდა 1%-ით	შემცირება 1%-ით	ზრდა 1%-ით	შემცირება 1%-ით
-				
მოგება/(ზარალი) 2020	(1,533,476)	1,533,476	(944,957)	944,957
მოგება/(ზარალი) 2019	(1,161,223)	1,161,223	(338,559)	338,559

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვა. ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს 1 ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის ურთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის. მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს რომ ჯგუფის/კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები იმართება აქტიურად. შესაბამისად, ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება იყოს განსხვავებული საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების დროს. ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია გაუმკლავდეს ბაზარზე არასასურველი ცვლილების ეფექტს. საინვესტიციო ბაზრების სწრაფად ცვლილების შესაბამისად, ხელმძღვანელობა ახორციელებს ინვესტიციების გაყიდვას, საინვესტიციო პორტფელის ცვლილებასა და სხვა დამცავ ქმედებებს. შედეგად, დაშვებების რეალურმა ცვლილებამ შესაძლებელია გავლენა არ მოახდინოს ჯგუფის/კომპანიის ვალდებულებებზე.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ზემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი დამატებით შეზრუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოტეტური პოტენციური რისკის დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს ჯგუფის/კომპანიის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის/კომპანიის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, და ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა).

ჯგუფი/კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძველიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდძალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას.

საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, ჯგუფი/კომპანია მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადადაცილების სტატუსის მიხედვით. საკრედიტო რისკის სამართავად ჯგუფი/კომპანია განიხილავს შემდეგ ფაქტორებს: მომხმარებელი იურიდიული პირია თუ ფიზიკური, ბითუმად მოვაჭრეა თუ საცალოდ, მომხმარებლების გეოგრაფიულ განაწილებას და წარსულში ფინანსური სიძნელების არსებობას. მაღალ რისკიანი მომხმარებლები გაერთიანებულია შეზღუდულ მომხმარებელთა ჯგუფში და მათზე რეალიზაცია ხორციელდება წინასწარი ანაზღაურების საფუძველზე. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ცხრილი გვიჩვენებს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას.

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20,194,471	18,335,332	25,239,839	19,347,878
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები	1,231	208,881	1,231	208,881
ფული და ფულის ეკვივალენტები გარდა ნაღდი ფულისა	6,105,117	2,094,796	5,776,259	1,738,394
სულ	26,300,819	20,639,009	31,017,329	21,295,153

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა ახორციელებს სისტემატურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიების ლიკვიდურობის ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი დაფარვა. ამ ცხრილებში წარმოდგენილი თანხები შესაძლოა არ შეესაბამებოდეს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში აღრიცხულ თანხებს, რადგან ქვემოთ წარმოდგენილი ინფორმაცია მოიცავს ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს, რაც უთითებს ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილ მთლიან დაუდისკონტირებელ გადახდებს საპროცენტო დავალიანების ჩათვლით. იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფს/კომპანიას აქვს ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები, მომავალში გადასახდელი ფულადი ნაკადები გაანგარიშებულია საანგარიშგებო წლის ბოლოს დაფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ჯგუფი				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16,833,728	-	-	16,833,728
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები	7,606,600	-	-	7,606,600
საიჯარო ვალდებულებები	227,774	865,836	4,275,066	5,368,676
სესხები და ობლიგაციები	71,372,094	148,231,296	22,173,257	241,776,648
სულ ფინანსური ვალდებულებები 2020	96,040,196	149,097,132	26,448,323	271,585,652
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14,409,254	-	-	14,409,254
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები	1,514,927	-	-	1,514,927
სესხები და ობლიგაციები	49,688,656	93,344,208	4,538,348	147,571,212
სულ ფინანსური ვალდებულებები 2019	65,612,837	93,344,208	4,538,348	163,495,393
კომპანია				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13,688,808	-	-	13,688,808
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები	7,606,600	-	-	7,606,600
საიჯარო ვალდებულებები	227,774	865,836	4,275,066	5,368,676
სესხები და ობლიგაციები	62,253,548	91,272,085	7,874,701	161,400,334
სულ ფინანსური ვალდებულებები 2020	83,776,730	92,137,921	12,149,767	188,064,418
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10,812,158	-	-	10,812,158
რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები	1,514,927	-	-	1,514,927
სესხები და ობლიგაციები	44,785,810	70,192,610	2,013,470	116,991,890
სულ ფინანსური ვალდებულებები 2019	57,112,895	70,192,610	2,013,470	129,318,975

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

ჯგუფი განმარტავს ინფორმაციას სეგმენტების შესახებ, რადგან 2020 წლიდან ჯგუფმა განათავსა ობლიგაციები საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ბაზარზე. რადგან, ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს მშობელი საწარმოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და ამავე დროს მშობელი საწარმოს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასაც, სეგმენტური ინფორმაცია წარდგენილია მხოლოდ კონსოლიდირებულ დონეზე.

პროდუქციისა და მომსახურების ტიპების აღწერა, საიდანაც თითოეული საანგარიშო სეგმენტი იღებს თავის შემოსავალს

ჯგუფს აქვს ოთხი ძირითადი სეგმენტი:

(ა) ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და რეალიზაცია - სეგმენტი მონაწილეობს ღვინის და ბრენდის წარმოებასა და განაწილებაში და ჯგუფის ბიზნესის უდიდეს ნაწილს შეადგენს, რაც ქმნის ჯგუფის გარე მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგების 96.9%-ს (2019 – 94.4%).

(ბ) სასტუმრო, სარესტორნო და სხვა დაკავშირებული მომსახურება (HoReCa) - სეგმენტი მონაწილეობს ტურიზმის და მასთან დაკავშირებული მომსახურების მიწოდებაში. ჯგუფს აქვს რამდენიმე სასტუმრო და რესტორანი საქართველოს ტერიტორიაზე. სასტუმროების ნაწილი არის დასრულებული და ფუნქციონირებადი, ნაწილი დასრულებული და არაფუნქციონირებადი, ხოლო ნაწილი იმყოფება მშენებლობის სტადიაზე. დასრულებული და არაფუნქციონირებადი სასტუმრო მოიცავს თბილისში აშენებულ ახალ სასტუმროს, რომლის გახსნა გადაიდო კოვიდ 19-ით გამოწვეული ფაქტორებიდან გამომდინარე. საანგარიშგებო პერიოდში აღნიშნული სეგმენტი ქმნის ჯგუფის გარე მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგების 1.8%-ს (2019 – 3.6%). ამონაგების შემცირებაზე არსებითი გავლენა მოახდინა პანდემიით გამოწვეულმა შეზღუდვებმა. ჯგუფში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი ყურადღებით აკონტროლებს აღნიშნულ სეგმენტს, როგორც პოტენციური ზრდის ბიზნეს სეგმენტს და იმედოვნებს, რომ მომავალში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს ჯგუფის ამონაგების ზრდას.

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

გ) სასოფლო სამეურნეო საქმიანობა - სეგმენტის საქმიანობას წარმოადგენს მრავალწლიანი ნარგავების გაშენება ნაყოფის მიღების მიზნით. ჯგუფი ძირითადად ფლობს მსხმოიარე და ზრდის ფაზაში მყოფ ვენახებს. ასევე, სეგმენტი მოიცავს ზრდის ფაზაში მყოფ ისეთ კულტურებს, როგორიცაა თხილის, ზეთისხილის და ხილის ბაღები. ჯგუფი ფლობს სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობის გაფართოებისთვის შეძენილ მიწის ნაკვეთებს. მრავალწლიანი ნარგავებიდან მიღებული ნაყოფი გამოიყენება ჯგუფის სხვა სეგმენტების მიერ საბოლოო პროდუქციის საწარმოებლად. ჯგუფში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი აღნიშნულ სეგმენტს განიხილავს ჯგუფისთვის სტრატეგიული მნიშვნელობის სეგმენტად და იმედოვნებს, რომ სეგმენტი მომავალში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს ჯგუფის შიდა მომარაგებას ნედლეულით. სეგმენტის შემოსავალი სოფლის მეურნეობის პროდუქტის საწყისი აღიარებიდან შეადგენს 1,445,203 ლარს (2019 – 1,207,307 ლარი).

გ) დეველოპერული საქმიანობა - სეგმენტის საქმიანობას წარმოადგენს დეველოპერული პროექტების განხორციელება. ჯგუფი ძირითადად ფლობს მიწებს თბილისში და კახეთის რეგიონში. თბილისში ჯგუფი გეგმავს მრავალფუნქციური საცხოვრებელი კომპლექსის აშენებას ფიროსმანის, ტარიელის და კაკაბაძის ქუჩაზე. კახეთის რეგიონში ჯგუფი გეგმავს მაღალი კლასის ვილების გაშენებას შემდგომი რეალიზაციის მიზნით. კოვიდ 19-ით გამოწვეულმა ფაქტორებმა უარყოფითად იმოქმედა ჯგუფის დეველოპერულ საქმიანობაზე. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა განახორციელა მხოლოდ მიწის და ფართების შესყიდვა. საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი ყურადღებით აკონტროლებს აღნიშნულ სეგმენტს, როგორც პოტენციური ზრდის ბიზნეს სეგმენტს და იმედოვნებს, რომ მომავალში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს ჯგუფის ამონაგების ზრდას.

სხვა სეგმენტში შედის კომპოტების, ჯემების, მურაბების, ტყემლების და სხვა მსგავსი საკვები პროდუქტების წარმოების მიმართულებები. აღნიშნული პროდუქტების საწარმოებლად ჯგუფი ფლობს ქარხანას ქედაში და ჩოხატაურში. სეგმენტის მთლიანი აქტივები და მიღებული ამონაგები ჯგუფის შედარებით მცირე ნაწილს შეადგენს და არ აკმაყოფილებს საანგარიშგებო სეგმენტის რაოდენობრივი ზღვრების კრიტერიუმებიდან არცერთს.

ფაქტორები, რომლებსაც ხელმძღვანელობა იყენებდა ჯგუფის საანგარიშგებო სეგმენტების დასადგენად

ჯგუფის საანგარიშგებო სეგმენტები წარმოადგენს სტრატეგიულ ბიზნეს ერთეულებს, რომლებიც გვთავაზობენ სხვადასხვა პროდუქტსა და მომსახურებას. მათი მართვა ცალკე ხდება, რადგან თითოეული ბიზნესი მოითხოვს სხვადასხვა ტექნოლოგიასა და მარკეტინგულ სტრატეგიას.

ჯგუფი იყენებს რაოდენობრივი ზღვრების ტესტს საანგარიშგებო სეგმენტის იდენტიფიცირებისთვის. ჯგუფის მიერ იდენტიფიცირებული თითოეული საანგარიშგებო სეგმენტები ფლობს სეგმენტების გაერთიანებული აქტივების 10%-ზე მეტს.

ხელმძღვანელობა ახორციელებს სეგმენტების აგრეგირებას, როდესაც მსგავსი ეკონომიკური მახასიათებლები აქვთ და ეს სეგმენტები მსგავსია თითოეული ქვემოთ ჩამოთვლილი ასპექტის მიხედვით:

ა) პროდუქციისა და მომსახურების ხასიათი;

მარეგულირებელი გარემოს ხასიათი) საწარმოო პროცესების ხასიათი;

გ) პროდუქციისა და მომსახურების მომხმარებლების ტიპი ან კატეგორია;

დ) პროდუქციის განაწილების ან მომსახურების გასაწევად გამოყენებული მეთოდები;

ე) მარეგულირებელი გარემოს ხასიათი.

ხელმძღვანელობა, განახორციელა შემდეგი სეგმენტების აგრეგირება სოფლი მეურნეობის საქმიანობა, ტურიზმის სფეროსთან დაკავშირებული საქმიანობა (HoReCa), დეველოპერული საქმიანობა.

საოპერაციო სეგმენტების შესახებ ანგარიშგება ხორციელდება საოპერაციო გადაწყვეტილების მიმღები მთავარი პირისთვის მიწოდებული შიდა ანგარიშგების შესაბამისად. საოპერაციო გადაწყვეტილების მიმღებ მთავარ პირს წარმოადგენს მშობელი საწარმოს გენერალური დირექტორი.

საოპერაციო სეგმენტის მოგების ან ზარალის შეფასება

ჯგუფი აფასებს სეგმენტურ საქმიანობას ფასს-ის შესაბამისად გაანგარიშებული ოპერაციიდან მიღებული მოგების ან ზარალის საფუძველზე. სეგმენტის საქმიანობის შედეგების შეფასებისთვის ჯგუფი სეგმენტზე არ ანაწილებს შემდეგ ხარჯებს:

- სხვა არაგანმეორებითი შემოსავალი და ხარჯი,
- წმინდა ზარალი რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებებიდან;
- ფინანსური ხარჯები;
- ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ჯგუფის სეგმენტების აქტივები განლაგებულია საქართველოში, ამიტომ ჯგუფი არ გაშიფრავს ინფორმაციას აქტივების გეოგრაფიული განაწილების შესახებ. სეგმენტის აქტივები გამოიცხადება სათაო ოფისის აქტივებს, რეალური ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებს, ფული და ფულის ეკვივალენტებს. სეგმენტური ვალდებულებები გამოიცხადება მიღებულ სესხებს და ობლიგაციებს და რეალური ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებს.

ცხრილი გვიჩვენებს სეგმენტების საქმიანობის შედეგებს.

	ჯგუფი					სეგმენტების მთლიანი მაჩვენებელი
	ალკოჰოლური სასმელები	ტურიზმი (HoReCa)	სასოფლო სამეურნეო საქმიანობა	სამშენებლო საქმიანობა	სხვა	
ამონაგები	105,107,011	1,948,610	-	-	1,379,478	108,435,099
თვითღირებულება	(63,458,964)	(3,250,258)	-	-	(1,377,055)	(68,086,277)
საერთო მოგება	41,648,047	(1,301,648)	-	-	2,423	40,348,822
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	(3,488,826)	(53,412)	-	-	(403,513)	(3,945,751)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(6,624,145)	(775,781)	(2,447,646)	(219,313)	(1,048,963)	(11,115,848)
წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	-	-	1,455,203	-	-	1,455,203
გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება	-	(5,998,722)	-	-	-	(5,998,722)
საოპერაციო მოგება/(ზარალი) 2020	31,535,076	(8,129,563)	(992,443)	(219,313)	(1,450,053)	20,743,704

	ჯგუფი					სეგმენტების მთლიანი მაჩვენებელი
	ალკოჰოლური სასმელები	ტურიზმი (HoReCa)	სასოფლო სამეურნეო საქმიანობა	სამშენებლო საქმიანობა	სხვა	
ამონაგები	99,304,881	3,879,244	-	-	2,055,687	105,239,812
თვითღირებულება	(57,619,574)	(4,205,057)	-	-	(1,728,257)	(63,552,888)
საერთო მოგება	41,685,307	(325,813)	-	-	327,430	41,686,924
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	(4,274,488)	(138,281)	-	-	(246,702)	(4,659,471)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(4,917,703)	(843,920)	(1,422,467)	(374,528)	(822,053)	(8,380,671)
წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	1,174,546	-	1,207,307	-	-	2,381,853
საოპერაციო მოგება/(ზარალი) 2019	33,667,662	(1,308,014)	(215,160)	(374,528)	(741,325)	31,028,635

ჯგუფი ძირითად მომხმარებლებად განსაზღვრავს იმ მომხმარებლებს, რომლიდანაც მიღებული ამონაგები საანგარიშგებო პერიოდში უდრის ან აღემატება ჯგუფის ამონაგების 10%-ს. ჯგუფის ძირითადი მომხმარებლები პერიოდის მიხედვით ცვალებადია. აღნიშნული მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგები წარდგენილია ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და რეალიზაციის სეგმენტში. ცხრილი გვიჩვენებს ჯგუფის ძირითადი მომხმარებლებიდან მიღებულ ამონაგებს.

	ჯგუფი			
	ამონაგები	წილი მთლიან ამონაგებში	ამონაგები	წილი მთლიან ამონაგებში
ძირითადი მომხმარებელი 1	34,053,802	33%	32,295,725	35%
ძირითადი მომხმარებელი 2	32,242,017	31%	16,345,447	18%
ძირითადი მომხმარებელი 3	13,729,187	13%	13,812,803	15%
ძირითადი მომხმარებელი 4	12,699,902	12%	11,425,433	12%
ძირითადი მომხმარებელი 5	4,533,819	4%	9,843,298	11%
სულ	97,258,727	94%	83,722,706	91%

გარე მომხმარებლების მიხედვით ჯგუფის ამონაგების გეოგრაფიული განაწილება იხილეთ მე-6 განმარტებითი შენიშვნაში.

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

6. ამონაგები

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
საერთაშორისო ბაზარი				
რუსეთი	65,016,710	51,061,775	65,016,710	51,061,775
უკრაინა	32,835,575	32,836,087	32,835,575	32,836,087
ბელარუსი	1,700,832	824,535	1,700,832	824,535
მოლდოვა	1,412,393	3,682,267	1,412,393	3,682,267
ჩინეთი	768,170	2,797,256	768,170	2,797,256
დიდი ბრიტანეთი	738,163	-	738,163	-
სხვა	1,200,817	1,104,431	1,200,817	1,104,431
სულ ამონაგები ექსპორტიდან	103,672,660	92,306,351	103,672,660	92,306,351
ადგილობრივი ბაზარი				
საბითუმო რეალიზაცია	904,869	3,842,360	1,601,184	4,165,095
საცალო რეალიზაცია	529,482	3,156,170	470,267	3,156,170
სულ ალკოჰოლური სასმელების რეალიზაცია	105,107,011	99,304,881	105,744,111	99,627,616
სასტუმრო და სარესტორნო მომსახურება	1,948,610	3,879,244	1,731,422	3,879,244
ხილის კონსერვების რეალიზაცია	1,379,478	2,055,687	-	-
სულ	108,435,099	105,239,812	107,475,533	103,506,860

7. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
ალკოჰოლური სასმელების თვითღირებულება:				
ექსპორტი	(62,537,045)	(54,336,507)	(62,521,075)	(54,336,507)
ადგილობრივი ბაზარი - საბითუმო	(687,465)	(1,749,705)	(1,572,840)	(2,093,662)
ადგილობრივი ბაზარი - საცალო	(234,454)	(1,533,362)	(171,104)	(1,533,362)
სასტუმრო, სარესტორნო და სხვა მომსახურების თვითღირებულება	(3,250,258)	(4,205,057)	(3,046,683)	(4,205,057)
ხილის კონსერვების თვითღირებულება	(1,377,055)	(1,728,257)	-	-
სულ	(68,086,277)	(63,552,888)	(67,311,702)	(62,168,588)

8. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
ხელფასის ხარჯი	(1,564,411)	(1,707,535)	(930,249)	(1,707,535)
მიწოდების ხარჯი	(1,236,803)	(1,704,279)	(1,046,726)	(1,476,478)
რეკლამის ხარჯი	(577,400)	(706,307)	(485,117)	(695,865)
სხვა	(567,137)	(541,350)	(432,208)	(522,389)
სულ	(3,945,751)	(4,659,471)	(2,894,300)	(4,402,267)

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
ხელფასის ხარჯი	(2,455,634)	(1,604,728)	(1,511,860)	(1,148,280)
ვენახის მოვლის ხარჯები	(1,660,426)	(1,218,651)	(1,660,426)	(1,218,651)
გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა	(1,270,761)	(1,092,025)	(747,631)	(808,303)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(980,851)	(633,016)	(568,273)	(324,069)
მარაგების გაუფასურება	(580,444)	(366,510)	(347,104)	(211,353)
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება	(947,322)	(686,730)	(213,494)	(673,160)
ტრანსპორტირების ხარჯი	(405,469)	(419,087)	(392,470)	(340,615)
პროფესიული სერვისები	(361,097)	(346,848)	(361,097)	(346,848)
რემონტის ხარჯები	(224,954)	(228,017)	(173,058)	(136,546)
ქველმოქმედება	(205,888)	(84,519)	(205,888)	(84,519)
სხვა	(2,023,002)	(1,700,540)	(1,048,041)	(1,214,957)
სულ	(11,115,848)	(8,380,671)	(7,229,342)	(6,507,301)

10. წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
სოფლის მეურნეობის პროდუქტი საწყისი აღიარება	1,455,203	1,207,307	1,455,203	1,207,307
შეუზღუდავი შემოსავალი მიღებული გრანტიდან	-	1,174,546	-	1,134,426
გადახდილი ავანსების გაუფასურება	(1,533,053)	-	(1,533,053)	-
მოგება/(ზარალი) სადავო თანხების აღიარების ცვლილებიდან	(332,519)	70,266	(718,389)	1,600,914
სხვა	(61,573)	337	69,933	19,806
სულ	(471,942)	2,452,456	(726,306)	3,962,453

სადავო თანხების აღიარების ცვლილებიდან წარმოქმნილი მოგება/(ზარალი) უკავშირდება გადასახადებთან დაკავშირებულ სადავო თანხებს. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 25.

11. მოგების გადასახადის ხარჯი

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
გადასახადი გამოცხადებულ დივიდენდზე	(232,895)	(251,588)	(232,895)	(251,588)
გადასახადი კაპიტალიდან არაფულადი აქტივების გატანზე*	-	(207,429)	-	-
სულ	(232,895)	(459,017)	(232,895)	(251,588)

ჯგუფმა 2019 წელს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიას მიყიდა მიწა საბალანსო ღირებულებით 1,175,432 ლარი. მიწაზე კონტროლის გადაცემის მომენტიდან არ იყო დაკმაყოფილებული ამონაგების აღიარების კრიტერიუმები, რადგან არ იყო მოსალოდნელი ანაზღაურების მიღება. ჯგუფმა აღნიშნული ოპერაცია წარადგინა კაპიტალში, როგორც არაფულადი აქტივების გატანა და აღიარა შესაბამისი მოგების გადასახადის ხარჯი.

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

12. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	ჯგუფი								სულ
	მიწა	შენობა- ნაგებობები	ოფისის აღჭურვილ ობა	დანა დგარები	მშენებარე აქტივები	ავტოტრანსპ ორტი	ქონების კეთილმოწყ ობა	სხვა	
31.12.2018	15,884,647	29,222,865	2,976,830	26,879,292	7,787,782	3,235,777	2,280,526	386,230	88,653,949
შემოსვლა	35,456,097	1,156,523	694,104	3,515,750	22,801,341	4,186,616	-	44,449	67,854,880
გასვლა	(1,175,432)	-	(2,335)	(76,049)	-	(383,632)	-	-	(1,637,448)
სესხის დანახარჯები	-	-	-	-	4,558,805	-	-	-	4,558,805
გადატანა	-	2,310,736	-	6,126,515	(8,500,720)	63,469	-	-	-
31.12.2019	50,165,312	32,690,124	3,668,599	36,445,508	26,647,208	7,102,230	2,280,526	430,679	159,430,186
შემოსვლა	7,013,534	1,849,363	820,197	2,786,166	16,516,404	8,772,274	4,664	-	37,762,602
გასვლა	-	-	(34,413)	(53,992)	-	(170,520)	-	-	(258,925)
სესხის დანახარჯები	-	-	56,234	-	2,909,379	-	-	-	2,965,613
გადასვლა მარაგებზე	(13,822,976)	(3,331,136)	-	-	(8,222,445)	-	-	-	(25,376,557)
გადმოსვლა ბიოლოგიურიდან	-	1,902,864	-	-	-	-	-	-	1,902,864
გადატანა	-	16,312,951	358,233	2,451,878	(18,692,383)	-	-	(430,679)	-
31.12.2020	43,355,870	49,424,166	4,868,850	41,629,560	19,158,163	15,703,984	2,285,190	-	176,425,783
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება									
31.12.2018	-	(2,890,659)	(978,801)	(5,470,581)	-	(719,609)	(346,172)	(87,807)	(10,493,629)
ცვეთა	-	(1,311,047)	(470,938)	(2,053,823)	-	(485,094)	(126,363)	(41,728)	(4,488,993)
გასვლა	-	-	792	28,381	-	221,875	-	-	251,048
31.12.2019	-	(4,201,706)	(1,448,947)	(7,496,023)	-	(982,828)	(472,535)	(129,535)	(14,731,574)
ცვეთა	-	(1,990,228)	(480,477)	(2,828,612)	-	(1,495,030)	(127,708)	(23,363)	(6,945,418)
გასვლა	-	-	8,886	14,779	-	161,199	-	-	184,864
გაუფასურება	-	(4,375,283)	(111,518)	-	-	-	(1,511,921)	-	(5,998,722)
გადატანა	-	-	(121,072)	(31,826)	-	-	-	152,898	-
31.12.2020	-	(10,567,217)	(2,153,128)	(10,341,682)	-	(2,316,659)	(2,112,164)	-	(27,490,850)
საბალანსო ღირებულება									
31.12.2019	50,165,312	28,488,418	2,219,652	28,949,485	26,647,208	6,119,402	1,807,991	301,144	144,698,612
31.12.2020	43,355,870	38,856,949	2,715,722	31,287,878	19,158,163	13,387,325	173,026	-	148,934,933

კოვიდ 19-ის პანდემიით გამოწვეული გარემოებების გამო, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებობდა ტურიზმის სექტორთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების (CGU) გაუფასურების ნიშნები. ხელმძღვანელობამ გამოყო გაუფასურების ნიშნის მატარებელი ექვსი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული, სადინაც მხოლოდ სამზე ჩაატარა გაუფასურების ტესტი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილი გვიჩვენებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებს, რომელზეც ხელმძღვანელობამ არ ჩაატარა გაუფასურების ტესტი:

დასახელება	საქმიანობა	მდებარეობა	ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება	
			კონსოლიდირებული	შვილობილი
ორბელიანი გარდენი	სასტუმრო	თბილისი	10,542,310	7,440,763
როიალ ასაკანა	მშენებარე შატო	ასკანა	9,667,251	7,980,956
გურია პალასი	მშენებარე სასტუმრო	ოზურგეთი	2,365,430	2,183,343
			22,574,991	17,605,062

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ისტორიული ღირებულება	კომპანია								სულ
	მიწა	შენობა- ნაგებობები	ოფისის აღჭურვილ ობა	დანა ღარები	მშენებარე აქტივები	ავტოტრანს პორტი	ქონების კეთილმოწყ ობა	სხვა	
31.12.2018	9,468,391	22,142,035	2,672,322	24,673,499	603,460	2,772,107	2,280,526	361,697	64,974,037
შემოსვლა	21,213,582	725,644	469,249	2,905,222	10,801,607	2,438,958	-	-	38,554,262
გასვლა	-	-	(2,335)	(76,049)	-	(383,632)	-	-	(462,016)
სესხის დანახარჯები	-	-	-	-	769,729	-	-	-	769,729
შვილობილში შეტანა	(8,926,767)	-	-	-	-	-	-	-	(8,926,767)
გადატანა	-	2,310,736	-	6,126,515	(8,500,720)	63,469	-	-	-
31.12.2019	21,755,206	25,178,415	3,139,236	33,629,187	3,674,076	4,890,902	2,280,526	361,697	94,909,245
შემოსვლა	3,802,102	1,500,427	70,041	2,070,964	4,552,206	2,825,058	4,664	-	14,825,462
გასვლა	-	-	(31,344)	(14,847)	-	(315,509)	-	-	(361,700)
სესხის დანახარჯები	-	-	-	-	297,558	-	-	-	297,558
გადასვლა მარაგებზე	-	-	-	-	-	-	-	-	-
შვილობილში შეტანა	(1,697,022)	(10,377,591)	(1,463,658)	(999,779)	-	(411,698)	-	-	(14,949,748)
გადმოსვლა	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ბიოლოგიურიდან	-	1,902,864	-	-	-	-	-	-	1,902,864
გადატანა	-	3,842,485	335,491	2,379,061	(6,195,340)	-	-	(361,697)	-
31.12.2020	23,860,286	22,046,600	2,049,766	37,064,586	2,328,500	6,988,753	2,285,190	-	96,623,681
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება									
31.12.2018	-	(2,351,142)	(821,460)	(4,739,531)	-	(603,782)	(346,172)	(80,444)	(8,942,531)
ცვეთა	-	(1,123,497)	(400,313)	(1,817,196)	-	(409,679)	(126,363)	(36,026)	(3,913,074)
გასვლა	-	-	792	28,381	-	221,875	-	-	251,048
31.12.2019	-	(3,474,639)	(1,220,981)	(6,528,346)	-	(791,586)	(472,535)	(116,470)	(12,604,557)
ცვეთა	-	(1,725,987)	(306,527)	(2,270,302)	-	(617,909)	(127,708)	-	(5,048,433)
გასვლა	-	-	7,939	3,181	-	139,907	-	-	151,027
გაუფასურება	-	(4,375,283)	(111,518)	-	-	-	(1,511,921)	-	(5,998,722)
შვილობილში შეტანა	-	5,567,719	549,379	247,113	-	153,372	-	-	6,517,583
გადატანა	-	-	(116,470)	-	-	-	-	116,470	-
31.12.2020	-	(4,008,190)	(1,198,178)	(8,548,354)	-	(1,116,216)	(2,112,164)	-	(16,983,102)
საბალანსო ღირებულება									
31.12.2019	21,755,206	21,703,776	1,918,255	27,100,841	3,674,076	4,099,316	1,807,991	245,227	82,304,688
31.12.2020	23,860,286	18,038,410	851,588	28,516,232	2,328,500	5,872,537	173,026	-	79,640,579

როგორც, ეს აღწერილია ზემოთ, ხელმძღვანელობამ გაუფასურების ტესტი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩაატარა, გაუფასურების ნიშნის მატარებელ მხოლოდ სამ ფულადი სახსრების წარმომქნელ ერთეულთან მიმართებით. ცხრილი გვიჩვენებს ფულადი სახსრების წარმომქნელ ერთეულებს, რომელზეც ხელმძღვანელობამ ჩაატარა გაუფასურების ტესტი:

დასახელება	საქმიანობა	მდებარეობა	ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება	
			კონსოლიდირებული	შვილობილი
ახაშენი ღვინის კურორტი	სასტუმრო	ახაშენი	10,542,310	10,542,310
გურამიშვილის მარანი	რესტორანი	ასკანა	1,926,993	1,926,993
ქართული ღვინის პალატა	რესტორანი	ოზურგეთი	1,437,179	1,437,179
			13,906,482	13,906,482

12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ჯგუფმა/კომპანიამ ანაზღაურების ღირებულების გაანგარიშებისთვის გამოიყენა გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულება და გამოყენების ღირებულება. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების, ახაშენის ღვინის კურორტის და გურამიშვილის მარანის, ანაზღაურებადი ღირებულება უტოლდება მათ გამოყენების ღირებულებას, ხოლო ქართული ღვინის პალატის - გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას. ჯგუფმა/კომპანიამ შეამცირა აქტივების საბალანსო ღირებულება მათ ანაზღაურებად ღირებულებამდე და აღიარა გაუფასურების ხარჯი მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ჯგუფმა/კომპანიამ გამოყენების ღირებულება გაიანგარიშა მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით. შემდეგი ძირითადი დაშვებები გამოყენებული მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშების პროცესში:

- ფულადი ნაკადების გაანგარიშების მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობამ ერთ ლოკაციაზე მდებარე სასტუმროს/რესტორნის ყველა ძირითადი საშუალება განიხილა, როგორც ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთი ერთეული, რადგან ისინი ურთიერთდამოკიდებულია და გონივრულობის საფუძველზე, შეუძლებელია ფულადი ნაკადების არსებითი ნაწილების თითოეულ აქტივზე გადანაწილება;
- მომავალი ფულადი ნაკადების პროგნოზი გაკეთებულია წარსულში ფაქტობრივი საოპერაციო შედეგებისა და შეფასების თარიღისთვის არსებულ ბიზნეს გეგმაზე დაყრდნობით;
- მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის გამოყენებულია კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება მოგების გადასახადის შემდეგ, რომელიც შეადგენს 13.58%-ს ლარში;
- ფულადი ნაკადები შეფასებულია 5 წლიანი საპროგნოზო პერიოდისთვის. რომლის შემდეგ მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშებისთვის გამოყენებულია გრძელვადიანი ზრდის ტემპი 3% ლარში.

შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები ემყარება ინფორმაციის შიდა და გარე წყაროებს და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის საუკეთესო შეფასებას. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებაზე არსებით გავლენას ახდენს დისკონტირების განაკვეთი და გრძელვადიანი ზრდის ტემპი. ქვემოთ მოცემი ცხრილი გვიჩვენებს აღნიშნული განაკვეთების ცვლილების გავლენას ანაზღაურებად ღირებულებაზე.

	საბალანსო ღირებულება	ანაზღაურება დი ღირებულება	გაუფასურება	+1%	-1%	+1%	-1%
				დისკონტის განაკვეთი		ზრდის ტემპი	
ახაშენი ღვინის კურორტი	10,542,310	6,167,027	(4,375,283)	588,173	(711,582)	380,551	(460,008)
გურამიშვილის მარანი	1,926,993	303,554	(1,623,439)	(25,778)	31,735	22,455	(18,791)
ქართული ღვინის პალატა	1,437,179	1,791,530	-				
	33,600,027	34,262,111	(5,998,722)	562,395	(679,847)	403,006	(478,799)

ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს 1 ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან გარკვეულ კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის ურთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის. მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი დამატებით შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოტეტური დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს ჯგუფის/კომპანიის მოსაზრებას შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ზარალის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანიამ ახაშენის ღვინის კურორტი და ქართული ღვინის პალატა შეიტანა შვილობილი კომპანიის შპს კატევე ტურსის კაპიტალში.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის/კომპანიის ძირითადი საშუალებები სრულად წარმოადგენს აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

13. ბიოლოგიური აქტივები

ისტორიული ღირებულება	ჯგუფი				კომპანია			
	ვენახები	მზარდი ვენახები	სხვა მზარდი ნარგავები	სულ	ვენახები	მზარდი ვენახები	სხვა მზარდი ნარგავები	სულ
31.12.2018	2,917,990	371,361	1,216,239	4,505,590	2,917,990	371,361	52,154	3,341,505
შემოსვლა	-	6,981,210	907,630	7,888,840	-	5,959,545	38,661	5,998,206
სესხის დანახარჯი	-	861,783	188,234	1,050,017	-	552,015	-	552,015
გადატანა	-	-	-	-	31,494	(31,494)	-	-
31.12.2019	2,917,990	8,214,354	2,312,103	13,444,447	2,917,990	6,882,921	90,815	9,891,726
შემოსვლა	-	24,205,004	655,333	24,860,337	-	3,492,430	-	3,492,430
სესხის დანახარჯი	-	3,187,907	238,062	3,425,969	-	714,298	-	714,298
გადატანა ძირითადადზე	-	(1,902,864)	-	(1,902,864)	-	(1,902,864)	-	(1,902,864)
გასვლა	-	-	-	-	-	(25,260)	(22,833)	(48,093)
31.12.2020	2,917,990	33,704,401	3,205,498	39,827,889	2,917,990	9,161,525	67,982	12,147,497
დაგროვილი ცვეთა								
31.12.2018	(543,003)	-	-	(543,003)	(543,002)	-	-	(543,002)
ცვეთა	(176,350)	-	-	(176,350)	(176,349)	-	-	(176,349)
31.12.2019	(719,353)	-	-	(719,353)	(719,351)	-	-	(719,351)
ცვეთა	(176,969)	-	-	(176,969)	(176,969)	-	-	(176,969)
31.12.2020	(896,322)	-	-	(896,322)	(896,320)	-	-	(896,320)
საბალანსო ღირებულება								
31.12.2019	2,198,637	8,214,354	2,312,103	12,725,094	2,198,639	6,882,921	90,815	9,172,375
31.12.2020	2,021,668	33,704,401	3,205,498	38,931,567	2,021,670	9,161,525	67,982	11,251,177

ჯგუფმა/კომპანიამ მზარდი ვენახებიდან გამოიჯნა ვენახის ნაგებობა და გადაიტანა ძირითად საშუალებებში. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვენახები წარმოადგენდა ჯგუფის/კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

14. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

	ჯგუფი და კომპანია 2020	
	აქტივების გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებულებები
1 იანვარი	-	-
შემოსვლა	1,637,220	1,637,220
ცვეთა	(15,420)	-
საპროცენტო ხარჯი	-	51,286
გადახდა	-	(225,509)
31 დეკემბერი	1,621,800	1,462,997

ჯგუფის/კომპანიის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლისთვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს მიწის იჯარებს. მიწის იჯარა მიღებულია სახელმწიფო ქონების ეროვნული სააგენტოსგან, რომელზეც ჯგუფი/კომპანია გეგმავს ვენახების გაშენებას. მოცემული მიწების იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდი მოიცავს 25 წელს. მიწების იჯარის ვადის შეფასებისთვის ჯგუფი/კომპანია იყენებს ვენახების სასარგებლო მომსახურების ვადას. დისკონტის განაკვეთად გამოყენებულია ზღვრული სასესხო განაკვეთი. ჯგუფს/კომპანიას არ გააჩნია მსგავსი მახასიათებლების მქონე მიღებული სესხები მიმდინარე პერიოდში. ზღვრული სასესხო პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოიყენა დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის. ცხრილი გვიჩვენებს იჯარის ვადას, ზღვრულ სასესხო განაკვეთს და საიჯარო გადასახდელებს საწყისი აღიარებისას.

იჯარა	არაგაუქმებადი პერიოდი	გაგრძელების უფლება	იჯარის ვადა	დისკონტის განაკვეთი	ვალუტა	წლიური საიჯარო გადასახდელი
მიწა	1 წელი	24 წელი	25 წელი	12.53%	ლარი	216,459

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

15. კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები

კომპანიამ შეცვალა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციების აღრიცხვის პოლიტიკა და თვითღირებულებით აღრიცხვის მეთოდიდან გადავიდა კაპიტალ მეთოდის გამოყენებაზე. სააღრიცხვო პოლიტიკა და პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ განმარტებით შენიშვნა 24 და 27.

ცხრილი გვიჩვენებს კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების შეჯერებას.

	კომპანია				31.12.2020
	31.12.2019	ფული და ფულის ეკვივალენტების შეტანა	არაფულადი აქტივების შეტანა	ზარალის წილი	
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ქედა	1,982,161	142,732	-	(177,429)	1,947,464
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო- ჩოხატაური	3,018,539	821,140	-	(545,923)	3,293,756
შპს ქედის ღვინის ქარხანა	1,142,451	157,580	-	(298,249)	1,001,782
შპს როიალ ასკანა	5,401,629	3,149,927	-	(175,120)	8,376,436
შპს გურია პალასი	858,274	825,900	-	10,625	1,694,799
შპს კატევე დეველოპმენტი	19,214,463	7,913,514	-	(3,828,148)	23,299,829
შპს კატევე ხობი	865,870	717,000	-	(208,694)	1,374,176
შპს კატევე ტურს	18,629	12,271	7,604,207	(61,153)	7,573,954
შპს შატო მანავი	1,142,478	2,230,903	-	(112,378)	3,261,003
შპს გურჯაანი აგრო	5,962,573	4,056,302	-	(2,862,501)	7,156,374
შპს სადისტრიბუციო კომპანია ძველი კახეთი	211,300	1,168,395	-	(1,376,940)	2,755
შპს ქართულ ღვინის ბანკი	4,744,830	3,438,635	-	(120,009)	8,063,456
შპს კატევე კაპიტალი	1,945,354	368,643	-	(48,386)	2,265,611
შპს ვილა ქინძმარაული	-	303,440	876,051	-	1,179,491
KTW Import and Distribution	-	16,700	-	(16,700)	-
სულ	46,508,551	25,323,082	8,480,258	(9,821,005)	70,490,886

	01.01.2019	ფული და ფულის ეკვივალენტების შეტანა	არაფულადი აქტივების შეტანა	ზარალის წილი	31.12.2019
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ქედა	1,672,677	637,252	-	(327,768)	1,982,161
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო- ჩოხატაური	2,829,801	662,124	-	(473,386)	3,018,539
შპს ქედის ღვინის ქარხანა	1,152,769	211,630	-	(221,948)	1,142,451
შპს როიალ ასკანა	4,403,568	1,100,424	-	(102,363)	5,401,629
შპს გურია პალასი	519,528	407,110	-	(68,364)	858,274
შპს კატევე დეველოპმენტი	5,763,662	13,999,283	-	(548,482)	19,214,463
შპს კატევე ხობი	1,661,684	899,480	-	(1,695,294)	865,870
შპს კატევე ტურს	18,629	-	-	-	18,629
შპს შატო მანავი	26,000	2,550	1,113,928	-	1,142,478
შპს გურჯაანი აგრო	5,913,068	59,930	-	(10,425)	5,962,573
შპს სადისტრიბუციო კომპანია ძველი კახეთი	-	211,300	-	-	211,300
შპს ქართულ ღვინის ბანკი	-	-	4,744,830	-	4,744,830
შპს კატევე კაპიტალი	-	355,650	3,068,009	(1,478,305)	1,945,354
სულ	23,961,386	18,546,733	8,926,767	(4,926,335)	46,508,551

არაფულადი აქტივების შეტანა მოიცავს კომპანიის მიერ შვილობილი კომპანიების კაპიტალში შეტანილ ძირითად საშუალებებს.

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

15. კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციების ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ თანხებს.

	კომპანია 2020			
	მთლიანი აქტივები	მთლიანი ვალდებულებები	ამონაგები	სრული ზარალი
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ქედა	2,092,800	145,336	774,342	(177,429)
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ჩოხატაური	3,885,736	591,980	1,334,183	(545,923)
შპს ქედის ღვინის ქარხანა	2,115,089	1,113,307	59,215	(298,249)
შპს როიალ ასკანა	8,792,889	416,453	28,935	(175,120)
შპს გურია პალასი	3,145,836	1,451,037	-	10,625
შპს კატევე დეველოპმენტი	41,786,531	18,486,702	189,620	(3,828,148)
შპს კატევე ხობი	4,000,102	2,625,926	-	(208,694)
შპს კატევე ტურს	7,762,535	188,581	27,568	(61,153)
შპს შატო მანავი	6,502,944	3,241,941	-	(112,378)
შპს გურჯაანი აგრო	46,288,619	39,132,245	-	(2,862,501)
შპს სადისტრიბუციო კომპანია ძველი კახეთი	4,013,972	4,011,217	1,685,231	(1,376,940)
შპს ქართულ ღვინის ბანკი	8,713,312	649,856	-	(120,009)
შპს კატევე კაპიტალი	2,484,860	219,249	-	(48,386)
შპს ვილა ქინძმარაული	1,179,491	-	-	-
პოლონეთის კომპანია	-	-	-	(16,700)
სულ	142,764,716	72,273,830	4,099,094	(9,821,005)

	კომპანია 2019			
	მთლიანი აქტივები	მთლიანი ვალდებულებები	ამონაგები	სრული ზარალი
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ქედა	2,139,836	157,675	725,234	(327,768)
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ჩოხატაური	3,845,117	826,578	1,870,425	(473,386)
შპს ქედის ღვინის ქარხანა	2,358,801	1,216,350	410,360	(221,948)
შპს როიალ ასკანა	5,859,526	457,897	-	(102,363)
შპს გურია პალასი	2,606,564	1,748,290	-	(68,364)
შპს კატევე დეველოპმენტი	29,058,736	9,844,273	-	(548,482)
შპს კატევე ხობი	3,009,990	2,144,120	-	(1,695,294)
შპს კატევე ტურს	18,629	-	-	-
შპს შატო მანავი	1,142,478	-	-	-
შპს გურჯაანი აგრო	16,565,593	10,603,020	43,662	(10,425)
შპს სადისტრიბუციო კომპანია ძველი კახეთი	211,300	-	-	-
შპს ქართულ ღვინის ბანკი	4,744,830	-	-	-
შპს კატევე კაპიტალი	2,152,783	207,429	-	(1,478,305)
სულ	73,714,183	27,205,632	3,049,681	(4,926,335)

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

16. მარაგები

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
მზა პროდუქცია	4,706,326	4,959,000	3,484,094	4,449,232
დაუმთავრებელი წარმოება	60,563,187	55,521,064	59,363,665	54,474,556
ნედლეული და მასალები	1,266,636	878,894	30,016	105,234
მიწა და შენობები*	36,432,817	-	-	-
სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	2,544,331	1,076,729	1,602,800	862,284
სულ	105,513,297	62,435,687	64,480,575	59,891,306

მიწა და შენობები მოიცავს, დეველოპერული საქმიანობისთვის შეძენილ აქტივებს. მარაგები წარმოადგენდა ჯგუფის/კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
სავაჭრო მოთხოვნები	21,645,769	21,661,128	25,644,182	22,360,547
მოთხოვნა ბიოლოგიური აქტივის ავანსის დაბრუნებაზე	2,879,258	-	2,879,258	-
სხვა მოთხოვნები	1,475,615	-	1,475,615	-
საექვო ვალების რეზერვი	(5,806,171)	(3,325,796)	(4,759,216)	(3,012,669)
სულ ფინანსური მოთხოვნები	20,194,471	18,335,332	25,239,839	19,347,878
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	2,298,492	6,267,491	649,148	2,174,167
ბიოლოგიურ აქტივებზე გადახდილი ავანსები	5,882,662	7,961,414	2,422,610	4,674,199
სხვა ავანსები	440,652	1,347,100	406,138	1,326,187
ავანსები პერსონალზე	20,809	45,641	18,403	45,541
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	327,035	1,958,489	-	1,419,568
სულ მოთხოვნები	29,164,121	35,915,467	28,736,138	28,987,540

ჯგუფი/კომპანია იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაჯგუფდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთები ეფუძნება ჯგუფის/კომპანიის ბოლო სამი წლის საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილებას. ისტორიული მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთი დაკორექტირდა არსებული და სამომავლო მაკროეკონომიკური ფაქტორების გათვალისწინებით, რომელიც გავლენას ახდენს ჯგუფის/კომპანიის მომხმარებლებზე. ჯგუფი/კომპანია ითვალისწინებს მთლიანი შიდა პროდუქტის, უმუშევრობის და ინფლაციის დონეს, როგორც ძირითად მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, იმ ქვეყნისთვის სადაც საქმიანობს. ცხრილი გვიჩვენებს სავაჭრო მოთხოვნების ვადაგადაცილებას და მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის ანარიცხს.

	ჯგუფი					
	2020			2019		
	მოთხოვნა	განაკვეთი	რეზერვი	მოთხოვნა	განაკვეთი	რეზერვი
დაკავშირებული მხარეები	-	-	-	-	-	-
მიმდინარე	13,338,657		(153,395)	15,783,005	1%	(157,830)
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	2,403,357	6%	(138,193)	1,471,310	10%	(147,131)
31-90 დღის ვადაგადაცილება	1,246,878	12%	(143,391)	1,166,292	20%	(233,258)
91-180 დღის ვადაგადაცილება	474,470	23%	(109,128)	454,555	40%	(181,822)
181-365 დღის ვადაგადაცილება	758,822	40%	(305,426)	600,702	70%	(420,491)
365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	3,423,585	100%	(3,423,585)	2,185,264	100%	(2,185,264)
სულ	21,645,769		(4,273,118)	21,661,128		(3,325,796)
გაუფასურების რეზერვი	(4,273,118)			(3,325,796)		
წმინდა მოთხოვნები	17,372,651			18,335,332		

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

	კომპანია					
	2020			2019		
	მოთხოვნა	განაკვეთი	რეზერვი	მოთხოვნა	განაკვეთი	რეზერვი
დაკავშირებული მხარე	6,352,228	0%	-	1,378,371	0%	-
მიმდინარე	13,248,458	1%	(152,357)	15,650,085	1%	(156,501)
30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	1,970,087	6%	(113,280)	1,394,454	10%	(139,445)
31-90 დღის ვადაგადაცილება	504,089	12%	(57,970)	1,060,392	20%	(212,078)
91-180 დღის ვადაგადაცილება	324,677	23%	(74,676)	393,143	40%	(157,257)
181-365 დღის ვადაგადაცილება	697,512	40%	(280,749)	455,712	70%	(318,998)
365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	2,547,131	100%	(2,547,131)	2,028,390	100%	(2,028,390)
სულ	25,644,182		(3,226,163)	22,360,547		(3,012,669)
გაუფასურების რეზერვი	(3,226,163)			(3,012,669)		
წმინდა მოთხოვნები	22,418,019			19,347,878		

ცხრილი გვიჩვენებს სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობას.

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
ბალანსი წლის დასაწყისში	(3,325,796)	(2,696,444)	(3,012,669)	(2,396,887)
მიმდინარე პერიოდის გაუფასურების ხარჯი	(2,480,375)	(686,730)	(1,746,547)	(673,160)
ჩამოწერა	-	57,378	-	57,378
სულ 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(5,806,171)	(3,325,796)	(4,759,216)	(3,012,669)
	-	-	-	-
ინდივიდუალურად გაუფასურებული	(1,533,053)	-	(1,533,053)	-
ჯგუფურად გაუფასურებული	(4,273,118)	(3,325,796)	(3,226,163)	(3,012,669)
სულ	(5,806,171)	(3,325,796)	(4,759,216)	(3,012,669)

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი ჯგუფისთვის 947,322 ლარი და კომპანიისთვის 241,800 ლარი წარდგენილია მოგება/ზარალის მუხლში საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.

მოთხოვნები ბიოლოგიური აქტივებისთვის გადახდილი ავანსების დაბრუნებაზე წარმოიქმნა მომწოდებლის მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულებების არაჯეროვნად შესრულებიდან. ხემძღვანელობამ გაითვალისწინა მომწოდებლის ფინანსური მდგომარეობა და შეაფასა აღნიშნული მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალურად, რომელიც შეადგენს ხარჯს 1,533,053 ლარს და წარდგენილია მოგება/ზარალის მუხლში წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი).

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ფინანსურ ნაწილში წარდგენილი სხვა მოთხოვნები, წარმოადგენს სსიპ ვინის ეროვნული სააგენტოს მიმართ მოთხოვნას და უკავშირდება ყურძნის სუბსიდირების პროგრამიდან წარმოქმნილ მოთხოვნას. ჯგუფი/კომპანია არ აღიარებს აღნიშნული მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რადგან აღნიშნული მოთხოვნა ფინანსდება სახელმწიფო ბიუჯეტიდან დამტკიცებული სუბსიდირების პროგრამის ფარგლებში.

კომპანია არ აღიარებს დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რადგან კომპანიის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები აღრიცხულია კაპიტალ მეთოდით და შვილობილ კომპანიებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვთ დადებითი წმინდა აქტივები.

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

18. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
ფული ბანკში	5,229,838	606,897	4,900,980	250,496
ფული სალაროში	10,877	126,343	7,694	126,343
შეზღუდული ფული	875,279	1,487,899	875,279	1,487,898
სულ	6,115,994	2,221,139	5,783,953	1,864,737

შეზღუდული ფული წარმოადგენს ფასთაშორის სხვაობის კონტრაქტის უზრუნველსაყოფად ბროკერის ანგარიშზე განთავსებულ ფულს.

19. სესხები და ობლიგაციები

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
ცვლადი პროცენტის მქონე საბანკო სესხები	109,084,920	-	53,230,074	-
ფიქსირებული პროცენტის მქონე საბანკო სესხები	11,484,926	-	10,359,675	-
ობლიგაცია	21,969,763	-	21,969,763	-
სულ გრძელვადიანი სესხები	142,539,609	-	85,559,512	-
	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
გრძელვადიანი ნაწილი წარდგენილი როგორც მიმდინარე				
ცვლადი პროცენტის მქონე საბანკო სესხები	-	79,502,412	-	62,182,105
ფიქსირებული პროცენტის მქონე საბანკო სესხები	-	2,738,746	-	1,339,299
	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
მოკლევადიანი ნაწილი წარდგენილი როგორც მიმდინარე				
ცვლადი პროცენტის მქონე საბანკო სესხები	44,262,728	36,619,865	41,265,599	33,855,861
ფიქსირებული პროცენტის მქონე საბანკო სესხები	11,472,454	1,261,474	11,253,810	982,779
ობლიგაცია	10,296	-	10,296	-
აკრედიტივი	-	3,196,516	-	2,903,589
სულ მოკლევადიანი სესხები	55,745,478	123,319,013	52,529,705	101,263,633
სულ სესხები	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
სულ სესხები	198,285,087	123,319,013	138,089,217	101,263,633

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს სესხების რეკონსილაციას.

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
1 იანვარი	123,319,013	53,899,695	101,263,633	52,319,653
სესხების აღება	124,091,890	116,573,758	68,218,376	94,158,405
ობლიგაციების გამოშვება	21,969,763	-	21,969,763	-
გადმოსვლა სავაჭრო ვალდებულებებიდან	2,023,658	-	2,023,658	-
საპროცენტო ხარჯი	14,050,740	8,510,155	9,727,852	7,335,941
გადახდილი პროცენტი	(13,110,011)	(6,845,149)	(9,640,387)	(5,971,631)
სესხების დაფარვა	(91,754,207)	(53,364,774)	(68,578,432)	(50,586,514)
საკურსო სხვაობის გავლენა	17,694,241	4,545,328	13,104,754	4,007,779
31 დეკემბერი	198,285,087	123,319,013	138,089,217	101,263,633

2020 წლის დეკემბერში ჯგუფმა/კომპანია, გამოუშვა დოლარში ნომინირებული არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები და განათავსა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე. ობლიგაციების წლიური საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 9%. ჯგუფი/კომპანია ვალდებულია ობლიგაციებზე პროცენტი გადაიხადოს ყოველკვარტლურად. ობლიგაციების მთლიანი ძირითადი თანხის გადახდა მოხდება ვადის ამოწურვისას 2022 წლის დეკემბერში.

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

19. სესხები და ობლიგაციები (გაგრძელება)

ჯგუფის/კომპანიის მიერ მიღებული სესხების ხელშეკრულებები შეიცავს ფინანსურ და არაფინანსურ შეზღუდვებს. ძირითადი ფინანსური შეზღუდვაა: სესხის მომსახურების კოეფიციენტი არ უნდა იყოს ნაკლები 1.3. ჯგუფი/კომპანია 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვერ აკმაყოფილებდა აღნიშნულ კოეფიციენტს. კოეფიციენტის დარღვევის შემთხვევაში გამსესხებელს წარმოეკმნება უფლება და არა ვალდებულია მოითხოვოს სესხების სრული ან ნაწილობრივ დაფარვა ვადაზე ადრე. ჯგუფმა/კომპანიამ 2020 წლის 31 დეკემბრამდე გამსესხებელთან მიაღწია შეთანხმებას, რომ ფინანსური შეზღუდვების დარღვევის გამო გამსესხებელი არ მოითხოვს სესხის ნაწილობრივ ან სრულად დაფარვას 2021 წლის ბოლომდე. შესაბამისად მიღებული სესხები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარდგენილია, როგორც გრძელვადიანი ხელშეკრულების შესაბამისად, ხოლო 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის წარდგენილია როგორც მოკლევადიანი.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს საქართველოს ბანკისგან აღებული სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის/კომპანიის არსებული და მომავალში შეძენილი მოძრავი და უძრავი ქონებით, მათ შორის ძირითადი საშუალებებით, ბიოლოგიური აქტივებით და მარაგებით. ჯგუფს/კომპანიას არ შეუძლია აღნიშნული მიწის და შენობების გაყიდვა ან გამოყენება იპოთეკის საგნად გამსესხებლის თანხმობის გარეშე.

20. გადავადებული შემოსავალი

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
1 იანვარი	80,240	1,254,786	-	1,134,426
შეზღუდული შემოსავალი მიღებული გრანტიდან	2,656,291	3,534,731	2,587,827	1,426,728
შეუზღუდავი შემოსავალი მიღებული გრანტიდან	-	(1,174,546)	-	(1,134,426)
გრანტებით აქტივის საბალანსო ღირებულების შემცირება	(68,464)	(3,534,731)	-	(1,426,728)
31 დეკემბერი	2,668,067	80,240	2,587,827	-

2020 წელს მიღებული სახელმწიფო გრანტების არსებითი ნაწილი უკავშირდება ყურძნის შესყიდვას და წარმოიქმნა ყურძნის შესყიდვის მიზნით აღებული სუბსიდირებულ სესხებიდან.

21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019	2020	2019
სავაჭრო ვალდებულებები	15,087,373	12,702,609	13,596,068	10,723,837
გადასახდელი ხელფასები	131,355	91,645	92,740	88,321
სხვა ვალდებულება	1,615,000	1,615,000	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	16,833,728	14,409,254	13,688,808	10,812,158
საგადასახადო ვალდებულებები	283,705	95,235	47,645	-
სახელშეკრულებო ვალდებულება	288,590	67,345	30,611	67,344
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,406,023	14,571,834	13,767,064	10,879,502

სხვა ვალდებულებები მოიცავს საინვესტიციო ვალდებულებების შეუსრულებლობით გამოწვეულ ჯარიმებს. ჯგუფს სრულად აქვს აღიარებული ხელშეკრულებით განსაზღვრული ჯარიმა. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოიქმნება მომხმარებლებიდან მიღებული ავანსებიდან. სახელშეკრულებო ვალდებულება სრულად აღიარდება მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდში.

22. რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები

	ჯგუფი და კომპანია			
	2020		2019	
	აქტივი	ვალდებულება	აქტივი	ვალდებულება
ფასთაშორის სხვაობის კონტრაქტი	-	181,825	3,086	-
ელექტრონული ფულის ფინანსური ინსტრუმენტი	1,231	-	170,094	-
უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტი	-	7,424,775	35,701	1,514,927
სულ	1,231	7,606,600	208,881	1,514,927

ჯგუფი კახური ტრადიციული მედიცინა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

22. რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს დამატებით ინფორმაციას ფასთა შორის სხვაობის კონტრაქტებზე

ჯგუფი და კომპანია 2020					
ვალუტა	რაოდენობა	შესყიდვის ფასი	31.12.2020 ფასი	ღია პოზიციის ღირებულება	მაქსიმალური რისკი
American Airlines Group Inc.	ექვივალენტი ლარში	50	70	21	2,556
Bank of America	ექვივალენტი ლარში	300	131	973	29,483
Biontech SE	ექვივალენტი ლარში	2,300	428	(109,505)	614,077
Moderna Inc.	ექვივალენტი ლარში	2,096	539	(113,996)	717,157
Pfizer Inc.	ექვივალენტი ლარში	5,495	165	(2,781)	662,467
Tesla Inc.	ექვივალენტი ლარში	469	3,019	42,121	1,073,158
სულ				(183,167)	3,098,898

ჯგუფი და კომპანია 2019					
ვალუტა	რაოდენობა	შესყიდვის ფასი	31.12.2019 ფასი	ღია პოზიციის ღირებულება	მაქსიმალური რისკი
საქართველოს ბანკის ჯგუფი	ექვივალენტი ლარში	2,284	57	9,494	139,530
თიბისი ბანკის ჯგუფი	ექვივალენტი ლარში	36,131	49	(6,408)	1,765,722
სულ				3,086	1,905,252

უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტები წარმოადგენს კონტრაქტებს, რომლის მიხედვით ჯგუფი/კომპანია ყიდის აშშ დოლარს და ყიდულობს ლარს წინასწარ შეთანხმებული გაცვლითი კურსით. დამატებითი ინფორმაცია რეალური ღირებულებასთან დაკავშირებით გაშიფრულია შენიშვნა 4-ში. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს წმინდა ზარალს რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან.

ჯგუფი და კომპანია		
	2020	2019
წმინდა მოგება/(ზარალი) უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტიდან	(5,945,550)	(1,616,986)
წმინდა მოგება/(ზარალი) ფასთაშორის სხვაობის კონტრაქტიდან (CFD)	(1,221,710)	652,356
სულ	(7,167,260)	(964,630)

23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

		კომპანია	
უერთიერთობა		2020	2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	შვილობილი	6,352,228	1,378,371
ამონაგები	შვილობილი	1,830,713	529,638
შესყიდვები	შვილობილი	1,393,442	-
სხვა შემოსავალი*	შვილობილი	2,152,510	-

კომპანიამ შვილობილ კომპანიას მიყიდა ვენახის გასაშენებლად საჭირო მარაგები. კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ოპერაცია წარდგენილია წმინდა შედეგით მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში წმინდა სხვა შემოსავლების მუხლში.

ჯგუფის კომპანიებს შორის ოპერაციები არის ელიმინირებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში და არ არის განმარტებული.

უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის შეადგენდა შესაბამისად 436,000 და 308,667 ლარს.

24. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება

კომპანიამ შეცვალა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციების აღრიცხვის პოლიტიკა და თვითღირებულებით აღრიცხვის მეთოდებიდან გადავიდა კაპიტალ მეთოდის გამოყენებაზე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება უზრუნველყოფს ფინანსურ ანგარიშგებაში უფრო საიმედო და შესაბამისი ინფორმაციის წარდგენას კომპანიის მიერ განხორციელებული ოპერაციების, სხვა მოვლენების ან პირობების გავლენის შესახებ კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობაზე, სამეურნეო საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე. პოლიტიკის ცვლილებას არ ჰქონდა ეფექტი საოპერაციო, საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობიდან მიღებულ წმინდა ფულად ნაკადებზე.

ქვემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებით გამოწვეული შესწორების ეფექტს შესაძარის პერიოდის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამის მუხლებზე და მათ საწყის ნაშთებზე:

კომპანია 31.12.2019			
	წარდგენილი	ცვლილების ეფექტი	განახლებული
კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები	57,051,787	(10,543,236)	46,508,551
სულ გრძელვადიანი აქტივები	148,787,358	(10,543,236)	138,244,122
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები*	27,609,169	1,378,371	28,987,540
სულ მოკლევადიანი აქტივები	89,574,093	1,378,371	90,952,464
სულ აქტივები	238,361,451	(9,164,865)	229,196,586
-			
გაუნაწილებელი მოგება	124,295,015	(9,164,865)	115,130,150
სულ კაპიტალი	124,703,389	(9,164,865)	115,538,524
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	238,361,451	(9,164,865)	229,196,586

კომპანია 01.01.2019			
	წარდგენილი	ცვლილების ეფექტი	განახლებული
კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები	29,578,287	(5,616,901)	23,961,386
სულ გრძელვადიანი აქტივები	88,648,592	(5,616,901)	83,031,691
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები*	20,527,689	967,211	21,494,900
სულ მოკლევადიანი აქტივები	78,034,674	967,211	79,001,885
სულ აქტივები	166,683,266	(4,649,690)	162,033,576
-			
გაუნაწილებელი მოგება	103,610,491	(4,649,690)	98,960,801
სულ კაპიტალი	104,018,865	(4,649,690)	99,369,175
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	166,683,266	(4,649,690)	162,033,576

ქვემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს სააღრიცხვო შეცდომით გამოწვეული შესწორების ეფექტს შესაძარის პერიოდის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე:

კომპანია 2019			
	წარდგენილი	ცვლილების ეფექტი	განახლებული
ამონაგები*	103,095,700	411,160	103,506,860
მოგებისა და ზარალის წილი კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციებიდან	-	(4,926,335)	(4,926,335)
სრული შემოსავალი/(ზარალი)	23,128,481	(4,515,175)	18,613,306

კომპანია არ აღიარებდა ამონაგებს შვილობილი კომპანიებისთვის პროდუქციის მიწოდებიდან, რადგან არ იყო დაკმაყოფილებული აღიარების კრიტერიუმები. სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების შედეგად კომპანიამ აღიარა ამონაგები შვილობილი კომპანიებისთვის მიწოდებული პროდუქციიდან, რადგან ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები აღრიცხულია კაპიტალ მეთოდით და შვილობილ კომპანიებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვთ დადებითი წმინდა აქტივები.

25. პირობითი ვალდებულებები

1) ჯგუფი/კომპანია ვალდებულია ქ. დუშეთში:

- 2021 წლის 19 აგვისტომდე ააშენოს და ექსპლუატაციაში მიიღოს ტურისტული კომპლექსი და ამავე მიზნით განახორციელოს არანაკლებ 1,000,000 ლარის ინვესტიცია;
- შენობის ექსპლუატაციაში მიღებიდან 30 დღის ვადაში სახელმწიფოს უსასყიდლოდ გადასცეს 30 კვ.მ.;
- კომპლექსის ფუნქციონირების დაწყებიდან 3 წლის განმავლობაში დაასაქმოს არანაკლებ 30 მოქალაქე;
- ფუნქციონირების დაწყებიდან 30 დღის ვადაში უზრუნველყოს მოსახლეობისთვის სავაჭრო ფართების გადაცემა 5 წლის ვადით, მათ შორის 1 წლის განმავლობაში უსასყიდლოდ.

2) დაბა ქედში ხილის გადამამუშავებელ ქარხანასთან მიმართებით ჯგუფი ვალდებულია:

- 2026 წლის 31 დეკემბრამდე შეინარჩუნოს პროფილი და დაასაქმოს საქართველოს 20 მოქალაქე;
- 2026 წლის 31 დეკემბრამდე ყოვლწლიურად გადამამუშავოს არანაკლებ 220 ტონა ნედლეული;
- არაუგვიანეს 2022 წლის 31 დეკემბრამდე აამოქმედოს სასაწყობო მეურნეობა. ამავე მიზნით განახორციელოს არანაკლებ 150,000 ლარის ინვესტიცია და 2026 წლის 31 დეკემბრამდე დაასაქმოს არანაკლებ საქართველოს 5 მოქალაქე;

3) გურიაში მშენებარე სასტუმროსთან დაკავშირებით ჯგუფი ვალდებულია დაიწყოს საქმიანობა 2022 წლის 31 მაისამდე და შეინარჩუნოს პროფილი მინიმუმ 2 წლით.

4) ლელის სატყეო მიწებთან დაკავშირებით ჯგუფი ვალდებულია უზრუნველყოს 75 % ფართობზე მერქნიანი ხეების შენარჩუნება და 2021 წლის 14 დეკემბრამდე განახორციელოს არანაკლებ 250,000 ლარის ინვესტიცია;

სასამართლო დავები - 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნია არსებითი სასამართლო დავები, რომელშიც ჯგუფი/კომპანია წარმოადგენს მოპასუხეს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ მოხდება არანაირი მატერიალური დანაკარგის წარმოქმნა, შესაბამისად არანაირი ანარიცხი არ არის შექმნილი სასამართლო დავებთან დაკავშირებით.

ჯგუფს/კომპანიას გასაჩივრებული აქვს საგადასახადო შემოწმების შედეგად და საინვესტიციო ვალდებულების შეუსრულებლობით დაკისრებული ვალდებულებები. ხელმძღვანელობის შეფასებით სასამართლოს მოსალოდნელი გადაწყვეტილება გაურკვეველია. ჯგუფი/კომპანია გასაჩივრებულ თანხებს განიხილავს პირობით აქტივად და არ განმარტავს დამატებით ინფორმაციას რათა თავიდან იქნეს აცილებული მცდარი მინიშნებები.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციებისაგან, ჯგუფის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ და ჯგუფს დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. ჯგუფს მიაჩნია რომ ყველა გადასახადი დარიცხული აქვს და შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ წარადგინა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. სასაგადასახო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ ჯგუფი ოპერაციები 3 წლის განმავლობაში.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომავალი დივიდენდით განპირობებული მოსალოდნელი მოგების გადასახადი შეადგენდა 13,540,000 და 16,400,000 ლარს.

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ:

- ჯგუფმა აიღო სესხი 31,400,000 ლარი და გაყიდა 10,900,000 ლარის ობლიგაციები. 25,700,000 მილიონით განხორციელდა სესხები რეფინანსირება, ხოლო დანარჩენი თანხით დაფინანსდა გრძელვადიანი აქტივების შეძენა და სამუშაო კაპიტალი. მათ შორის, ძირითადი საშუალებები 3,600,000 ლარი და ბიოლოგიური აქტივები 7,300,000 ლარი.
- კომპანიამ აიღო სესხი 30,700,000 ლარი და გაყიდა 10,900,000 ლარის ობლიგაციები. 12,000,000 მილიონით განხორციელდა სესხები რეფინანსირება, 22,000,000 მილიონი შეიტანა შვილობილების კაპიტალში, ხოლო დანარჩენი თანხით დაფინანსდა გრძელვადიანი აქტივების შეძენა და სამუშაო კაპიტალი. მათ შორის, ძირითადი საშუალებები 1,700,000 ლარი და ბიოლოგიური აქტივები 1,700,000 ლარი.
- ჯგუფმა/კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება აუქციონზე გასაყიდად გაეტანა კახეთის რეგიონში მდებარე მიწები ჯამური საბალანსო ღირებულებით 2,861,000 ლარი;
- ჯგუფმა/კომპანიამ გასცა დივიდენდები ჯამური ღირებულებით 1,050,000. ლარი.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა ინფორმაციაზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

27.1 ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

კომპანიის კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები არიან შვილობილი საწარმოები. კონტროლში იგულისხმება კომპანიის მიერ ამ თუ იმ საწარმოში ფინანსური ან საოპერაციო პოლიტიკების მართვის უფლების (პირდაპირი ან ირიბი) განხორციელება, იმ მიზნით რომ კომპანიამ მიიღოს სარგებელი ამ საქმიანობიდან.

ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში აღრიცხულია კაპიტალ მეთოდით (წილობრივი მეთოდი). წილობრივი მეთოდის თანახმად, შვილობილ საწარმოში განხორციელებული ინვესტიცია თავდაპირველად აღრიცხება თვითღირებულებით და შემდგომში მისი საბალანსო ღირებულება იზრდება ან მცირდება, რათა აისახოს შეძენის თარიღის შემდგომ პერიოდში კომპანიის წილი ინვესტირებული საწარმოს მოგებაში ან ზარალში. კომპანიის წილი ინვესტირებული საწარმოს მოგებაში, ან ზარალში აღიარდება კომპანიის მოგებაში, ან ზარალში. შვილობილი საწარმოდან დივიდენდების ან სხვა სახის განაწილებული თანხების მიღება ამცირებს ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებას. ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება კორექტირდება შვილობილ საწარმოს კაპიტალში შეტანილი ფულადი და არაფულადი აქტივების შესაბამისად.

იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანიის წილი ნულამდე დაეცემა (შვილობილი საწარმოს წმინდა აქტივები გაუტოლდება ნულს ან გახდება უარყოფითი), დამატებით წარმოქმნილი ზარალი და ვალდებულება აღიარდება მხოლოდ იმ ოდენობით, რამდენიც არის კომპანიის მიერ შვილობილი საწარმოს სახელით აღებული იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობები, ან მისი სახელით გადახდილი თანხები. თუ შვილობილი საწარმო შემდგომში აღიარებს მოგებას, კომპანია განაახლებს თავისი წილის აღიარებას ამ მოგებაში, მაგრამ მხოლოდ მას შემდეგ, რაც მისი წილი მოგებაში გაუტოლდება ზარალში მის წილს, რომელიც არ ჰქონდა აღიარებული.

მხოლოდ იმ შემთხვევაში მიიჩნევა, რომ შვილობილ საწარმოში ფლობილი ნეტო ინვესტიცია გაუფასურებულია და გაუფასურების ზარალი წარმოშობილია, თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება გაუფასურებისა, რაც გამოიწვია ნეტო ინვესტიციის საწყისი აღიარების შემდეგ მომხდარმა ერთმა ან რამდენიმე მოვლენამ („ზარალის გამომწვევი მოვლენა“), ამ მოვლენამ (თუ მოვლენებმა) გავლენა იქონია ნეტო ინვესტიციიდან მისაღები მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებაზე და შესაძლებელია გაუფასურების ზარალის საიმედოდ შეფასება.

27.2 ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ა) ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა

ოპერაციებში ჯგუფი/კომპანია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჯგუფის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ჯგუფი/კომპანია იყენებს ქართულ ლარს.

ბ) უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები საწყისად აღიარდება ოპერაციის დღის კურსის შესაბამისად. უცხოურ ვალუტაში ასახული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაზე.

წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი საკურსო მოგება და ზარალი წარდგენილია კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნეტო სიდიდით. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	აშშ დოლარი	ევრო
კურსი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	3.2766	4.0233
კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.8677	3.2095

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

27.3 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ჯგუფი/კომპანია აღიარებს ამონაგებს დაპირებული საქონლის მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც ჯგუფი/კომპანია მოელის ამ საქონლის გადაცემის სანაცვლოდ. ჯგუფი/კომპანია იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- ამონაგების აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

ჯგუფი/კომპანია ამონაგებს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

შესასრულებელი ვალდებულება და ამონაგების აღიარების დროულობა

ჯგუფის/კომპანიის ამონაგების ძირითად ნაწილს წარმოადგენს ღვინისა და სხვა ალკოჰოლური სასმლის რეალიზაცია ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზარზე და მომხმარებლებისათვის სასტუმროს და მასთან დაკავშირებული სხვა მომსახურების მიწოდება. დეტალური სააღრიცხვო პოლიტიკა ამონაგების მაფორმირებელი ძირითადი საქმიანობისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

ამონაგები ღვინისა და სხვა ალკოჰოლური სასმლის რეალიზაციიდან

ჯგუფი/კომპანია ამონაგებს იღებს პროდუქციის რეალიზაციით ადგილობრივ და უცხოურ ბაზარზე და პროდუქციის რეალიზაციიდან მიღებულ ამონაგებს აღიარებს დროის გარკვეულ მომენტში, მაშინ როცა ხდება მოცემულ საქონელთან დაკავშირებული კონტროლის მომხმარებლისთვის გადაცემა. კონტროლის გადაცემა ძირითადად ხდება, როცა საქონელი გადაეცემა მომხმარებელს. ექსპორტის შემთხვევაში კონტროლი შესაძლოა გადავიდეს მომხმარებელზე, როგორც გაზავანის ისე მიღების ადგილზე, რომელიც განსაზღვრულია მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. კონტროლის გადაცემის მომენტის განსაზღვრისთვის ჯგუფი/კომპანია ეყრდნობა შემდეგ მსჯელობას: როგორც კი საქონელი მივა შეთანხმებულ ადგილზე, ჯგუფს/კომპანიას აღარ გააჩნია მოცემულ საქონელზე მფლობელობის უფლება, რომელიც ამასთანავე წარმოქმნის ფულადი სახსრების მიღების უფლებას და მოცემული საკითხი არ არის დაკავშირებული მნიშვნელოვან რისკებთან.

როდესაც ჯგუფი/კომპანია სხვა მხარეს (მაგალითად, დილერს ან დისტრიბუტორს) აწვდის პროდუქციას საბოლოო მომხმარებელზე მიყიდვის მიზნით, ჯგუფი/კომპანია აფასებს, აღნიშნულმა სხვა მხარემ მოიპოვა თუ არა პროდუქციაზე კონტროლი დროის მოცემულ მომენტში. სხვა მხარისთვის მიწოდებულ პროდუქციას შეიძლება კონსიგნაციის შეთანხმებით ფლობდეს ეს მხარე, თუ მას არ მოუპოვებია კონტროლი მოცემულ პროდუქციაზე. შესაბამისად, ჯგუფი/კომპანია სხვა მხარისთვის პროდუქციის მიწოდებისას არ აღიარებს ამონაგებს, თუ აღნიშნული მხარე პროდუქტს კონსიგნაციის შეთანხმების ფარგლებში ფლობს.

ადგილობრივ ბაზარზე პროდუქციის რეალიზაცია ხდება როგორც საცალოდ, ასევე საბითუმოდ. საბითუმოდ რეალიზაციის შემთხვევაში, მომხმარებელს აქვს შესყიდული პროდუქციის უკან დაბრუნების უფლება.

მომხმარებლისაგან მისაღები მოსალოდნელი ანაზღაურება არის ცვალებადი, რადგან ხელშეკრულების მიხედვით მომხმარებლებს აქვთ პროდუქციის უკან დაბრუნების უფლება. ჯგუფი/კომპანია იყენებს მოსალოდნელი ოდენობის მეთოდს, რომ შეაფასოს პროდუქცია, რომელიც შეიძლება დაბრუნდეს, რადგან ეს მეთოდი საუკეთესოდ ასახავს ცვალებად მოსალოდნელ ანაზღაურებას, რომელსაც ჯგუფი/კომპანია მოელის. ჯგუფი/კომპანია ფასს 15-ის მოთხოვნების შესაბამისად იყენებს ცვალებადი ანაზღაურების შეფასების შეზღუდვას, რომ განსაზღვროს ცვალებადი ანაზღაურება, რომელიც გათვალისწინებულია გარიგების ფასში. ჯგუფი/კომპანია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ცალკე აღიარებს ვალდებულებას მარაგის დაბრუნებაზე და აქტივს მომხმარებლისგან პროდუქციის დაბრუნების უფლებაზე. ჯგუფს/კომპანიას წინა პერიოდში ქონდა მსგავსი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც მოითხოვდა ფასს 15-ით და ახალ სტანდარტს არ ქონია გავლენა შესადარისი პერიოდის ამონაგების აღიარებაზე.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ამონაგები სასტუმროს და მასთან დაკავშირებული სხვა საქმიანობიდან

ჯგუფი/კომპანია მომხმარებლებს აწვდის სასტუმროს მომსახურებას, საკვების და სასმელის მიწოდებას და მასთან დაკავშირებულ სხვა მომსახურებებს. ამონაგები რეგულარული მომსახურების მიწოდებიდან, როგორც არის სასტუმრო და მასთან დაკავშირებული სხვა მომსახურებები, აღიარდება დროთა განმავლობაში იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც მოხდა მომსახურების მიწოდება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ყოველდღიური ღირებულების შესაბამისად.

ამონაგები საკვები და სასმელის მიწოდებიდან და სხვა ერთჯერადი მომსახურებიდან აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი მოცემულ აქტივზე გადაეცემა მომხმარებელს. გარიგების ღირებულების გადახდა ხდება დაუყოვნებლივ, როდესაც ხდება მომხმარებლის მიერ საკონლოს შესყიდვა. აქედან გამომდინარე, ამონაგების აღიარება ხდება იმ დროს, როდესაც ფიზიკური მფლობელობა გადაეცემა მომხმარებელს ან ერთჯერადი მომსახურება არის მიწოდებული.

საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

ამონაგების ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები ამონაგების განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით.

მოსალოდნელი ცვლადი ანაზღაურება, რომელიც დაკავშირებულია ბრუნვაზე მიბმულ ფასდაკლებაზე, ამცირებს მოსალოდნელ საკონტრაქტო ამონაგებს. ბრუნვაზე მიბმული ფასდაკლების პირობით პროდუქციის მიწოდებისას ჯგუფი/კომპანია ამონაგებს აღიარებს იმ მოცულობით, რომელსაც მაღალი ალბათობით არ მოუწევს უკუგატარება, როდესაც დადგინდება შეთავაზებული ფასდაკლების მიღების შესაძლებლობა.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

კონტრაქტების უმეტესი ნაწილი არის ფიქსირებულ ფასიანი. დიდი მოცულობის შეკვეთის შემთხვევაში ფასდაკლების შეთავაზებისას, ოპერაციის ფასი ერთეული პროდუქტისთვის გაიანგარიშება მთლიანი საკონტრაქტო ღირებულების გაყოფით პროდუქციის რაოდენობაზე.

გამოყენებული გათავისუფლება

ჯგუფმა/კომპანიამ გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

- არ განიხილავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როდესაც აქტივზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის თარიღსა და მიღებული ანაზღაურების თარიღებს შორის სხვაობა არის ერთ წელზე ნაკლები; და
- ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი დანახარჯები ხარჯებში აღიარდება მათი გაწევისას, თუ აქტივის ამორტიზაციის პერიოდის ხანგრძლივობა ერთ წელს არ აღემატება.

27.4 ხარჯები

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს. ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებიდან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

27.5 მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდს. საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

27.6 გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

27.7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალების ერთეულის საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თვითღირებულების კომპონენტები მოიცავს შეძენის ფასსა და უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად.

შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯიდან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სხვის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწევის პერიოდში.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ჯგუფი/კომპანია იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის. მიწას და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობა-ნაგებობები	15-25
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	30
ოფისის დანადგარები, აღჭურვილობა და ავეჯი	5
დანადგარები	5-25
ავტოტრანსპორტი	7-10
სხვა	7-10

სასარგებლო მომსახურების პერიოდი და ცვეთის მეთოდი მიმოიხილება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ღირებულების ცვლილების ეფექტის გათვალისწინებით, პერსპექტიულ საფუძველზე. იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების თითოეულ კომპონენტს გააჩნია განსხვავებული ექსპლუატაციის პირობები, მაშინ ამდაგვარი აქტივთა ჯგუფი აღირიცხება ინდივიდუალურად.

ძირითადი საშუალების ობიექტის აღიარება წყდება მისი გასხვისებისას ან მაშინ, როდესაც მისი შემდგომი გამოყენებიდან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. მოგება ან ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლის შედეგად განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით და ჩაირთვება მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ანგარიშგებაში.

27.8 იჯარა

იჯარის იდენტიფიკაცია

ხელშეკრულების დაწყებისას ჯგუფი/კომპანია აფასებს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ჯგუფი/კომპანია აფასებს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება

საწყისი აღიარება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი/კომპანია აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

იჯარა ჯგუფის/კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს იჯარის ვადის განმავლობაში, იჯარის ობიექტის გამოყენების უფლებას; და
- ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი/კომპანია საიჯარო ვალდებულება აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არის შესაძლებელი. თუ ეს შეუძლებელია, გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი. საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში ცვლადი საიჯარო გადახდები მონაწილეობს იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე. ცვლადი საიჯარო გადახდები თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დაწყების თარიღის მდგომარეობით ამ ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით. სხვა ცვლადი საიჯარო გადახდები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელსაც ისინი მიეკუთვნება.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფის/კომპანიის ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის მოიცავს:

- თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;
- შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმებს, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას;

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი/კომპანია აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. თუ საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულებისას მოიჯარეს გადაეცემა, ან აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს მოიჯარის განზრახვას, რომ ის გამოიყენებს აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, აქტივის ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივების გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. აქტივის გამოყენების უფლება ამორტიზდება 25 წლიან პერიოდზე.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ჯგუფი/კომპანია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

თუ შეიცვალა თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის პირობის

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფარგლებში ან შეიცვალა მომავალი საიჯარო გადახდები იმის გამო, რომ შეიცვალა ამ გადახდების განსაზღვრისთვის გამოსაყენებელი ინდექსი ან განაკვეთი, საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისში განსაზღვრული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც საიჯარო გადახდების ცვლილება გამოწვეულია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით.

როცა ჯგუფი/კომპანია ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- იჯარის მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება იჯარის გამოყენების სფერო და იჯარის ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით;
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე;
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალი აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება;

ჯგუფი/კომპანია არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღრიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

იჯარის ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც მოიჯარეს აქვს საიჯარო აქტივების გამოყენების უფლება, შემდეგ პერიოდებთან ერთად: ა) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მათ შორის მიღებული საქმიანი პრაქტიკით გამყარებული), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს; და ბ) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, ჯგუფი/კომპანია განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი/კომპანია ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი/კომპანია ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით.

მოკლევადიანი იჯარა და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს

ჯგუფმა/კომპანიამ გადაწყვიტა მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარასთან მიმართებაში გამოიყენოს გათავისუფლება. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით. სხვა სისტემატური საფუძველი იმ შემთხვევაში გამოიყენება, თუ ეს საფუძველი უფრო ადეკვატურად ასახავს მოიჯარის მიერ სარგებლის მიღების სტრუქტურას/მოდელს.

27.9 ბიოლოგიური აქტივები

მრავალწლიანი ნარგავების აღრიცხვისათვის ჯგუფი/კომპანია იყენებს თვითღირებულების მოდელს. თვითღირებულების კომპონენტები მოიცავს შეძენის ფასსა და უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც გაიწია მრავალწლიანი ნარგავების იმ მდგომარეობაში და კონდიციაში მოსაყვანად, რაც აუცილებელი იყო ხელმძღვანელობის მიერ დასახული მიზნების შესასრულებლად.

მრავალწლიანი ნარგავები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. მრავალწლიანი ნარგავების ჯგუფი/კომპანია იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს. ცვეთის დარიცხვა იწყება მაშინ, როდესაც აქტივი არის იმ კონდიციაში რაც აუცილებელია ხელმძღვანელობის მიერ დასახული მიზნების შესასრულებლად. მრავალწლიანი ნარგავების სასარგებლო მომსახურების ვადა შეადგენს 15-20 წელს.

27.10 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების სასრული ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია გამოითვლება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების ვადაზე. სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს და ნებისმიერი შეტანილი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პერსპექტიულად.

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების უსასრულო ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. სასარგებლო მომსახურების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება მინიმუმ ყოველი საანგარიშგებო წლის ბოლოს. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა შეადგენს 10 წელს. არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი.

27.11 სესხით სარგებლობის დანახარჯები

განსაკუთრებული აქტივის შეძენასთან, წარმოებასთან ან მშენებლობასთან უშუალოდ დაკავშირებული ნასესხები სახსრების დანახარჯები აღირიცხება აღნიშნული აქტივის თვითღირებულებაში. ამგვარი ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები კაპიტალიზდება როგორც აქტივის თვითღირებულების ნაწილი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ ეს დანახარჯები საწარმოს მომავალში მოუტანს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლებელია მათი საიმედოდ შეფასება.

განსაკუთრებული აქტივის შეძენასთან, წარმოებასთან ან მშენებლობასთან უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს მიეკუთვნება ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ის დანახარჯები, რომელთა თავიდან აცილება შესაძლებელი იქნებოდა, აუცილებელი რომ არ ყოფილიყო განსაკუთრებულ აქტივთან დაკავშირებული დანახარჯების გაწევა. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული სხვა დანახარჯები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც იქნა გაწეული. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებში შედის: საპროცენტო ხარჯი, რომელიც გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, საიჯარო ვალდებულებებთან დაკავშირებული პროცენტი; და უცხოურ ვალუტაში აღებულ სესხებთან დაკავშირებით წარმოშობილი საკურსო სხვაობის თანხა, თუ იგი განიხილება როგორც საპროცენტო დანახარჯების კორექტირება.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კაპიტალიზაციისთვის შესაბამისი უცხოურ ვალუტაში აღებულ სესხთან დაკავშირებით წარმოშობილი საკურსო სხვაობის თანხა განისაზღვრება კუმულაციის საფუძველზე, რომელიც ეყრდნობა ჯამური საპროცენტო ხარჯის მოცულობას, რომელიც წარმოიშობოდა ჯგუფს/კომპანიას რომ აეღო სესხი სამუშაო ვალუტაში (ქართულ ლარში). კუმულაციური მეთოდის გამოყენებისას უცხოურ ვალუტაში აღებულ სესხთან დაკავშირებით წარმოშობილი კაპიტალიზებადი საკურსო სხვაობის თანხა არ შეიძლება აღმატებოდეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ჯამურად წარმოშობილ უცხოურ ვალუტაში არსებულ სესხთან დაკავშირებულ საკურსო სხვაობის თანხას. იგი განიხილავს მთელ სამშენებლო პროექტს, როგორც საანგარიშგებო პერიოდის თარიღებს. უცხოურ ვალუტაში აღებულ სესხთან დაკავშირებით წარმოშობილი საკურსო სხვაობის თანხა, რომელიც განიხილება როგორც საპროცენტო დანახარჯების კორექტირება, წარმოადგენს სააღრიცხვო შეფასებას. ჯგუფი/კომპანია განსაზღვრავს ჰიპოტეტურ საპროცენტო განაკვეთს სამუშაო ვალუტაში არსებული სესხისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებული ინფორმაციის ქართულ ლარში აღებული სესხების საფუძველზე.

თუ სესხის აღება ხდება რომელიმე კონკრეტული განსაკუთრებული აქტივის მისაღებად, ამ აქტივთან მიმართებით ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზებად ნაწილს საწარმო განსაზღვრავს საანგარიშგებო პერიოდში ამ სესხთან დაკავშირებით გაწეული ნასესხები სახსრების ფაქტობრივი დანახარჯებიდან იმ საინვესტიციო შემოსავლების თანხის გამოკვეთვით, რომელიც მიიღება მოცემული სესხის მოკლევადიანი ფინანსური დაბანდობიდან.

თუ საწარმომ აიღო ჩვეულებრივი, საერთო დანიშნულების სესხი, მაგრამ გამოიყენა რომელიმე კონკრეტული განსაკუთრებული აქტივის შესაძენად, საწარმოებლად ან ასამშენებლად, ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზებადი თანხის დასადგენად გამოიყენება ამ აქტივზე გაწეული დანახარჯების კაპიტალიზაციის ნორმა. 2020 და 2019 წელს გამოყენებულია ლარის სესხებისთვის 12%-12.5%, დოლარის სესხებისთვის 8%-8.5%.

საწარმომ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაცია, განსაკუთრებული აქტივის თვითღირებულებაში იწყება როდესაც საწარმო პირველად დააკმაყოფილებს ქვემოთ ჩამოთვლილ ყველა პირობას:

- განსაკუთრებულ აქტივზე გაწეულია პირველი დანახარჯები;
- გაწეულია ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული პირველი დანახარჯები;
- დაწყებულია აუცილებელი სამუშაოები მოცემული აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან გასაყიდ მდგომარეობაში მოსაყვანად.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაცია დროებით ჩერდება როდესაც შეფერხდება აქტივზე აქტიური სამუშაოების წარმართვის პროცესი. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯის კაპიტალიზაციის პროცესი წყდება როდესაც ძირითადად, მთავრდება მოცემული აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოყენებისათვის ან გასაყიდად მომზადებისათვის საჭირო ყველა აქტიური სამუშაო.

ჯგუფი/კომპანია არ ახორციელებს ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაციას ისეთ მარაგებზე, რომლებიც დიდი რაოდენობით იწარმოება, ან რაიმე სხვა გზით განმეორებით იქმნება (ბრენდი). ჯგუფის დეველოპერული პროექტები არის ინდივიდუალური დიზაინის, არა-სტანდარტიზებული და არ ხდება მათი დიდი რაოდენობით წარმოება, შესაბამისად ჯგუფი დეველოპერულ პროექტებზე ახორციელებს სესხის პროცენტის კაპიტალიზაციას, მას შემდეგ რაც დაკმაყოფილდება კაპიტალიზაციის დაწყების კრიტერიუმები.

27.12 მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს ჯგუფი/კომპანია გადახედავს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რომ განსაზღვროს, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ფასდება ამ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება იმისათვის, რომ განისაზღვროს გაუფასურების ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მასშტაბი. თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა, ჯგუფი/კომპანია აფასებს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ არსებობს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი, კორპორაციული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ცალკეულ ერთეულებზე, ან სხვა შემთხვევაში, ისინი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების უმცირეს ჯგუფზე, რომლისთვისაც შეიძლება განისაზღვროს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დასაბეგრი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს, რომლისთვისაც არ დაკორექტირებულა სამომავლოდ პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები.

თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია, როგორც მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები, მაშინ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური მოგებაში ან ზარალში. თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შებრუნდება, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება გაიზრდება და შეადგენს მისი ანაზღაურებადი ღირებულების გადამსწრე ოდენობას, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა, წინა წლებში აქტივზე (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე) გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. გაუფასურების ზარალის შებრუნების აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ მოგებაში ან ზარალში.

27.13 მარაგები

მარაგები გარდა სოფლის მეურნეობის პროდუქტისა

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება მოიცავს შეძენის, გადამუშავების და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების გადამუშავების დანახარჯები მოიცავს ისეთ დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდაა დაკავშირებული პროდუქციის ერთეულის წარმოებასთან. ასევე, მოიცავს სისტემატურად გასანაწილებელ მუდმივ და ცვლად ზედნადებ ხარჯებს, რომლებიც გაწეულია ნედლეულისა და მასალების მზა პროდუქციად გარდაქმნის, გადამუშავების პროცესში. მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯები ისეთი არაპირდაპირი საწარმოო დანახარჯებია, რომლებიც წარმოების მოცულობის ცვლილებასთან მიმართებაში უცვლელი რჩება. ცვლადი საწარმოო ზედნადები ხარჯები ისეთი არაპირდაპირი საწარმოო დანახარჯებია, რომლებიც იცვლება წარმოების მოცულობის ცვლილებების პირდაპირპროპორციულად.

მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯების განაწილება სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების კონვერსიის დანახარჯებზე ხდება საშუალო საწარმოო სიმძლავრის მიხედვით. საშუალო საწარმოო სიმძლავრე არის წარმოების ისეთი დონე, რომლის მიღწევაც საშუალოდ მოსალოდნელია რამდენიმე საწარმოო პერიოდის ან სეზონის განმავლობაში წარმოების ნორმალურ პირობებში, საწარმოო სიმძლავრეების გეგმური შენახვის ზარალის გათვალისწინებით. ჯგუფი/კომპანია იყენებს წარმოების ფაქტობრივ დონეს, თუ იგი უახლოვდება წარმოების საშუალო სიმძლავრეს. წარმოებული პროდუქციის ერთეულზე მისაკუთვნებელი მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯების თანხა არ იზრდება დაბალი მწარმოებლურობის ან მოწყობილობების მოცდენების გამო. გაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯები ჩაითვლება იმ პერიოდის ხარჯებად, რომელშიც იქნა გაწეული. საანგარიშგებო პერიოდში, რომლისთვისაც დამახასიათებელია წარმოების განსაკუთრებულად მაღალი დონე, პროდუქციის ერთეულზე მიკუთვნებული მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯების თანხა იმ ოდენობით მცირდება, რომ არ მოხდეს სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების შეფასება თვითღირებულებაზე მაღალი თანხით. ცვლადი საწარმოო ზედნადები ხარჯების განაწილება პროდუქციის ერთეულზე ხდება საწარმოო სიმძლავრეების ფაქტობრივი გამოყენების მიხედვით.

მარაგების გაყიდვის შემთხვევაში მისი საბალანსო ღირებულების აღიარება ხდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც აღიარდება მისი შესაბამისი ამონაგები. მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის თანხებიც აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც ხდება ჩამოწერა ან ადგილი აქვს დანაკარგებს.

სოფლის მეურნეობის პროდუქტი

ბიოლოგიური აქტივებიდან მიღებული სოფლის მეურნეობის პროდუქტი თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება ნაყოფის მიღების მომენტში გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით და აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში. სოფლის მეურნეობის პროდუქციის საწყისი აღიარებისას მიღებული შემოსავალი აღიარდება

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. სოფლის მეურნეობის პროდუქტის მიღებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯები ჩამოიწერება პერიოდის ხარჯად.

27.14 ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს/კომპანიას წარსული მოვლენის გამო აქვს მიმდინარე (იურიდიული თუ არაკონტრაქტული) ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ ჯგუფს/კომპანიას მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სიზუსტით განსაზღვრა.

ანარიცხებად აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხები ფასდება მიმდინარე ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება (თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მასზე არსებითია).

თუ ანარიცხების დაფარვისთვის საჭირო ეკონომიკური სარგებლის ნაწილობრივ ან მთლიანად მიღება მესამე მხარისგან არის მოსალოდნელი, მისაღები თანხის აღიარება აქტივად ხდება მაშინ, როდესაც ფაქტობრივად გარანტირებულია ანაზღაურების მიღება და მისაღები თანხის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია.

27.15 პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში, თუმცა განმარტებულია გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ფულადი ნაკადის გადინების ალბათობა დაფარვის მიზნით დაბალია. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში, თუმცა განმარტებულია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღება მოსალოდნელი.

27.16 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფასს 9-მ ჩაანაცვლა ბასს 39 – ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება. ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური აქტივები შეიძლება დაკლასიფიცირდეს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. ჯგუფს/კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება ჯგუფს/კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად: „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“ და „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

მოცემული აქტივები ძირითადად წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (მაგ. სავაჭრო მოთხოვნები), ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. ჯგუფი/კომპანია საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. ჯგუფი/კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით, რომელიც აღიარებულია ხარჯად მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ჯგუფი/კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების სრულ ღირებულებას ჩამოწერს რეზერვის მოცულობაზე, როდესაც განსაზღვრავს რომ სავაჭრო მოთხოვნა აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

გაუფასურების რეზერვი გაცემულ სესხებზე აღიარდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელით. ჯგუფი/კომპანია ითვალისწინებს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ფინანსური აქტივის საწყის აღიარებასთან შედარებით. იმ შემთხვევაში თუ ადგილი არ აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, ჯგუფი/კომპანია აფასებს 12 თვის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს სრულ საპროცენტო შემოსავალს. საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შემთხვევაში, ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და აღიარდება სრული საპროცენტო შემოსავალი. საკრედიტოდ გაუფასურებული სესხებისთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და აღიარდება წმინდა საპროცენტო შემოსავალი.

ფინანსური აქტივები შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, გაცემულ სესხებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ფულს, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, სხვა მოკლევადიან მაღალი რისკის ინვესტიციებს, რომლის დასრულების ვადაც განისაზღვრება სამი ან ნაკლები თვით.

ფინანსური ვალდებულებები

მიზნიდან გამომდინარე ჯგუფი/კომპანია მის ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს: ბანკებისგან მიღებულ სესხებს, სავაჭრო ვალდებულებებს და მოკლევადიან ფულად ვალდებულებებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

აღნიშნული კატეგორია მოიცავს კონტრაქტებს ფასთა შორის სხვაობაზე და უცხოური ვალუტის ფორვარდულ კონტრაქტს, რომელიც წარმოადგენს წარმოებული ინსტრუმენტის სახეობას და კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულია რეალური ღირებულებით, ხოლო რეალური ღირებულების ცვლილება აღიარებულია მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ჯგუფი/კომპანია ფლობს კონტრაქტებს ფასთა შორის სხვაობაზე სპეკულაციური მიზნით, ხოლო უცხოური ვალუტის ფორვარდულ კონტრაქტებს ფლობს ჰეჯირების მიზნით. ჯგუფი/კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტებისთვის.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

ჯგუფი/კომპანია ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ურთიერთგადაფარავს მაშინ, როდესაც ურთიერთგადაფარვა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი/კომპანია გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

27.17 სახელმწიფო გრანტი

სახელმწიფო გრანტები, მათ შორის არაფულადი გრანტები რეალური ღირებულებით, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მაშინ, როდესაც არსებობს საკმარისი რწმუნება, რომ:

- ა) ჯგუფი/კომპანია შეასრულებს გრანტთან დაკავშირებულ პირობებს; და
- ბ) გრანტი იქნება მიღებული.

სახელმწიფო გრანტის აღიარება არ ხდება მანამ, სანამ ჯგუფს არ ექნება იმის საკმარისი რწმუნება, რომ დააკმაყოფილებს გრანტის პირობებს და მიიღებს გრანტს.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

27.15.1 აქტივებთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტების ასახვა ფინანსურ ანგარიშგებაში

აქტივებთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები, მათ შორის რეალური ღირებულებით აღიარებული არაფულადი გრანტები ამცირებს ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას. კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში გრანტი აღიარდება ცვეთადი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში ცვეთის ხარჯის შემცირების სახით. ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში, იმისათვის, რომ გამოჩნდეს აქტივებში დაბანდებული ინვესტიციების საერთო თანხა, ძირითადი საშუალების შეძენა და გრანტის მიღება აღიარდება ინდივიდუალურად.

27.15.2 შემოსავალთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტების ასახვა ფინანსურ ანგარიშგებაში

შემოსავალთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება გადავადებულ შემოსავლად და კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წარსდგება სისტემატურ საფუძველზე, იმ პერიოდებში, რომელშიც ჯგუფი/კომპანია ხარჯად აღიარებს იმ დანახარჯებს, რომელთა დაფინანსებაც ხდება გრანტით.

27.15.3 საბაზროზე დაბალი პროცენტით მიღებული სესხები

საბაზროზე დაბალი პროცენტით სესხებიდან მიღებული სარგებელი განიხილება, როგორც სახელმწიფო გრანტი და გაიანგარიშება, როგორც ტრანზაქციის დანახარჯებით შემცირებულ სესხის რეალურ ღირებულებასა და მიღებულ თანხას შორის სხვაობა. სარგებელი აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს/კომპანიას აქვს საკმარისი რწმუნება, რომ დააკმაყოფილებს გრანტის პირობებს და მიიღებს გრანტს.

გრანტთან დაკავშირებული პირობების შესრულების შემდეგ, საბაზროზე დაბალი პროცენტით სესხებიდან მიღებული სარგებელი კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება გადავადებულ შემოსავლად და კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წარსდგება სისტემატურ საფუძველზე, იმ პერიოდებში, რომელშიც ჯგუფი/კომპანია ხარჯად აღიარებს იმ დანახარჯებს, რომელთა დაფინანსებაც ხდება გრანტით.

27.18 საწესდებო კაპიტალი

ჯგუფის/კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება წესდებით. წესდების ცვლილება შესაძლებელია მხოლოდ დამფუძნებლების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით.

27.19 დივიდენდები

დივიდენდების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც წარმოშობილია მათი გადახდის იურიდიული მოვალეობა. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება და შესაბამისი თანხით მცირდება კაპიტალი. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებამდე გამოქვეყნებული დივიდენდები განიმარტება ბალანსის შემდგომ მოვლენებში.



ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული

წლისათვის

სარჩევი:

2020 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

1. ჯგუფის საქმიანობის აღწერა, სტრატეგია და მიზანი.....	53
2. ჯგუფის 2020 წლის შედეგების მიმოხილვა.....	55
3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები	65
4. ჯგუფის მმართველობა და სტრუქტურა	70
5. ჯგუფის ძირითადი მიღწევები და ფინანსური შედეგების მიმოხილვა.....	72

1. ჯგუფის საქმიანობის აღწერა, სტრატეგია და მიზანი

შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობა“ დაფუძნებულია 2001 წლის აგვისტოში, რომლის საქმიანობის სფეროს წარმოადგენს ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და რეალიზაცია ადგილობრივ და სხვადასხვა საექსპორტო ბაზრებზე. ჯგუფი ყოველწლიურად ვითარდება და აღწევს წარმატებებს, იგი ლიდერობს კონკურენტებს შორის, რაც აიხსნება წარმოებული პროდუქციის სხვადასხვა საექსპორტო, თუ ადგილობრივ ბაზარზე რეალიზაციის შედეგებით. ჯგუფის მიერ წარმოებული პროდუქცია გამოირჩევა მაღალი ხარისხით და მომხმარებლისთვის მისაღები ფასით.

ჯგუფი 2001 წლიდან საკუთარი სავაჭრო ნიშნით აწარმოებს და რეალიზებას უწევს ისეთ პრემიალური კლასისა და სუფრის ღვინოებს, როგორიცაა „ჩხაიძის ჩხავერი“, გურამიშვილის მარნის სხვადასხვა ღვინოები, როგორც პრემიალური, ასევე აის ვაინის სახით, მათ შორის იტალიელი მეღვინის ვიტორიო ფიორეს მიერ ავტორიზებული ღვინოები: მუკუზანი, საფერავი, ტვიში, წინანდალი და სხვა. ამასთანავე KTW-მ საკუთარი სავაჭრო ნიშნით აწარმოა და საექსპორტო ბაზრებზე მოიპოვა ლიდერობა ბრენდით „მველი კახეთი“, „თბილისის საგანძური“, „ივერია“, „თბილისის ლეგენდა“ და სხვა. ჯგუფისთვის ძირითად საექსპორტო ბაზრებს წარმოადგენს რუსეთი, უკრაინა, ბელორუსია, ლატვია, ყაზახეთი, ჩინეთი, ჰონგ-კონგი და სხვა.

2012 წლის სექტემბრის თვეში, ისტორიულ ქალაქ მცხეთაში, KTW-მ დაიწყო ღვინის სადეგუსტაციო სალონისა და რესტორნის მშენებლობა. აღნიშნული მშენებლობა დასრულდა და საზეიმოდ გაიხსნა 2013 წლის ივლისის თვეში, რომელსაც ეწოდა „ქართული ღვინის პალატა“. ამ ადგილს დღეს უამრავი, როგორც ადგილობრივი, ასევე უცხოელი სტუმარი სტუმრობს.

2013 წლის მარტის თვეში, საგარეჯოს რ-ნ სოფ. პატარძელში KTW-მ დაიწყო საერთაშორისო სტანდარტების და იტალიური ტექნოლოგიით აღჭურვილი თანამედროვე ღვინის ქარხნის მშენებლობა, რომელიც საზეიმოდ გახსნა ამავე წლის სექტემბრის თვეში, რომელიც სერტიფიცირებულია სურსათის უვნებლობის საერთაშორისო სტანდარტის მქონე სერტიფიკატით ISO-22000. ქარხანა მოიცავს 2000 ტონა მოცულობის ღვინომასალის საცავს და საჩამომსხმელო საამქროს, სადაც განთავსებულია ორი სხვადასხვა წარმადობის იტალიური ჩამოსასხმელი ხაზები.

2014 წელს KTW-მ აუქციონის წესით შეიძინა დაბა ქედის მუნიციპალიტეტის ბალანსზე არსებული შპს „ქედის ღვინის ქარხანა“. ამ ადგილზე აშენდა საერთაშორისო სტანდარტების და ახალი მანქანა-დანადგარებით აღჭურვილი თანამედროვე ღვინის ქარხანა, რომელიც სერტიფიცირებულია სურსათის უვნებლობის საერთაშორისო სტანდარტის მქონე სერტიფიკატით ISO-22000. მოცემული ქარხანა არის ზრდის ეტაპზე და სამომავლოდ უნდა მოხდეს დასავლეთ საქართველოში მოყვანილი სხვადასხვა ჯიშის ყურძნიდან მიღებული ღვინოების წარმოება.

2014-2015 წლებში, KTW-მ გურჯაანის რ-ნ სოფ. ველისციხეში ააშენა 5300 ტონა ღვინომასალის მოცულობის, საერთაშორისო სტანდარტების და თანამედროვე ტექნოლოგიებით აღჭურვილი პირველადი წარმოების ღვინის ქარხანა, რომელიც სერტიფიცირებულია სურსათის უვნებლობის საერთაშორისო სტანდარტის მქონე სერტიფიკატით ISO-22000, ხოლო 2016 წელს ამავე ქარხნის ტერიტორიაზე ჯგუფმა ააშენა საქართველოში ერთ-ერთი დიდი საკონიაკე სპირტის ქარხანა, რომელიც განსაზღვრულია 9200 ტონა ღვინომასალის გადამამუშავებაზე, ხოლო სპირტის წარმოება - 120 ტონა დღელამეში.

2015 წელს KTW-მ დააფუძნა შპს „კატევე ხობი“ და შეიძინა 200 ჰა ფართის მიწის ნაკვეთი ხობის რ-ნ სოფ. ნოჯიხეში. ჯგუფმა დაამუშავა აღნიშნულ მიწის ნაკვეთი და გააშენა ჯიფონის, რომანას, ნოკიონეს, ფერილე დე ლაუტარდის, მორტარელას, ბიგლინის, სეგორბეს, გუნსლემბერტის და სხვა ჯიშის თხილის პლანტაცია.

2014 წელს KTW-მ დააფუძნა შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ჩოხატაური“ და შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ქედა“. ჯგუფმა ჩოხატაურსა და დაბა ქედაში ააშენა საერთაშორისო სტანდარტების და ახალი მანქანა-დანადგარებით აღჭურვილი თანამედროვე ხილის გადამამუშავებელი ქარხანა, რომელიც სერტიფიცირებულია სურსათის უვნებლობის საერთაშორისო სტანდარტის მქონე სერტიფიკატით ISO-22000. ამ ქარხნებში ადგილობრივი მოსახლეობიდან ხდება ნედლეულის მიღება და შემდეგ წარმოება კომპოტების, ჯემების, მურაბების, თაფლის, ტყემლის და სხვა. „ნენა“-ს ბრენდით წარმოებული პროდუქციის რეალიზაცია ხდება როგორც ადგილობრივ, ასევე საერთაშორისო ბაზარზე.

2015 წელს KTW-მ პირობითი აუქციონის წესით, 20 წლიანი იჯარით სარგებლობის პირობით მიიღო მცხეთის რ-ნ სოფ. საგურამოში არსებული კულტურული მემკვიდრეობის ძეგლი „გურამიშვილების მარანი“. აღნიშნულ მარანს ჩაუტარდა რეაბილიტაცია-რესტავრაცია, დაუბრუნდა პირვანდელი სახე, მიმდებარე ტერიტორიაზე დამატებით აშენდა ღვინის თანამედროვე მცირე ზომის ქარხანა, ღვინის საცავი, სადეგუსტაციო დარბაზი და მოეწყო ეზო.

1. ჯგუფის საქმიანობის აღწერა, სტრატეგია და მიზანი (გაგრძელება)

ამასთანავე ჯგუფს გრძელვადიანი იჯარით გადმოეცა ილია ჭავჭავაძის სახლმუზეუმის მიმდებარედ 8 ჰა მიწის ფართობი, სადაც დღეს შავკაპიტოს, ბუზას, დანახარულის და ვაზის სხვადასხვა ჯიშებია გაშენებული. დღეს გურამიშვილების ისტორიული მარანი არის სტუმრებისთვის ერთ-ერთი საინტერესო ადგილი. დღეს გურამიშვილების მარანში მიმდინარეობს ქართლის ჯიშის ყურძნისაგან მიღებული ღვინის წარმოება და დეგუსტაცია.

2017 წელს საფუძველი ჩაეყარა გურჯაანის რ-ნ სოფ. ახაშენში სასტუმროს მშენებლობას სახელწოდებით “AKHASHENI WINE RESORT”. ჯგუფმა 2 ჰა ფართობის მიწის ნაკვეთზე ააშენა და 2018 წლის მარტის თვეში სახეიמוד გახსნა ორსართულიანი, 41 ნომრიანი, ოთხ ვარსკვლავიანი სასტუმრო, რომელსაც ამშვენებს მის გარშემო საფერავის ყურძნის ჯიშის ვენახები და ხედი კავკასიონის მყინვარზე. როგორც ადგილობრივი, ასევე უცხოელი დამსვენებლების რაოდენობა დღითი დღე იზრდება. აღნიშნულ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, ჯგუფმა დამატებით 2019 წელს დაიწყო ამავე ტერიტორიაზე გამაჯანსაღებელი სპა ცენტრის მშენებლობა, რომელიც მეტ კომფორტს შესთავაზებს დამსვენებლებს.

2018 წელს KTW-მ შეიძინა საგარეჯოს რ-ნ სოფ. მანავში 5000 ტონა ღვინომასალის მოცულობის მანავის ღვინის ქარხანა 450 ჰა მიწის ნაკვეთთან ერთად. აღნიშნულ მიწის ფართობზე ჯგუფმა გააშენა საფერავის, მანავის მწვანისა და უნიბლანის ჯიშის ვაზი.

2018 წელს ჯგუფმა შეიძინა შპს „გურჯაანი აგრო“-ს 100 %-იანი წილი, რომლის საკუთრებაში არის 630 ჰა მიწის ნაკვეთი. 2019 წელს KTW ჯგუფმა, მოცემულ ნაკვეთზე დაწყო საფერავის ჯიშის ვაზის გაშენება თანამედროვე სტანდარტების და ავტომატური საირიგაციო სისტემის გათვალისწინებით, რომელის სრული გაშენების პროცესი დასრულდება 2020 წელს.

2019 წელს KTW ჯგუფმა ქალაქ თბილისში, ფიროსმანის ქუჩაზე, მოსახლეობისაგან გამოისყიდა საცხოვრებელი ფართები, სადაც დაგეგმილია მრავალფუნქციური საცხოვრებელი კომპლექსის მშენებლობა.

2019 წელს KTW ჯგუფმა კახეთის რეგიონში შეიძინა 6,525 ჰა სასოფლო-სამეურნეო დანიშნულების მიწის ნაკვეთები. აღნიშნულ მიწებზე იგეგმება სხვადასხვა სახეობის მრავალწლიანი კულტურების გაშენება.

ასევე, KTW ჯგუფი აქტიურად არის ჩართული კახეთის რეგიონში, ქალაქ ყვარელში და სოფელ ზიარში ფართომასშტაბიანი პროექტებში. აღნიშნული პროექტის თანახმად ჯგუფი გააშენებს თანამედროვე სტანდარტებით აღჭურვილ ღვინის სოფელს.

ასევე, ჯგუფი გეგმავს ქალაქ დუშეთში ტურისტული კომპლექსის მშენებლობას, რომლისთვისაც აღებული აქვს საინვესტიციო ვალდებულება, რომლის მიხედვითაც უნდა მოახდინოს 1,000,000 ლარის ინვესტირება.

2020 წელს KTW ჯგუფმა პოლონეთში დააფუძნა კომპანია “KTW IMPORT & DISTRIBUTION”, რომლის საქმიანობის სფეროს წარმოადგენს ევროპის სხვადასხვა ქვეყნების ბაზრებზე პროდუქციის წარდგენა/რეალიზაცია.

2020 წლის დეკემბერში KTW ჯგუფმა ორ წლიანი ვადით გამოუშვა 10 მლნ. აშშ დოლარის ღირებულების ფასიანი ქაღალდები, რომლის მიზნობრიობა არის არაპროფილური საბანკო სესხების გადაფარვა და სოფლის მეურნეობის დარგის განვითარება.

ჯგუფი „კახური ტრადიციული მეღვინეობა“ ორიენტირებულია მეღვინეობის დარგისა და ღვინის გზის განვითარებაზე საქართველოში.



2. ჯგუფის 2020 წლის შედეგების მიმოხილვა

ღვინის ეროვნული სააგენტოს ინფორმაციით (info.wine@georgianwine.gov.ge), 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. ქვეყანაში არსებული რთული ეპიდემიოლოგიური ვითარების მიუხედავად, სსიპ ღვინის ეროვნულ სააგენტოში არ შეფერხებულა ღვინის ექსპორტისთვის საჭირო ტექნიკური და ტექნოლოგიური პროცედურები, ქართული ღვინის საერთაშორისო სტრატეგიულ ბაზრებზე მარკეტინგული აქტივობები დისტანციური და ონლაინ ფორმატებით ჩანაცვლდა, ორგანიზებულად ჩატარდა რთველი და გაგრძელდა ღვინის ხარისხის მონიტორინგის ღონისძიებები. მიუხედავად ყველა გამოწვევისა, საქართველო ერთ-ერთი ქვეყანაა, რომელმაც წარმატებით გაართვა თავი მევენახეობა-მეღვინეობის სექტორში 2020 წელს.

COVID-19 პანდემიის პირობებში, ერთ-ერთი ყველაზე დიდი გამოწვევა რთველი 2020-ის შეუფერხებლად ჩატარება და ყურძნის ჭარბი მოსავლის დაბინავება იყო. ამასთან სახელმწიფოს მთავარი ამოცანა ღვინის ინდუსტრიის ბოლო წლების სტაბილური განვითარების დადებითი დინამიკის შენარჩუნება იყო.

სახელმწიფოს მიერ რთველი 2020-ის სუბსიდირება განხორციელდა. სუბსიდიის მიღებას დაექვემდებარა ის ღვინის კომპანია, რომელმაც მევენახისგან შეისყიდა და გადაამუშავა კახეთის რეგიონში მოწეული, არანაკლებ 1,000 ტონა რქაწითელის ან კახური მწვანის ჯიშის ყურძენს. ამასთან, შესყიდულ 1 კგ ყურძენში ყურძნის ჩამზარებელს გადაუხადა არანაკლებ 0,80 ლარი. 1 კგ ყურძნის შესყიდვისას, ღვინის კომპანიებზე გაიცა სუბსიდია: 1 კგ რქაწითელზე და 1 კგ კახურ მწვანეზე - 0,30 ლარი.

სახელმწიფო მხარდაჭერის შედეგად, შესაძლებელი გახდა ბოლო 30 წლის განმავლობაში რეკორდული, 284 ათას ტონამდე ყურძნის მოსავლის სრულად დაბინავება. ღვინის საწარმოებს ყურძენი 25 ათასამდე მევენახემ ჩააბარა. მათ შემოსავლების სახით, 310 მლნ ლარზე მეტი მიიღეს.

რთველი 2020-ის ფარგლებში გადამუშავდა: • 175 ათასი ტონა რქაწითელი; • 80 ათასი ტონა საფერავი; 5 ათასი ტონა კახური მწვანე; 2400 ტონა ალექსანდროული და მუჯურეთული; დანარჩენი სხვადასხვა ჯიშის ყურძენი.

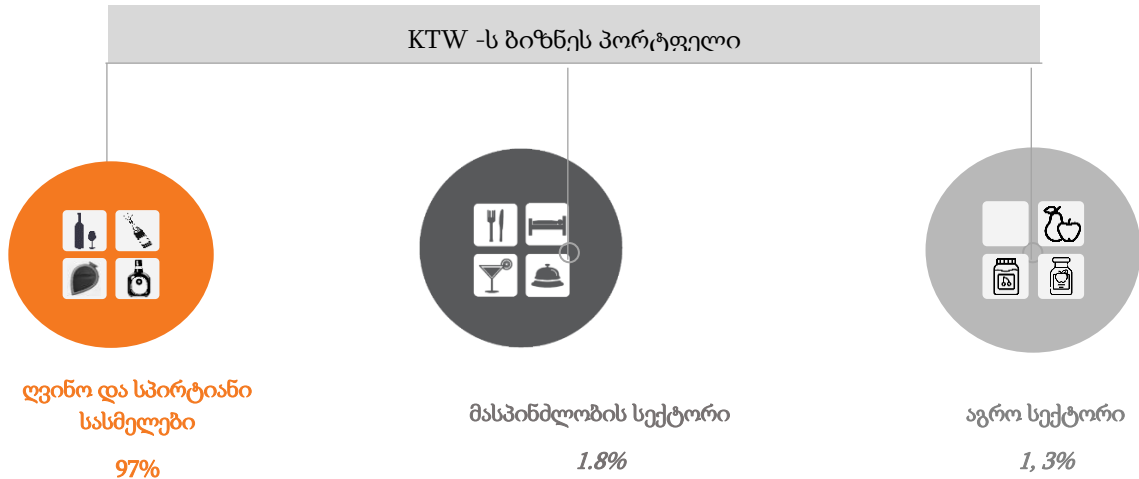
ღვინის ეროვნული სააგენტოს მონაცემებით, რომელიც ეფუძნება გაცემულ საექსპორტო სერტიფიკატებს, 2020 წელს საქართველოდან მსოფლიოს 60 ქვეყანაში 92,4 მლნ-მდე ბოთლი (0,75 ლ) ღვინო იყო ექსპორტირებული, რაც 2019 წლის რაოდენობაზე 1%-ით ნაკლებია. ექსპორტირებული ღვინის ღირებულება 216,5 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც 2019 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 ჩინეთის ბაზარზე ექსპორტის კლება, 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.

ამასთან, ექსპორტირებულია 32,7 მლნ ბოთლი (0,5 ლ) ბრენდი, რაც 4%-ით აღემატება 2019 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს. ბრენდის ექსპორტით მიღებულმა შემოსავალმა 66 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა (კლება 3%). ექსპორტირებულია 428 ათასი ბოთლი (0,5 ლ) ჭაჭა, ექსპორტის კლებამ 31% შეადგინა. ჭაჭის ექსპორტით მიღებული შემოსავალი 1,2 მლნ აშშ დოლარს აღწევს (კლება 31%). დაცული ადგილწარმოშობის ღვინოებიდან ყველაზე დიდი რაოდენობით ექსპორტირებულია „ქინძმარაული“ - 18676195 ბოთლი, შემდეგ მოდის: „წინანდალი“ - 4 458 503 ბოთლი, „მუკუზანი“ - 4 140 627 ბოთლი, „ახაშენი“ - 1 344 052 ბოთლი, „ხვანჭკარა“ - 987 530 ბოთლი, „ტვიში“ - 254 736 ბოთლი, „ყვარელი“ - 120 318 ბოთლი, „ნაფარეული“ - 100 695 ბოთლი და ა.შ. მთლიანად ღვინის, ბრენდის, ჭაჭის, საბრენდე სპირტისა და ჩამოსასხმელი ბრენდის ექსპორტის შედეგად მიღებულია 336 მლნ აშშ დოლარი, რაც 5%-ით ნაკლებია გასული წლის ანალოგიური პერიოდის მაჩვენებელზე.

ღვინის ეროვნულ სააგენტოს მიერ განხორციელებული საქმიანობა აქტიურად შუქდება ბეჭდურ, ელექტრონულ, სოციალურ და სატელევიზიო მედიაში (<http://wine.gov.ge/>, <https://www.facebook.com/Wines.of.Georgia/>, <https://www.facebook.com/nationalwineagency/>, https://twitter.com/Georgian_wine, <https://www.youtube.com/channel/UC0CPwXo8f7-QA329kmicFwQ>)

2. ჯგუფის 2020 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

KTW ჯგუფისთვის 2020 წელი წარმატებული იყო ისევე, როგორც წინა წლები. KTW ჯგუფის შემოსავლები სექტორების მიხედვით ნაწილდება შემდეგნაირად:



კახური ტრადიციული მეღვინეობა (KTW) აწარმოებს ღვინოს, ბრენდის, შუმშუნა ღვინოს და ჭაჭას 2001 წლიდან. ჯგუფი ერთერთ მოწინავე პოზიციას იკავებს ღვინოსა და ბრენდის წარმოებაში, როგორც საქართველოში, ისე კავკასიის რეგიონში. ამჟამად, ჯგუფს აქვს ხუთი მოქმედი ღვინის ქარხანა, მათგან ოთხი კახეთში მდებარეობს, ხოლო ერთი აჭარაში.

ძირითადი ბიზნეს მიმართულების გარდა, ჯგუფი 2011 წლიდან აქტიურად ჩაერთო მასპინძლობის სექტორში საკუთარი რესტორნებითა და სასტუმროებით, ხოლო 2015 წლიდან დაიწყო აგრო მიმართულების განვითარება და „ნენა“ ბრენდის ქვეშ აწარმოებს სხვადასხვა სახის კომპოტს, მურაბას, ჯემს, თაფლს და ტყემაღს.. 2020 წლის შემოსავალში ყველაზე დიდი წვლილი შეიტანა ღვინოსა და სპირტიანი სასმელების ბიზნესმა (97%).

2020 წელს COVID-19 ვირუსის პანდემიამ მნიშვნელოვანი ზეგავლენა მოახდინა მეღვინეობის დარგზე. მიუხედავად აღნიშნული გარემოებისა 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის KTW ჯგუფის რეალიზაცია 2019 წლის რეალიზაციასთან შედარებით 3%-ით გაიზარდა. აღნიშნული შედეგი მიღწეული იქნა პროდუქციის ხარისხით, მომხმარებლისთვის მისაღები ფასით, დანახარჯთა ოპტიმიზაციით და მენეჯმენტის მიერ საჭირო დროს სწორედ გადადგმული ნაბიჯის საფუძველზე.

KTW ჯგუფის რეალიზაციის შედეგი ძირითადად საექსპორტო ბაზრებზე მოდიოდა. 2019 წელთან შედარებით 2020 წლის რეალიზაცია რუსეთის ბაზარზე გაიზარდა 27%-ით, ბელორუსიის 100%-ით, ლატვია-ესტონეთი შემცირდა 2-ჯერ, აშშ გაიზარდა 3,33 - ჯერ, ჩინეთი შემცირდა 73%-ით და სხვა. საერთო ჯამში 2019 წელთან შედარებით 2020 წელს ჯგუფმა 3% ზრდა აჩვენა.

ცხრილის სახით წარმოდგენილია საექსპორტო ბაზრებზე საქონლის სახეობის რეალიზაციის დინამიკა:

პროდუქციის დასახელება	2020	2019
	რაოდენობა	რაოდენობა
კონიაკი	10 162 969	10 297 449
ღვინო	7 595 131	5 837 634
თიხა	14 050	17 942
შუმშუნა ღვინო	36 732	2 496
ჭაჭა	12 820	19 516
სულ	17 821 702	16 175 037

2020 წელს, 2019 წელთან შედარებით, საექსპორტო ბაზრებზე რეალიზებული პროდუქციის რაოდენობა გაზრდილია 10,18%-ით.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის KTW ჯგუფის საერთო მოგება წინა წელთან შედარებით შემცირდა 3,2%-ით.

2. ჯგუფის 2020 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

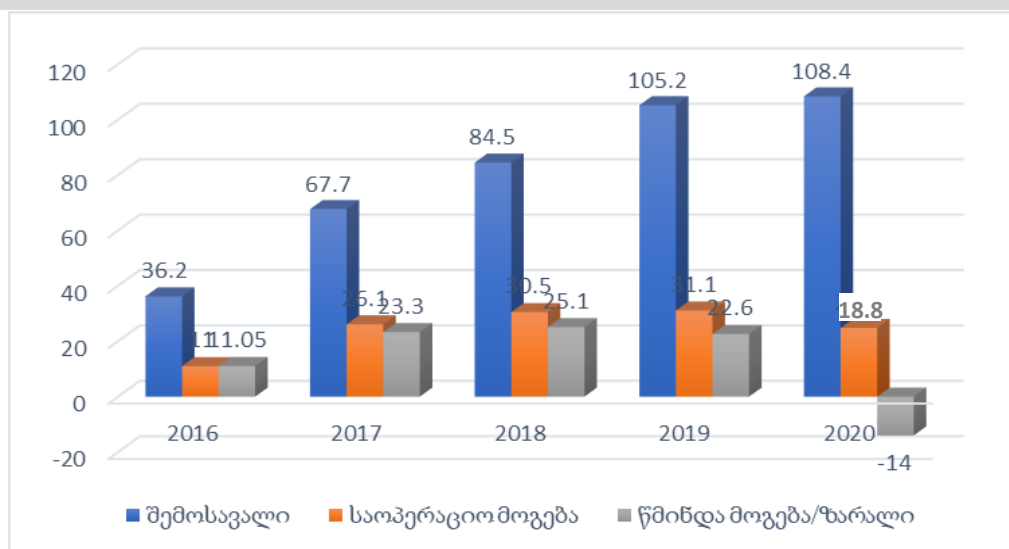
საქართველოდან ექსპორტირებული ღვინის ღირებულება 216,5 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც 2019 წლის ანალოგიურ მონაცემზე 9%-ით ნაკლებია. სექტორი ექსპორტზე დამოკიდებულია, რადგან შემოსავლის 85% სწორედ ექსპორტზე მოდის. ამასთან, საექსპორტო ბაზრები ნაკლებად დივერსიფიცირებულია და დიდია რუსეთისა და პოსტ-საბჭოთა ქვეყნების წილი. ეს დამოკიდებულება რისკიანია, რადგან ხსენებული ქვეყნების მოხმარების კლება დიდ გავლენას ახდენს სექტორის გაყიდვებზე.

2015 წელს სწორედ პოსტ-საბჭოთა ქვეყნების ვალუტების გაუფასურებამ და ეკონომიკურმა პრობლემებმა გამოიწვიეს საქართველოს ალკოჰოლური სექტორის შემოსავლის 28.5%-იანი კლება და წმინდა ზარალი 35.6 მლნ ლარის ოდენობით. ჯამურად სექტორის წმინდა მოგების მარჯამ 2015 წელს -9.2% შეადგინა (www.gtresearch.ge).

KTW ჯგუფის ჯამური შემოსავალი გაორმაგდა 2016-2020 წლებში და 108,4 მლნ ლარი შეადგინა. ჯგუფის ზრდის ხელშეწყობი ძირითადი ფაქტორები იყო: საექსპორტო ბაზრებზე წამყვანი პოზიცია, დივერსიფიცირებული ბიზნეს მოდელი და ვერტიკალური ინტეგრაციის სტრატეგია. ბოლო ოთხ წელიწადში სექტორთან შედარებით ჯგუფი მაღალი ტემპით იზრდება, რაც განპირობებულია ღვინისა და ბრენდის ექსპორტის ზრდით. ჯგუფის საერთო მოგების მარჯა 10.8% პუნქტით შემცირდა 2015-2019 წლებში, რაც გამოწვეული იყო საქართველოში ყურძნის ფასის ზრდით და გლობალურ ბაზრებზე ღვინისა და სპირტიანი სასმელების ფასის კლებით.

2019-25 წლებში მოსალოდნელია ჯგუფის შემოსავლების 11.8%-იანი საშუალო წლიური ზრდა, რაც 2025 წლისთვის 76.7 მლნ აშშ დოლარს შემოსავალს გულისხმობს

KTW ჯგუფის შემოსავალი და მოგება, მლნ ლარი

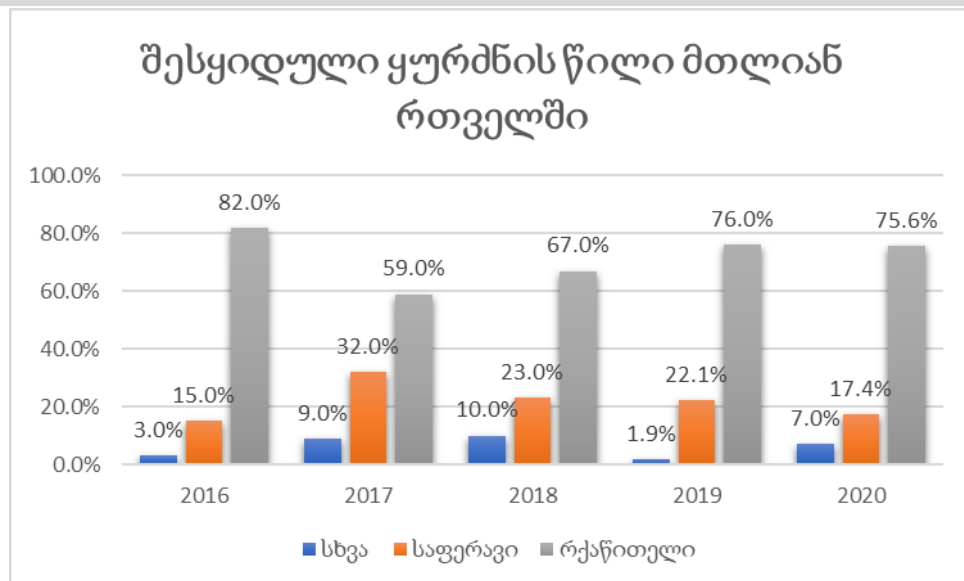


2. ჯგუფის 2020 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

2019 წელთან შედარებით 2020 წელს საქართველოში ყურძნის წარმოება 4,6%-ით გაიზარდა და 284 ათასი ტონა შეადგინა. KTW-მ მოსავლის 8,7% შეისყიდა, ხოლო დანარჩენი მოცულობა კონკურენტებმა სრულად აითვისეს. მთავრობა წლების განმავლობაში ახდენდა რთველის სუბსიდირებას. ექსპორტისა და შესაბამისად სექტორის შემოსავლების ზრდასთან ერთად სახელმწიფომ დასაწყისში შეამცირა, ხოლო 2019 წელს გააუქმა სუბსიდირება, მაგრამ ვინაიდან COVID-19 პანდემიის პირობებში, ერთ-ერთი ყველაზე დიდი გამოწვევა რთველი 2020-ის შეუფერხებლად ჩატარება, ყურძნის ჭარბი მოსავლის დაბინავება და სახელმწიფოს მთავარი ამოცანა ღვინის ინდუსტრიის ბოლო წლების სტაბილური განვითარების დადებითი დინამიკის შენარჩუნება იყო, სახელმწიფომ მევენახეობისა და მეღვინეობის ხელშეწყობის მიზნით, ისევ ამოქმედდა ყურძნის ფასის სუბსიდიის პრობა, რამაც ხელი შეუწყო დარგის განვითარებას.

KTW ყურძენს საბაზრო ფასად ყიდულობდა 2016-20 წლებში. აღნიშნული გარემოებიდან გამომდინარე KTW ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება საკუთარი ვენახების გაშენებისა, რაც შეამცირებს ჯგუფის დამოკიდებულებას ყურძნის ფასზე. 2020 წელს KTW ჯგუფმა უკვე აქტიურად გააგრძელა კახეთის რეგიონში საკუთარი ვენახების გაშენების სამუშაოები.

KTW-ს მიერ შესყიდული ყურძენი



ექსპორტის გავლენა სექტორის შემოსავალზე

ღვინისა და სპირტიანი სასმელების სექტორი საქართველოში ექსპორტზეა დამოკიდებულია, რადგან 2020 წლის შემოსავლის 98.6 % ექსპორტზე მოდის და მხოლოდ 1.2 % ადგილობრივ ბაზარზე.

ღვინისა და სპირტიანი სასმელების ექსპორტი საშუალოდ 36.0%-ით გაიზარდა 2016-20 წლებში, ხოლო ადგილობრივი ბაზარი ამავე პერიოდში მხოლოდ 6.9%-ით. ჩვენი გათვლებით, 2020-26 წლებში ექსპორტის მოსალოდნელი ზრდის ტემპი 10%-ია, ხოლო ადგილობრივი ბაზრის 7%. ამასთან, ადგილობრივი ბაზრის ზრდას ძირითადად ტურიზმის ზრდა და მოსახლეობის ქცევითი ცვლილებები გამოიწვევს.

KTW შემოსავლების 83% მოდიოდა ექსპორტზე, ბაზრის ტენდენციების მსგავსად. ამჟამად, KTW ბაზარზე 10%-იანი წილი აქვს და შემოსავლების ზრდა ძირითადად ექსპორტის ზრდის ხარჯზეა მოსალოდნელი (www.gtresearch.ge).

2019 წელთან შედარებით 2020 წელს KTW-ს ღვინისა და ბრენდის ექსპორტი საშუალო წლიური 12%-ით გაიზარდა. შესაბამისად, ჯგუფის წილი ჯამურ ექსპორტში 7%-დან 12%-მდე გაიზარდა და 2026 წლისთვის მოსალოდნელია მისი შემდგომი ზრდა 15%-მდე.

აღსანიშნავია ის, რომ 2020 წლის ექსპორტმა ღვინის 92,4 მლნ-მდე ბოთლი, ხოლო 32,7 მლნ ბოთლი (0,5 ლ) ბრენდი შეადგინა, რაც 2019 წლის მონაცემებთან შედარებით 4%-ით ნაკლებია.

2. ჯგუფის 2020 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

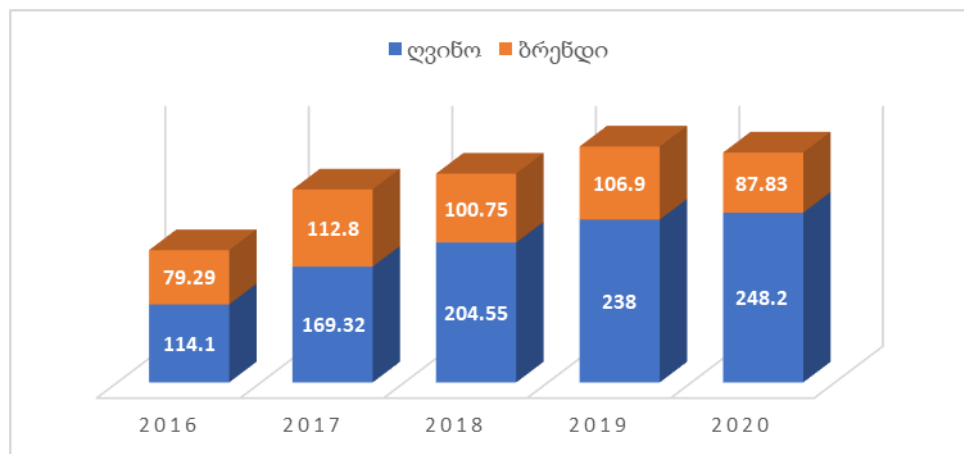
ღვინისა და ბრენდის ექსპორტის შემდგომი ზრდა

ღვინისა და ბრენდის ექსპორტმა 336 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა 2020 წელს. ამასთან, 2012-20 წლებში საშუალო წლიური ზრდის ტემპმა 13.2 %-ი შეადგინა (წყარო: სტატისტიკის ეროვნული სამსახური).

ასევე აღსანიშნავია, რომ 2012-20 წლებში ღვინის ექსპორტის საშუალო წლიური ზრდა 22%-ი, ხოლო ბრენდის ექსპორტის - 4.4%-ი იყო

მოსალოდნელია, რომ ღვინისა და ბრენდის ექსპორტი საშუალოდ 10-15%-ით გაიზრდება 2021-26 წლებში და 2026 წელს ექსპორტიდან მიღებული შემოსავლები 672 მლნ აშშ დოლარს მიაღწევს.

სექტორის ჯამური ღვინის და ბრენდის ექსპორტი, მლნ აშშ დოლარი



ღვინის ექსპორტში KTW ჯგუფის წილი

2018 წელს KTW ღვინის ექსპორტიორების სამეულში მოხდა, მაგრამ 2019 და 2020 წლების მაჩვენებლების მიხედვით იგი ლიდერია ექსპორტიორთა შორის, რაც მიუხედავად COVID-19 პანდემიისა მნიშვნელოვნად გაზრდილი ღვინისა და ბრენდის ექსპორტის დამსახურებაა. KTW-ს წილი მთლიანი ღვინის ექსპორტში ერთ წელიწადში 7,1%-დან 10%-მდე გაიზარდა, რაც ბაზრის ფრაგმენტულობიდან გამომდინარე, საკმაოდ კარგი მაჩვენებელია.

2016 წლიდან KTW-ს ღვინის ექსპორტი რადიკალურად გაიზარდა: 2,73-ჯერ მოცულობაში და 2,41-ჯერ თანხობრივად. 2019 წლის ღვინის ექსპორტის შემოსავლების 83% ქინძმარაულის, საფერავის და მუკუზანის გაყიდვებზე მოდის. KTW-ს აქვს კონკურენტული ფასდადების სტრატეგია ქართველ ექსპორტიორებთან შედარებით. ის ბაზრის ლიდერია უმეტეს ძვირადღირებულ ღვინის კატეგორიებში, როგორცაა ტვიში და ხვანჭკარა, ხოლო ალაზნის ველი და ქინძმარაული ყველაზე პოპულარული საექსპორტო ღვინოებია.

საბრენდე სპირტი ყველაზე მოთხოვნილი საექსპორტო პროდუქტია

საქართველო მე-10 უმსხვილესი ბრენდის ექსპორტიორი ქვეყანაა მსოფლიოში. ბრენდის ექსპორტი ხორციელდება 37 ქვეყანაში, აქედან ძირითადი ბაზრებია უკრაინა, საფრანგეთი, რუსეთი და ესპანეთი.

2017 წელს რეკორდული რაოდენობის ბრენდის ექსპორტი განხორციელდა (+41.5% წ/წ), რაც რუსეთის, უკრაინის, სომხეთის და ევროკავშირის ბაზრებზე გაზრდილი მოთხოვნით იყო გამოწვეული. ბრენდის საშუალო საექსპორტო ფასები მცირდება სპირტიან სასმელებზე მსოფლიო ფასების ტენდენციების შესაბამისად

საბრენდე სპირტი ძირითადად ბრენდის ძირითად მწარმოებელ ქვეყნებში იყიდება, მაგ. საფრანგეთი და ესპანეთი ქართულ საბრენდე სპირტს თავიანთი საბოლოო წარმოებისთვის იყენებენ.

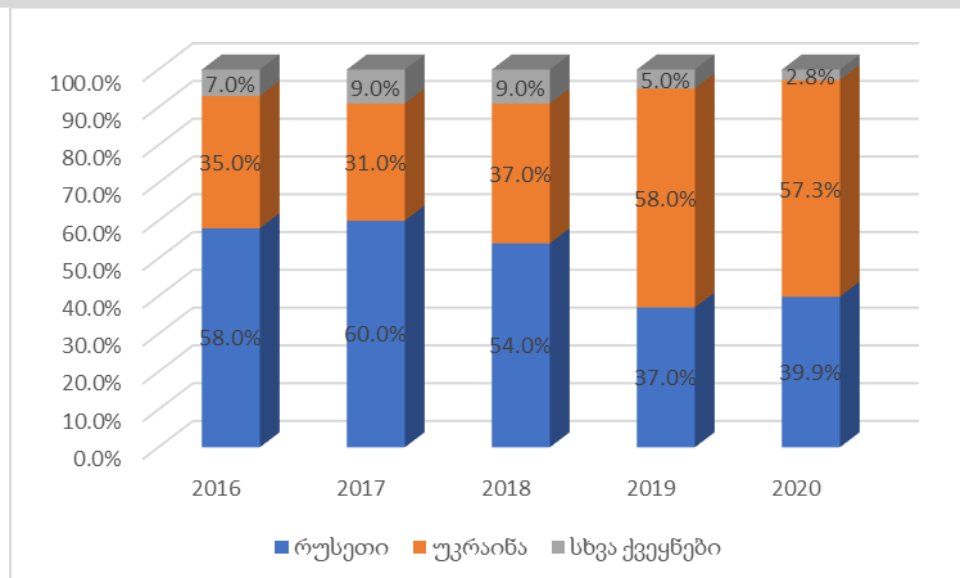
2. ჯგუფის 2020 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ქართული ბრენდი ყველაზე პოპულარულია რუსეთსა და უკრაინაში

საქართველოდან ბრენდის ექსპორტი ხორციელდება როგორც საბოლოო პროდუქტის, ასევე საბრენდე სპირტის სახით. ამასთან, ექსპორტირებული ბრენდის 63% საბოლოო პროდუქტის, ანუ ბოთლში ჩამოსხმულ ბრენდის სახით ხორციელდება, რომლის ფასი საშუალოდ 1.5-ჯერ აღემატება საბრენდე სპირტის ფასს. რუსეთი და უკრაინა საქართველოდან ექსპორტირებული ბოთლის ბრენდის 90%-ს მოიხმარენ.

საბრენდე სპირტის ძირითადი საექსპორტო ბაზარი იყო სომხეთი 2016-17 წლებში (51% და 49% წილით), რადგან სომხეთი იყენებდა ქართულ საბრენდე სპირტს საკუთარ წარმოებაში მასალების დანაკლისის შესავსებად, ხოლო შემდგომ მზა პროდუქტი გაჰქონდა რუსეთსა და უკრაინაში. 2018-2019 წლებში მიღებული კარგი მოსავლიდან გამომდინარე სომხეთიდან მოთხოვნა შემცირდა. სომხეთი კვლავ საინტერესო ბაზარია საქართველოსთვის, თუმცა ნაკლებად სტაბილური საფრანგეთთან და ესპანეთთან შედარებით:

КТW-ს ბოთლის ბრენდის ექსპორტის ჯამური დინამიკა,



КТW ბოთლის ბრენდის ძირითადი ექსპორტიორია

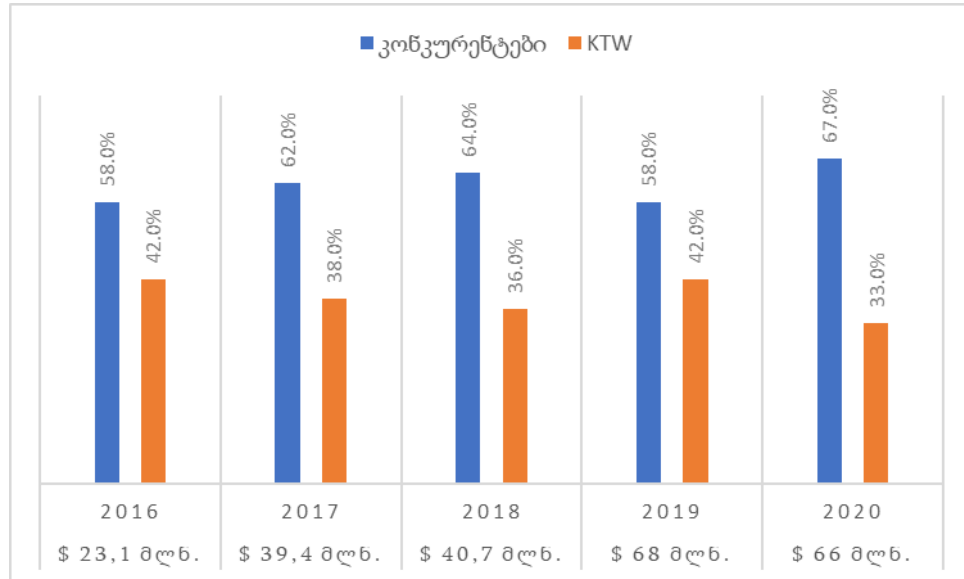
КТW მხოლოდ ბოთლის ბრენდის ექსპორტს ახორციელებს და ბაზრის უპირობო ლიდერია ამ კატეგორიაში, მთლიანი ექსპორტის 36%-იანი წილით. КТW ტოპ ექსპორტიორია აგრეთვე უმსხვილეს საექსპორტო ბაზრებზე - რუსეთის ექსპორტში მისი წილი 25%, ხოლო უკრაინის ექსპორტში 53%-ია

ჯგუფის მთავარი კონკურენტები ბრენდის ექსპორტში არიან „ასკანელი მშენი“, „სარაჯიშვილი“ და „Bolery & Company“. ეს უკანასკნელი ბაზრის ლიდერია საბრენდე სპირტის ექსპორტში, ხოლო დანარჩენები ძირითადად მხოლოდ ბოთლის ბრენდის ექსპორტს ახორციელებენ

ყველაზე პოპულარული საექსპორტო ბრენდია „მველი კახეთი“ და „თბილისის საგანძური“.

2. ჯგუფის 2020 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ბრენდის სექტორის ჯამური ექსპორტი საქართველოდან, მლნ აშშ დოლარი



KTW-ს შემოსავლები ძირითადად რუსეთსა და უკრაინაში ექსპორტის ხარჯზე გაზრდილი

KTW-ს ღვინის ექსპორტი 2016 წლის შემდგომ პერიოდში რადიკალურად გაიზარდა: 2,73-ჯერ მოცულობაში და 2,41-ჯერ თანხობრივად. ზრდა ძირითადად რუსეთის ბაზრის ხარჯზე განხორციელდა

რუსეთის წილმა KTW-ს 2020 წლის ღვინის ექსპორტში 87% შეადგინა, (2016 წლის 64% იყო), რამაც KTW-სთვის ერთ ბაზარზე დამოკიდებულების რისკი გაზარდა. ახალი საექსპორტო ბაზრების ათვისება KTW-ს ექსპორტის ზრდისთვის მნიშვნელოვანია გახდა. არსებული ვითარებიდან გამომდინარე, KTW ჯგუფმა 2020 წელს პოლონეთში დააფუძნა სადისტრიბუციო კომპანია, რომელიც მოახდენს ევროპის ბაზარზე ღვინისა და ბრენდის დისტრიბუციას. ღვინის ეროვნული სააგენტოს ინფორმაციით ღვინის ექსპორტმა პოლონეთში - 27% (5 226 366 ბოთლი) შეადგინა.

KTW კარგადაა პოზიციონირებული უკრაინის ბაზარზე

უკრაინამ 2017 წელს მოიხმარა 180 მლნ ლიტრი ღვინო და 16 მლნ ლიტრი ბრენდი. უკრაინაში ღვინის და ბრენდის შემთხვევაში მოთხოვნა თითქმის სრულად (90%-ზე მეტი) იმპორტით კმაყოფილდება.

უკრაინაში ღვინისა და სპირტიანი სასმელების ბაზარზე სახელმწიფო რეგულაციები საკმაოდ დიდ გავლენას ახდენენ, რაც იმპორტიორებისთვის მთავარი გამოწვევაა.

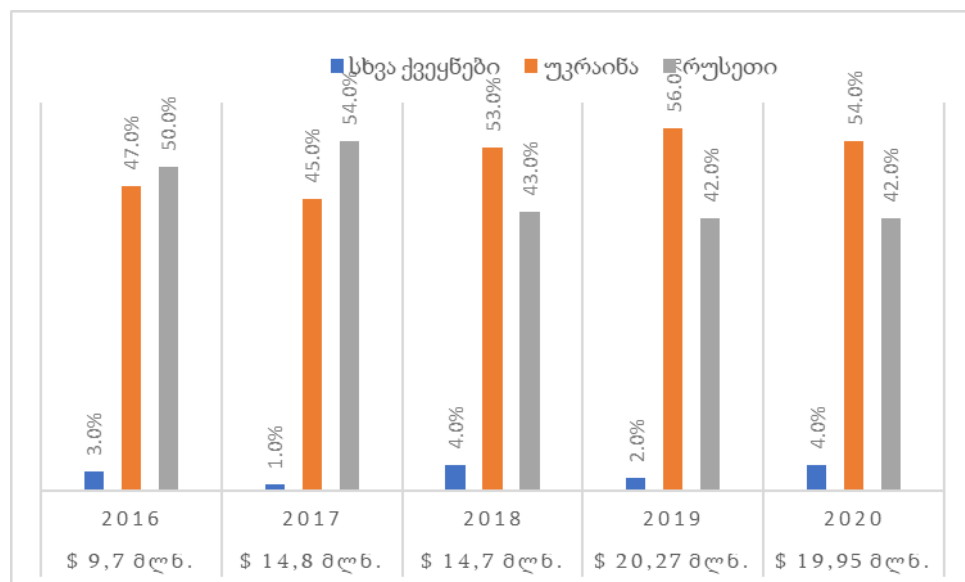
ქართული ღვინის და ბრენდის იმპორტი უკრაინის ბაზარზე საშუალოზე დაბალ ფასად ხორციელდება, ხოლო KTW ქართულ კომპანიებს კონკურენციას ხარისხით უწევს. უკრაინაში ექსპორტმა KTW-ს 2020 წლის ჯამური შემოსავლების 30% შეადგინა.

2. ჯგუფის 2019 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ღვინისა და ბრენდის იმპორტი უკრაინაში, მლნ აშშ დოლარი

ჯამური იმპორტი უკრაინაში	2016	2017	2018	2019	2020
იმპორტირებული ღვინო და ბრენდი	128	153	197	210	220
ღვინო	85	104	125	127	132
ბრენდი	43	49	72	83	88
საქართველოდან უკრაინაში ექსპორტი	2016	2017	2018	2019	2020
ჯამური ექსპორტი	29	38	53	63	65
ღვინო	12	18	21	25	26
ბრენდი	17	20	32	38	39
ქართული ექსპორტის ჯამის წილი	22.0%	21.8%	26.3%	30.0%	29.6%
KTW-ს ექსპორტი უკრაინაში	2016	2017	2018	2019	2020
ჯამური ექსპორტი	4.7	7.2	8.6	11.8	12.12
ღვინო	0.1	0.5	0.8	1.47	1.4
ბრენდი	4.6	6.7	7.8	10.33	10.72
KTW-ს წილი ქართულ ექსპორტში	16.0%	19.1%	16.3%	20.3%	18.7 %
KTW-ს წილი ჯამურ იმპორტში	3.7%	4.7%	4.4%	6.09%	5.5%

KTW-ს ბრენდის ექსპორტი, მლნ აშშ დოლარი



2. ჯგუფის 2020 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

КТW-ს მთლიანი შემოსავლების ნახევარზე მეტი რუსეთიდან აქვს

რუსეთი მსოფლიოში მე-9 უმსხვილესი ღვინის მომხმარებელია. 2019 წელს რუსეთში მოიხმარეს 990 მლნ ლიტრი ღვინო და 118 მლნ ლიტრი ბრენდი. ღვინოზე მოთხოვნის ნახევარი და ბრენდიზე მოთხოვნის 95% იმპორტით დაკმაყოფილდა. რუსეთში ორივე ალკოჰოლურ სასმელზე მოთხოვნის 5-7%-იანი ზრდაა მოსალოდნელი მომავლი 5 წლის განმავლობაში (www.gtresearch.ge).

ქართული ღვინო რუსეთის ბაზარზე საშუალოზე მაღალ ფასად შედის, რასაც ვერ ვიტყვით ბრენდიზე, რომლის იმპორტიც კონკურენტ ქვეყნებს შორის ყველაზე დაბალ ფასად ხდება. რუსეთის ბაზარზე КТW ქართულ კომპანიებს კონკურენციას ღვინოში ფასით, ხოლო ბრენდში ხარისხით უწევს - რადგან მიუხედავად საშუალოზე მაღალი ფასისა, ქართული ბოთლის ბრენდის ექსპორტში КТW-ს 29,8%-იანი წილი უკავია, რაც 2018 წლის მაჩვენებელს 5 %-ით აღემატება. რუსეთში ექსპორტმა КТW-ს 2019 წლის ჯამური შემოსავლების 55,6 % შეადგინა:

ღვინისა და ბრენდის იმპორტი რუსეთში, მლნ აშშ დოლარი

ჯამური იმპორტი რუსეთში	2016	2017	2018	2019	2020
იმპორტირებული ღვინო და ბრენდი	1,004	1,388	1,415	1,478	1,481
ღვინო	728	1,003	1,051	1,083	1,085
ბრენდი	276	385	364	395	396
საქართველოდან რუსეთში ექსპორტი	2016	2017	2018	2019	2020
ჯამური ექსპორტი	68	121	136	149	150
ღვინო	56	99	115	126	128
ბრენდი	13	23	21	23	22
ქართული იმპორტის წილი ჯამურში	11.3%	9.1%	13.2%	10.1%	10.1%
КТW-ს ექსპორტი რუსეთში	2016	2017	2018	2019	2020
ჯამური ექსპორტი	7	14	21	18.5	21,46
ღვინო	2	7	13	10	13,07
ბრენდი	5	7	8	8.5	8,39
КТW-ს წილი ქართულ ექსპორტში	10.4%	11.6%	15.2%	12.4%	14,3 %
КТW-ს წილი ჯამურ იმპორტში	0.7%	1.0%	1.5%	1.3%	1,45%

КТW ჯგუფი, ისევე როგორც სხვა კომერციული საქმიანობის მქონე იურიდიული პირები, ორიენტირებულია მოგებაზე, ბიზნესის განვითარებაზე და საქმიანობის მიმართულებების დივერსიფიცირებაზე.

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

2. ჯგუფის 2020 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

KTW ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების შეფასებისთვის ვიყენებთ ფინანსური კოეფიციენტების ანალიზს, რომელიც შედეგება ხუთი ძირითადი კომპონენტისგან:

	2020	2019
ლიკვიდურობის კოეფიციენტები:		
მიმდინარე კოეფიციენტი	1,74	0.73
სწრაფი კოეფიციენტი	0,44	0.28
აქტივების მართვის კოეფიციენტები :		
მარაგების ბრუნვის კოეფიციენტი	0.81	1.07
დღიური გაყიდვების კოეფიციენტი	98,17	124.5
გრძელვადიანი აქტივების ბრუნვის კოეფიციენტი	0,57	0.67
მთლიანი აქტივების ბრუნვის კოეფიციენტი	0,33	0.41
ვალდებულების მართვის კოეფიციენტები :		
პროცენტის გადახდის უნარი	3.11	5.20
EBITDA დაფარვის კოეფიციენტი	0.25	0.65
მომგებიანობის კოეფიციენტები :		
მოგების მარჟა	-12.93 %	21.50 %
უკუგება მთლიან აქტივებზე (ROA)	-4.76%	10.70 %
უკუგება მთლიან კაპიტალზე (ROE)	-13.57%	19.00 %

3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები

KTW გეგმავს ოზურგეთში სასტუმროს და ხობის რ-ში თხილის გადამამუშავებელი ქარხნის გახსნას



მასპინძლობის სექტორი



აგრო სექტორი

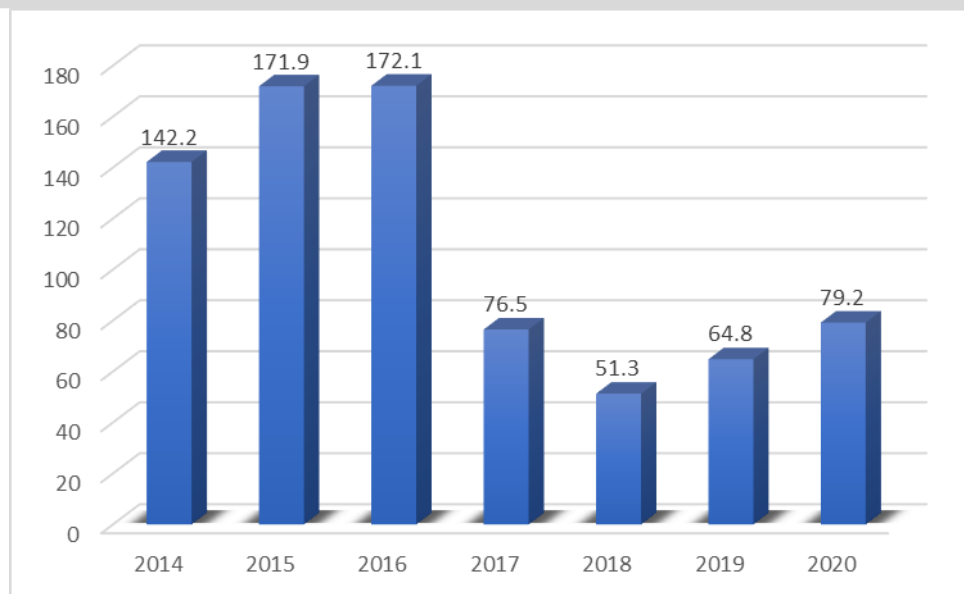
2021 წელს KTW ჯგუფი გეგმავს ხობში თხილის გადამამუშავებელი ქარხნის აშენებას, რომლისთვისაც ჯგუფი მოახდენს 1,5 მლნ აშშ დოლარის ინვესტიციას.

თხილის ბიზნესი საქართველოში მკვეთრად განვითარდა ბოლო 15 წელიწადში, რაც გამოწვეული იყო საექსპორტო ბაზრებიდან გაზრდილი მოთხოვნით და ექსპორტის პროცედურების გამარტივებით. შედეგად, საქართველო ტოპ-5 მწარმოებლისა და ექსპორტიორი ქვეყნების სიაშია. ექსპორტი ძირითადად ევროპის ქვეყნებში ხორციელდება, 2012-18 წლებში მათი წილი ჯამურ ექსპორტში 90%-ს აჭარბებდა.

წარმოება და ხარისხი მნიშვნელოვნად შემცირდა ბოლო წლებში ფაროსანას და სხვადასხვა დაავადებების გამო. დაავადებებთან ბრძოლის მთავრობის ფართომასშტაბიანი ღონისძიებების შედეგად შეიძლება ითქვას, რომ ფაროსანასთან და სხვადასხვა დაავადებებთან ბრძოლამ წარმატებით ჩაიარა. თხილის წარმოების ზრდა მოსალოდნელია 2021 წლიდან. საქართველოში დღეს მოქმედებს 10-მდე თხილის გადამამუშავებელი ქარხანა, თუმცა არც-ერთს არ აქვს საკუთარი პლანტაცია.

KTW გეგმავს ამ ბაზარზე შესვლას და კონკურენტული უპირატესობის მოპოვებას ვერტიკალური ინტეგრაციის მეშვეობით, რაც გულისხმობს 200 ჰა-ზე გაშენებული თხილის პლანტაციიდან მიღებული თხილის გადამამუშავებას. გეგმის მიხედვით, ქარხანა სრული დატვირთვით 2024 წელს ამოქმედდება და ჯამურად ჯგუფს 5 მლნ. აშშ დოლარის წმინდა მოგებას მოუტანს, რაც 14%-იან წმინდა მოგების მარჯაში გადაითარგმნება:

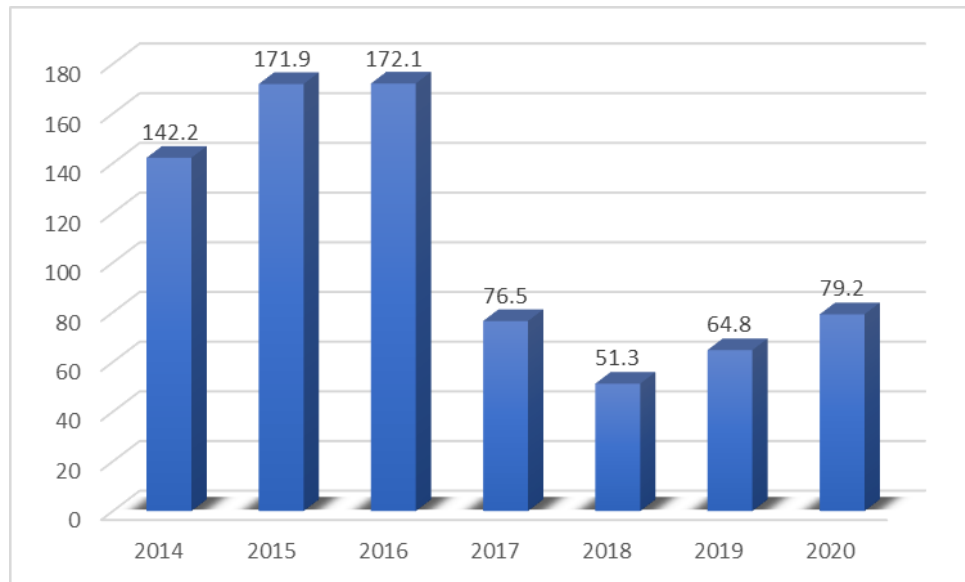
თხილის წარმოება საქართველოში, ათასი ტონა



3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები (გაგრძელება)

JAMNEWS-ის მიერ გავრცელებული ინფორმაციით 2020 წელს წარმოებული თხილის ექსპორტმა 15,3 ათასი ტონა შეადგინა, რაც 40% აღემატება 2019 წლის ანალოგიურ მაჩვენებლებს.

საქართველოდან თხილის ექსპორტი, მლნ აშშ დოლარი და ექსპორტის საშუალო ფასი, აშშ დოლარი კგ-ზე



KTW ჯგუფის მიერ ხობის რაიონ სოფ. ნოჯიხევსა და ქვემო ქვალონში 200 ჰა მიწის ფართობზე გაშენებული თხილის პლანტაციიდან 2021 წლისათვის ჯგუფი ელოდება მოსავალს.

KTW ჯგუფის სასტუმროების ბიზნესის მიმოხილვა

KTW ჯგუფი განაგრძობს ინვესტიციებს ღვინის გზისა და სასტუმროების პორტფელის მიმართულებით.

ამასთანავე, ჯგუფის მენეჯმენტის გადაწყვეტილებით, ღვინის გზისა და ტურიზმის განვითარების მიზნით, 2018 წელს KTW ჯგუფმა გურჯაანის რ-ნ სოფ. ახაშენში საზეიმოდ გახსნა სასტუმრო სახელწოდებით **“AKHASHENI WINE RESORT”**, სადაც დამატებით ინვესტიცია განახორციელა და შენობის მიმდებარედ ააშენა თანამედროვე სტანდარტების მქონე სპა სალონი. ჯგუფი ასევე ახორციელებს ინვესტიციას სასტუმრო გურუა პალასში. 2020



წელს KTW ჯგუფმა დაასრულა ქ. თბილისში, ორბელიანის მოედანზე სასტუმრო „ORBELIANI RESIDENCE“-ის სარემონტო სამუშაოები და მოამზადა იგი საზეიმოდ გახსნისთვის.

3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები (გაგრძელება)

მდებარეობა	ახაშენი	ორბელიანი	გურია
	კახეთი	ორბელიანის მოედანი, თბილისი	ოზურგეთი, გურია
<u>პოზიციონირება</u>	საშუალო შემოსავლის ტურისტები	ბუტიკური სასტუმრო, მაღალი და საშუალო ფენა	საშუალო შემოსავლის ვიზიტორები
<u>მიზნობრივი ჯგუფი</u>	ღვინის ტურისტები, ადგილობრივი მოსახლეობა	ტურისტები	ტურისტები, ადგილობრივი ბიზნეს ვიზიტორები
<u>დამატებითი მომსახურებები</u>	მარანი, ვენახები, რესტორანი, საცურაო აუზი	რესტორანი, ყავის სახლი	რესტორანი, კაფე, საცურაო აუზი
<u>გახსნის თარიღი</u>	მარტი 2018	2021	2022
<u>ოთახების რაოდენობა</u>	41	28	53
<u>ADR</u>	200 ლარი (დღგ-ს ჩათვლით)	173 ლარი (დღგ-ს გარეშე)	135 ლარი (დღგ-ს გარეშე)
<u>დატვირთულობა</u>	60%	70%	50%
<u>ჯამური ინვესტიცია</u>	ლარი 8.5 მლნ	5,7 მლნ ლარი	6.3 მლნ ლარი
<u>EBITDA 2023 წელს</u>	933,000 ლარი	1მლნ ლარი	960,000 ლარი
<u>EBITDA მარჟა 2023-ში</u>	41%	43%	40%
<u>ძირითადი ძლიერი მხარეები</u>	თბილისთან და ძირითად ახალ-განახლებული აეროპორტთან სიახლოვე, ღვინისა და ბრენდის გაყიდვა	ცენტრალური უბანი, ძირითადი ტურისტული ადგილები ახლოსაა	ოზურგეთის ბაზარზე პირველი სასტუმრო

КТW-მ დაიწყო ფართომასშტაბიანი ვენახების გაშენება

2019 წლიდან ჯგუფმა დაიწყო სოფლის მეურნეობის მიმართულებით მევენახეობის დარგის განვითარება კახეთის, ქართლის და დასავლეთ საქართველოს რეგიონებში, შეიძენა და გააშენა ვენახები ასობით ჰექტარ მიწის ფართობზე. საკუთარ ვენახებში მიღებული მოსავალი შეამცირებს კომანიის მიერ წარმოებულ პროდუქციის თვითღირებულებას, ასევე შემცირდება ჯგუფის მიერ სესხის მოთხოვნა ყოველწლიურ რთველზე საბრუნავი საშუალებებისთვის. აღნიშნული ქმედებით გაიზარდა ჯგუფის მომგებიანობის უნარი, რაც მეტად კონკურენტულს გახდის მომდევნო 5 წლის განმავლობაში. კახეთის რეგიონში ქისის, ხიხვის, რქაწითელის, უნიბლანის, საფერავისა და კახური მწვანის ჯიშის ვაზი გაშენდება, შიდა ქართლში გორული მწვანის, ჩნინურის, დანახარულის, ბუზას და შავკაპიტოს შიშის ვაზი, ხოლო რაჭაში ალექსანდროულ-მუჯურეთულის ჯიშის ვაზი.

КТW ჯგუფი გეგმავს საგურამოში, გორში, დუშეთის რ-ნში და იმერეთში ქართლისა და დასავლური ჯიშის ვენახების გაშენებას.

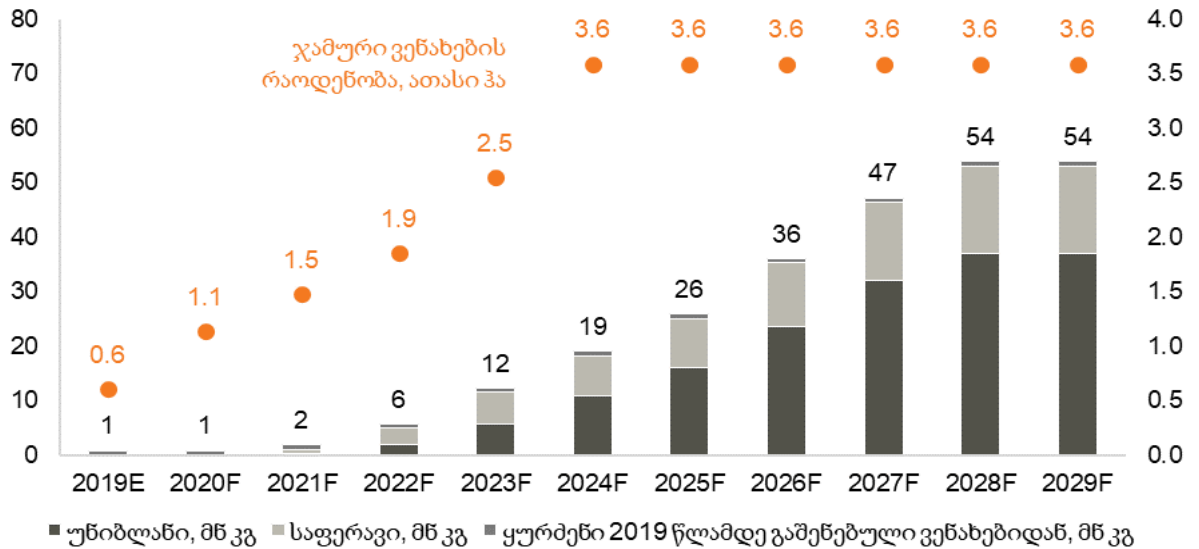
მოსალოდნელი შემოსავლების ზრდის ტემპიდან და კაპიტალის შეთავაზებული სტრუქტურებიდან გამომდინარე, ჯგუფის მენეჯმენტის შეფასებით, 2019-24 წლებში ჯგუფი შეძლებს 51.6 მლნ აშშ დოლარის ინვესტიციის განხორციელებას ვენახებში. აღნიშნული თანხა მხოლოდ 3,458 ჰა ვენახის გაშენებას ჰყოფნის, რაც КТW-ს დაგეგმილი 5,000 ჰა-ს 70%-ს შეადგენს.

2019 წელს გაშენებული ვენახების უმეტესობა საფერავია, ხოლო შემდეგ წლებზე შენარჩუნებული იქნება 60/40-ზე თანაფარდობა უნი ბლანსა და საფერავს შორის.

საკუთარი 3,458 ჰა ვენახის სარგებელი არის წარმოების ხარჯსა და შესასყიდი ყურძნის ფასს შორის არსებული სხვაობა. მენეჯმენტის შეფასებით, ამ დაშვებით დათვლილი ვენახების IRR 27.3%-ს შეადგენს .

3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები (გაგრძელება)

2019-25 წლებში გასაშენებული ვენახები სრულფასოვან მოსავალს 2028 წლისთვის მოგვცემს



თითოეული ყურმენის სახეობაზე KTW-ს საპროგნოზო მოთხოვნა, რაც საბაზისო სცენარის შემოსავლების და ბრენდისა და სხვადასხვა სახეობის ღვინის გასაყიდი ფასის პროგნოზიდან გამომდინარეობს.

საკუთარი ვენახებიდან მიღებული ყურმენი არასაკმარისი იქნება მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად 2025 წლამდე, სანამ ვენახები მიაღწევენ სრულ მოსავლიანობას.

ვენახები სრულ მოსავალს მხოლოდ დარგვიდან 4 წლის თავზე აღწევენ. შესაბამისად, მათი ეფექტი KTW-ს შემოსავალზე სრულფასოვნად მხოლოდ 2028 წლიდან აისახება. ამ პერიოდამდე KTW-ს მოუწევს დამატებითი ყურმენის შესყიდვა მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად.

3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები (გაგრძელება)

KTW ჯგუფის SWOT ანალიზი და სტრატეგია

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



ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. ჯგუფის მმართველობა და სტრუქტურა

შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობა“ (შემდგომში კომპანია) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაარსდა 2001 წლის 30 აგვისტოს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, სულხან ცინცაძის ქ., №12. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის ღვინის და სპირტიანი სასმელების წარმოება და წარმოებული პროდუქციის საცალო და საბითუმო ვაჭრობა. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის წილის 100%-ს ფლობდა ზურაბ ჩხაიძე.

კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მშობელ საწარმოს. ცხრილი გვიჩვენებს ჯგუფის სტრუქტურას.

დასახელება	საქმიანობის კეყანა	2020	2019	საოპერაციო საქმიანობა
შვილობილი კომპანიები				
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ქედა	საქართველო	100%	100%	ხილის კონსერვების წარმოება
შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ჩოხატაური	საქართველო	100%	100%	ხილის კონსერვების წარმოება
შპს ქედის ღვინის ქარხანა	საქართველო	100%	100%	სპირტიანი სასმელების წარმოება
შპს როიალ ასკანა	საქართველო	100%	100%	მშენებარე სასტუმრო
შპს გურია პალასი	საქართველო	100%	100%	მშენებარე შატო
შპს კატევე დეველოპმენტი	საქართველო	100%	100%	სასტუმრო, დეველოპმენტი
შპს კატევე ხობი	საქართველო	100%	100%	სოფლის მეურნეობა
შპს კატევე ტურს	საქართველო	100%	100%	სასტუმრო,
შპს შატო მანავი	საქართველო	100%	100%	სოფლის მეურნეობა
შპს გურჯაანი აგრო	საქართველო	100%	100%	სოფლის მეურნეობა
შპს სადისტრიბუციო კომპანია ძველი კახეთი	საქართველო	100%	-	დისტრიბუცია
შპს ქართული ღვინის ბანკი	საქართველო	100%	-	სოფლის მეურნეობა
შპს კატევე კაპიტალი	საქართველო	100%	-	სოფლის მეურნეობა
შპს ვილა ქინძმარაული	საქართველო	100%	-	სოფლის მეურნეობა
KTW Import and Distribution	პოლონეთი	90%	-	დისტრიბუცია
შპს კატევე ოილ	საქართველო	100%	-	უმოქმედო
შპს კახეთის განვითარების თანაინვესტირების ფონდი	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო
შპს სოფლის მეურნეობის თანაინვესტირების ფონდი	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო
საქართველოს აგრობიზნესი საბჭო	საქართველო	100%	-	უმოქმედო
ერთობლივი საწარმო				
შპს ქართული ზეთისხილი და კატევე.კო	საქართველო	50%	50%	უმოქმედო
ინვესტიციები				
სს ვილა ახაშენი	საქართველო	536 აქცია	-	უმოქმედო

შვილობილი კომპანიები - კონსოლიდირდება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. უმოქმედო სტატუსის მქონე კომპანიები არ ფლობენ აქტივებს და ვალდებულებას 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და არ გააჩნიათ არსებითი საქმიანობა 2020 და 2019 წლის განმავლობაში. ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღირიცხება კაპიტალ მეთოდით (წილობრივი მეთოდით).

ერთობლივი საწარმო - საქმიანობის მიზანს წარმოადგენს ზეთისხილის ბადების გაშენება. ერთობლივი საწარმო არ ფლობდა აქტივებს და ვალდებულებას 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და არ გააჩნია არსებითი საქმიანობა 2020 და 2019 წლის განმავლობაში. კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღირიცხება კაპიტალ მეთოდით (წილობრივი მეთოდით). ინვესტიციის ღირებულება უტოლდება ნულს.

ინვესტიციები - კომპანია ფლობს სს ვილა ახაშენის 536 ცალს ბ კატეგორიის აქციას. ბ კატეგორიის აქციის მფლობელს არ აქვთ კონტროლი ან მნიშვნელოვანი გავლენა ინვესტიციაზე. სს ვილა ახაშენი არ ფლობდა აქტივებს და ვალდებულებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და არ გააჩნია არსებითი საქმიანობა 2020 წლის განმავლობაში. კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, რომელიც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უტოლდება ნულს.

4. ჯგუფის მმართველობა და სტრუქტურა (გაგრძელება)

ჯგუფის უმაღლეს მმართველობით ორგანოს წარმოადგენს დედა კომპანიის დირექტორი, რომელიც ასევე არის ჯგუფის 100% მესაკუთრე, რომელიც უფლებამოსილია გადაწყვეტილება მიიღოს ნებისმიერ საკითხზე ჯგუფის საქმიანობასთან დაკავშირებით.

ჯგუფის მმართველობითი სტრუქტურა მოიცავს შემდეგ განყოფილებებს:

- ა) ადამიანური რესურსების მართვის, ხარისხის კონტროლისა და მონიტორინგის განყოფილება;
- ბ) ფინანსური განყოფილება;
- გ) წარმოების განყოფილება;
- დ) გაყიდვების განყოფილება;
- ე) კვებისა და სასმელების განყოფილება;
- ზ) სამზარეულოს განყოფილება;
- თ) ოპერირების დეპარტამენტი;
- ი) ადმინისტრაციული განყოფილება;

ჯგუფის მენეჯმენტისთვის ერთ-ერთ უმთავრეს საკითხს წარმოადგენს ჯგუფში დასაქმებულ თანამშრომლებზე ზრუნვა. გარდა საქართველოში მოქმედი კანონმდებლობით განსაზღვრული მოთხოვნებისა ჯგუფი ცდილობს მაქსიმალურად კომფორტული გარემო შეუქმნას მომუშავე პერსონალს. კერძოდ, ჯგუფის თანამშრომელი სარგებლობს ჯანმრთელობის დაზღვევით. ასევე, ჯგუფის თანამშრომლები სარგებლობს მენეჯმენტის მიერ შემუშავებული საბონუსე სისტემითა და ასევე, 2018 წლიდან ჯანმრთელი ცხოვრების წახალისების მიზნით ჯგუფმა ვალდებულება აიღო დაფაროს თანამშრომლებისთვის სპორტული დარბაზის მომსახურების საფასურის ნაწილი.

საკადრო პოლიტიკა

KTW ჯგუფის წარმატება და მიზნობრივი წარმატება დამოკიდებული პროფესიული, კვალიფიციური და კომპეტენტური პროფესიონალებით დაკომპლექტებულ გუნდზე. ჯგუფის მენეჯმენტი სისტემატიურად არის ჩართული პროფესიული კადრების ძიებაში, ცდილობს მათი საჭიროებისა და მოთხოვნილების დაკმაყოფილებას, ახორციელებს ინვესტიციებს მათი პროფესიული განათლების კუთხით და ერთგულების წახალისების მიზნით.

ჯგუფის მენეჯმენტს ესმის ადამიანური უფლებების დაცვის მნიშვნელობა და საჭიროება. მათ მიერ ადამიანის უფლებების დაცვის პოლიტიკით განსაზღვრულია პრიორიტეტები და კონტროლის პროცედურები იმისათვის, რომ ყველას თანაბარი სამუშაო პირობები შეეუქმნათ და არ დაუშვათ დისკრიმინაცია ან შევიწროება ნებისმიერ ნიადაგზე, მათ შორის, შეზღუდული შესაძლებლობების გამო. აღნიშნული პოლიტიკა ეხება ყველა თანამშრომელს და მოიცავს სამუშაოზე დასაქმების პროფესიული განვითარების და კარიერული წინსვლის პროცესებთან დაკავშირებულ პროცედურებს. ჯგუფის მენეჯმენტი ზრუნავს თანამშრომელთა ჩართულობასა და მოტივაციაზე.

5. ჯგუფის ძირითადი მიღწევები და ფინანსური შედეგების მიმოხილვა

მაკროეკონომიკური პირობები

KTW ჯგუფის რეალიზაციის მცირე ნაწილი ადგილობრივ ბაზარზე მოდის. 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ჯგუფის მთლიანი ამონაგების 4% შეადგინა ადგილობრივ ბაზარზე მიღებულმა შემოსავალმა, რაც 8%-ით არის შემცირებული 2019 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით. ამონაგების ასეთი სიმცირე COVID-19 პანდემიით გამოწვეულ გარემოებებს ვუკავშირებით. შესაბამისად, ჯგუფის საქმიანობის შედეგებზე ზრდასა და განვითარებაზე საგრძნობლად მოქმედებს და იმოქმედებს საქართველოს ეკონომიკური ფაქტორები, ქვემოთ, ცხრილში მოცემული ფაქტორების ჩათვლით:

	2017	2018	2019	I 20*	II 20*	III 20*	IV 20*	2020*
მშპ მიმდინარე ფასებში, მილიარდი ლარი	40.8	44.6	49.3	11.1	11.1	13.3	13.9	49.4
მშპ მუდმივ 2015 წლის ფასებში, მილიარდი ლარი	36.6	38.4	40.3	9.1	8.8	9.8	10.2	37.8
მშპ-ის რეალური ზრდა, პროცენტი	4.8	4.8	5.0	2.3	-13.2	-5.6	-6.8	-6.2
მშპ დეფლატორის ცვლილება, პროცენტი	8.5	4.4	5.2	7.1	7.2	5.9	7.4	6.9
მშპ ერთ სულზე (მიმდინარე ფასებში), ლარი	10 933.9	11 968.0	13 239.4	2 974.3	2 990.2	3 586.7	3 741.6	13 292.7
მშპ ერთ სულზე (მიმდინარე ფასებში), აშშ დოლარი	4 358.5	4 722.0	4 696.2	1 016.3	952.9	1 156.2	1 144.1	4 274.6

*დაზუსტებული ინფორმაცია გამოქვეყნდება 2021 წლის 30 ნოემბერს.

საქსტატის მიხედვით, საქართველოში რეალური მშპ-ის ზრდა 2020 წელს შემცირდა 6,2 %-ით, 2019 წლის 5,0 %-იან ზრდასთან და 2018 წლის 4,8 %-იან ზრდასთან შედარებით. საერთაშორისო სავალუტო ფონდის ბოლო პროგნოზით, საქართველოში რეალური მშპ-ის მოსალოდნელი შემცირება არის 6,5 % 2020 წელს. 2018-2019 წლებში ზრდის ტემპი საგრძნობლად გაიზარდა. მიუხედავად აღნიშნული ფაქტისა, საქართველოს მთავარ სავაჭრო პარტნიორებზე 2014 წლის მეორე ნახევრიდან უარყოფითად იმოქმედა ნავთობის ფასებმა. ეკონომიკური პირობები საქართველოსა და რეგიონში საგრძნობლად გაუარესდა 2020 წელს რაზეც გავლენა იქონია მსოფლიო მასშტაბით არსებულმა COVID-19 პანდემიამ.

საქართველოს ეროვნული ბანკის ძირითადი ამოცანა ფასების სტაბილურობის უზრუნველყოფაა. ამასთანავე, ეროვნულმა ბანკმა უნდა უზრუნველყოს ფინანსური სისტემის სტაბილურობა და გამჭვირვალობა და ხელი შეუწყოს ქვეყნის მდგრად ეკონომიკურ ზრდას ისე, რომ მისი ძირითადი ამოცანის შესრულებას საფრთხე არ შეექმნას. ფასების სტაბილურობა, თავის მხრივ, საშუალოვადიან პერიოდში ინფლაციის ისეთი დონის არსებობას გულისხმობს, რომელიც გრძელვადიან პერიოდში მაღალი და მდგრადი ეკონომიკური ზრდისთვის ოპტიმალურია.

5. ჯგუფის ძირითადი მიღწევები და ფინანსური შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საშუალოვადიან პერიოდზე ფოკუსირებას განსაკუთრებული მნიშვნელობა აქვს, ვინაიდან მიმდინარე ან მოკლევადიან პერიოდში ინფლაცია მიზნობრივი მაჩვენებლისგან შეიძლება გადახრილი იყოს (როგორც ზრდის, ისე კლების მიმართულებით), თუმცა, ეროვნული ბანკის მიერ გატარებული პოლიტიკის შედეგად, საშუალოვადიან პერიოდში ის მიზნობრივ მაჩვენებელს დაუბრუნდება, რითაც ფასების სტაბილურობა მიიღწევა. შედარებით, ინვესტიციები უმეტესად გაზრდილია სასტუმროები-რესტორნების, ენერგეტიკისა და ჯანმრთელობის დაცვა-სოციალური დახმარების მიმართულების დარგებში.

2020 წელი მიზნობრივზე მაღალი ინფლაციით დაიწყო, რაც, დიდწილად, 2019 წლის ზაფხულში რუსეთის მიერ ფრენების აკრძალვის ფონზე, ნომინალური ეფექტური გაცვლითი კურსის გაუფასურების ინფლაციაზე გადაცემას უკავშირდებოდა. 2019 წელს მონეტარული პოლიტიკის გამკაცრების შედეგად, 2020 წლის დასაწყისიდან წლიურმა ინფლაციამ, როგორც მოსალოდნელი იყო, კლება დაიწყო. ინფლაცია 2020 წლის იანვარსა და თებერვალში 6.4 პროცენტამდე შემცირდა (რაც 2019 წლის დეკემბრის 7.0 პროცენტთან ინფლაციასთან შედარებით 0.6 პპ-ით ნაკლები იყო). თუმცა შემდგომ, კორონავირუსის მსოფლიო პანდემიით გამოწვეულმა შოკმა ინფლაციის ტრაექტორია შეცვალა. ინფლაციასთან დაკავშირებული ცვლილებები პანდემიის შესაკავებლად დაწესებული შეზღუდვების შედეგად მიწოდების ჯაჭვების დროებით მოშლას, პანდემიის თანმდევი გაზრდილი ხარჯების საბოლოო ფასში ასახვასა და ლარის ნომინალური ეფექტური გაცვლითი კურსის გაუფასურებას უკავშირდებოდა. პანდემიის შედეგად, მსოფლიოში საერთაშორისო ტურიზმი პრაქტიკულად გაჩერდა, რის გამოც, ტურიზმზე დამოკიდებული ქვეყნები, საქართველოს ჩათვლით, განსაკუთრებით დაზარალდნენ. უცხოელი ტურისტებისთვის ქვეყნის ჩაკეტვამ ლარის ეფექტური კურსი მკვეთრად გააუფასურა, რაც ფასებზეც აისახა. შედეგად, ინფლაციის მაჩვენებელმა პიკს - 6.9 პროცენტს, აპრილში მიაღწია. ვინაიდან მოსალოდნელი იყო, რომ წლის განმავლობაში მნიშვნელოვნად შემცირებული ერთობლივი მოთხოვნა ინფლაციის მაჩვენებელზე კლების მიმართულებით იმოქმედებდა, არსებულ დონეზე გამკაცრებული პოლიტიკის შენარჩუნების საჭიროება აღარ იყო. შესაბამისად, მონეტარული პოლიტიკის კომიტეტმა გამკაცრებული პოლიტიკიდან ეტაპობრივი გამოსვლა დაიწყო და აპრილის სხდომაზე პოლიტიკის განაკვეთი 0.5%-ით, ხოლო, ივნისსა და აგვისტოში კიდევ 0.25-0.25 %-ით, 8.0 პროცენტამდე შეამცირა.

2020 წელს, წინასწარი მონაცემებით, საქართველოს ეკონომიკა 6.2 პროცენტით შემცირდა. ეკონომიკური ვარდნა ყველაზე მეტად მომსახურების სფეროს შეეხო, რომლის წვლილი, არსებული შეფასებით, -5.8 პროცენტული პუნქტი იყო. შედარებით ნაკლებად შემცირდა ინდუსტრიული დარგები (-0.6 პპ), ხოლო სოფლის მეურნეობა მცირედით გაიზარდა და დადებითმა წვლილმა 0.2 პპ შეადგინა. 2020 წლის პანდემიის გავლენა საქართველოს ეკონომიკაზე საერთაშორისო ტურიზმიდან მიღებული შემოსავლების მკვეთრი შემცირებით აისახა. ამასთანავე, სავაჭრო პარტნიორი ქვეყნების ეკონომიკური აქტივობის შენელებამ საქონლის ექსპორტზე უარყოფითი გავლენა მოახდინა. შემცირებული საგარეო და შიდა მოთხოვნის ფონზე, საქონლის იმპორტიც შემცირდა და საქონლით ვაჭრობის დეფიციტი გაუმჯობესდა. თუმცა 2020 წელს საერთაშორისო მოგზაურებიდან მიღებული შემოსავლების დანაკლისმა საქონლით ვაჭრობის დეფიციტის გაუმჯობესება სრულად გადაფარა და მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის მნიშვნელოვანი გაუარესება განაპირობა.

2020 წელს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტმა მშპ-ს 12.4 პროცენტი შეადგინა, რაც 2019 წლის ისტორიულად დაბალ, 5.5 პროცენტთან, ნიშნულთან შედარებით, მნიშვნელოვნად მომატებულია. აბსოლუტურ გამოხატულებაში, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი 1,005 მლნ აშშ დოლარით გაუარესდა და 1,965 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა. წლის განმავლობაში საქონლის ექსპორტი წლიურად 12.0 პროცენტით შემცირდა. რაც შეეხება საქონლის იმპორტს, ის 2020 წლის მეორე კვარტალიდან არსებითად შემცირდა და, მთლიანობაში, წლიურად 13.7 პროცენტით დაიკლო. შედეგად, საქონლით ვაჭრობის ბალანსი 2020 წელს მშპ-ს 1.6 პროცენტული პუნქტით (597 მლნ აშშ დოლარით) გაუმჯობესდა და მშპ-ს 19.8 პროცენტი შეადგინა. საერთაშორისო მოგზაურებიდან მიღებული შემოსავლების მკვეთრი ვარდნის (მთლიანი შემოდიდება: -2.7 მლრდ აშშ დოლარი და წმინდა შემოდიდება: -2.3 მლრდ აშშ დოლარი) ფონზე, მომსახურების ბალანსის პროფიციტი არსებითად შემცირდა (- 2.0 მლრდ აშშ დოლარი) და მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტის გაუარესება განაპირობა.

მობილობის COVID-19 პანდემიის შედეგად გამოწვეულმა შეზღუდვამ მნიშვნელოვნად გაზარდა რისკები საკრედიტო პორტფელში. შედეგად, საბანკო სისტემის საკრედიტო პორტფელის ხარისხი 2020 წლის ბოლოსთვის წინა წელთან შედარებით მნიშვნელოვნად გაუარესდა, რაც ნეგატიური და რესტრუქტურირებული სესხების წილის ზრდაში გამოიხატა. ასევე, მნიშვნელოვნად გაიზარდა სესხების შესაძლო დანაკარგების რეზერვი. 2020 წლის მარტის თვეში კომერციულმა ბანკებმა, ეროვნული ბანკის დავალებით, პორტფელურად შეაფასეს და დამატებით 1.1 მლრდ ლარის სესხების შესაძლო დანაკარგების საერთო რეზერვი შექმნეს.

5. ჯგუფის ძირითადი მიღწევები და ფინანსური შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

COVID-19-ის სწრაფი ტემპებით გავრცელების პარალელურად, ქვეყნების მასობრივ ჩაკეტვას და ეკონომიკის გაჩერებას საქართველოს სავაჭრო პარტნიორი ქვეყნებისთვისაც მძიმე შედეგები მოჰყვა, სადაც, გლობალური რეცესიის ფონზე, სამომხმარებლო და ბიზნეს განწყობები გაუარესდა. საზღვრების ჩაკეტვისა და საწარმოების დახურვის გამო საწარმოო და ტურიზმის სექტორებიც გაუარესდა. მნიშვნელოვნად იკლო ექსპორტის და ინვესტიციების მოცულობამაც.

პირველადი შემოსავლის ანგარიშის დეფიციტი 2020 წელს, წინა წელთან შედარებით, 10 მლნ აშშ დოლარით შემცირდა და 765 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა. პირველადი შემოსავლის ანგარიშის მაღალი დეფიციტის მთავარი მიზეზი საინვესტიციო შემოსავლის უარყოფითი ბალანსი რჩება, რომელიც 2020 წელს 329 მლნ აშშ დოლარით შემცირდა და 1.3 მლრდ აშშ დოლარი შეადგინა. საინვესტიციო შემოსავლის დეფიციტის მაღალი დონე განპირობებულია პირდაპირი და სხვა უცხოური ინვესტიციების ნაწილში შემოსავლის ანგარიშის (როგორც გაცემული დივიდენდების, ასევე რეინვესტიციების) ზრდით. ეს უკანასკნელი, ერთი მხრივ, უარყოფითად მოქმედებს მიმდინარე ანგარიშის ბალანსზე, თუმცა, მეორე მხრივ, ფინანსური ანგარიშის უცხოური პირდაპირი ინვესტიციების შემოდინებაში აღირიცხება; შედეგად, ამ ოპერაციას ქვეყნიდან კაპიტალის გადინებაზე გავლენა არ აქვს. რაც შეეხება მუშაკთა შრომის ანაზღაურების ბალანსს, 2020 წელს ეს კომპონენტი 318 მლნ აშშ დოლარით შემცირდა და 488 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა. შრომის ანაზღაურების შემცირება გარკვეულწილად ჩვენი რეგიონის ქვეყნებში ეკონომიკური აქტივობების შენელებითა და პანდემიის სხვა უარყოფითი შედეგებით არის განპირობებული.

2020 წელს მეორადი შემოსავალი (31.6 პროცენტით) მნიშვნელოვნად გაიზარდა, ძირითადად, საზღვარგარეთიდან მუშაკთა გზავნილების მატების ხარჯზე. პირადი გზავნილები, რომელიც, როგორც წესი, მეორადი შემოსავლის ყველაზე მსხვილი ნაწილია, წლიურად 5.5 პროცენტით გაიზარდა (იხ. დიაგრამა N 1.12). აღსანიშნავია, რომ აპრილისა და მაისის თვეებში კლების შემდეგ, ზაფხულის შუა პერიოდიდან სწრაფი ფულადი გზავნილების მოცულობა კვლავ გაიზარდა. 2020 წლის განმავლობაში ფულადი გზავნილების მატებაში დიდი წვლილი იტალიიდან, უკრაინიდან, აზერბაიჯანიდან და საბერძნეთიდან გაზრდილმა გზავნილებმა შეიტანა სწრაფი ფულადი გზავნილების მოცულობა რუსეთიდან, ყაზახეთიდან და ყირგიზეთიდან თანდათანობით იკლებდა და წლიურად ფულადი გზავნილების ზრდაში უარყოფითი წვლილი შეიტანა.

ფინანსური სტაბილურობის, როგორც მდგრადი ეკონომიკური ზრდის წინაპირობის ხელშეწყობა ეროვნული ბანკის ერთ-ერთი ფუნდამენტური მიზანია. ფინანსური სტაბილურობის უზრუნველსაყოფად ეროვნული ბანკი მაკროპრუდენციულ პოლიტიკას ახორციელებს. ეროვნული ბანკის მაკროპრუდენციული პოლიტიკის ძირითად ინსტრუმენტად კაპიტალის კონტრციკლური

ბუფერი გამოიყენება. მისი მიზანია, საჭიროების შემთხვევაში ეკონომიკის ისეთი ჭარბი დაკრედიტება შეზღუდოს, რომელიც სისტემური რისკების ზრდას იწვევს. ბუფერის კონტრციკლურობა ხელს უწყობს მაკროპრუდენციული პოლიტიკის ძირითად მიზანს - შეამციროს ფინანსური სტაბილურობის სისტემური რისკები.

ჯგუფთან დაკავშირებული რისკები

ჯგუფი დამოკიდებულია იმაზე, თუ რამდენად შეძლებს ხელმძღვანელი პირებისა და კვალიფიციური თანამშრომლების აყვანას და შენარჩუნებას. წამყვანი ხელმძღვანელობის ამჟამინდელ გუნდში შედიან პირები, რომელებსაც, ჯგუფის აზრით, მნიშვნელოვანი გამოცდილება და კომპეტენცია აქვთ. იმას, თუ რამდენად შეძლებს ჯგუფი შეინარჩუნოს, წახალისოს და მოიზიდოს მაღალკვალიფიციური და გამოცდილი ხელმძღვანელი პირები, გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს მისი საქმიანობისთვის. არ არსებობს იმის გარანტია, რომ ჯგუფი შეძლებს საჭირო კვალიფიციური პერსონალის მოზიდვას და შენარჩუნებას. ხელმძღვანელობის წამყვანი გუნდის შემცირება ან მისი წევრების დაკარგვა, საჭირო სპეციალისტების მოზიდვის, გადამზადების ან შენარჩუნების

KTW ჯგუფის თვალსაზრისით მარცხი, უარყოფითად იმოქმედებს ჯგუფის საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, საოპერაციო შედეგებსა და პერსპექტივებზე.

ჯგუფზე მოქმედებს ვალუტის მერყეობა ბიზნესგარემოსა და საქმიანობის დარგის სპეციფიკის გამო. საქართველოს ეკონომიკის დოლარიზაციის მაღალი ხარისხის გამო (საბანკო ანაზღაურებისა და სესხების დოლარიზაციის მიხედვით, ჯგუფის მომხმარებლების მყიდველობით უნარზე შეიძლება გავლენა მოახდინოს ვალუტის მერყეობამ, კერძოდ, ლარის გაუფასურებამ დოლარისა და ევროს მიმართ. ამასთან, ჯგუფს ადგილობრივი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ სასესხო დავალიანება აქვს, რომელიც 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებითად წარმოდგენილია უცხოურ ვალუტაში.

5. ჯგუფის ძირითადი მიღწევები და ფინანსური შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ბოლო წლებში რუსეთსა და უკრაინაში ეკონომიკის ზრდის ტემპი შენელებულია, უკრაინაში კი პოლიტიკური არასტაბილურობის მაღალი დონეა. მოცემული გარემოება წარმოქმნის რისკებს, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა გამოიწვიოს მოახდინოს ჯგუფის მიერ ექსპორტიდან მიღებულ შემოსავალზე. თუ პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა ამ ქვეყნებში არ გამოსწორდება რუსეთსა და უკრაინაზე ექსპორტის კონცენტრაციისა და ამ ქვეყნებზე დამოკიდებულების შესამცირებლად ჯგუფის ხელმძღვანელობა აქტიურად ეძებს ექსპორტის ახალ შესაძლებლობებს, ძირითადი აქცენტი კეთდება ევროპის სხვადასხვა ქვეყნების ბაზრებზე და საჭიროების შემთხვევაში სრულად გადაერთვება ჯგუფი ახალ ბაზრებზე, რადგან ევროპულ ბაზრებზე ქართულ ღვინოზე მოთხოვნა დღითიდღე იზრდება.

ასევე ერთერთი უმნიშვნელოვანესი პროცესი რაც ალკოჰოლური სასმელების, სასტუმროსა და სარესტორნო ინდუსტრიაში შეიძლება განვიხილოთ არის ჯგუფის სახელის (ბრენდი) დაცვა და უფრო მყარად დამკვიდრება, როგორც ადგილობრივ ასევე საერთაშორისო ბაზარზე. რაც გულისხმობს პროცესის, იდეის ან იმიჯის ბაზარზე ისე წარმოდგენას, როდესაც მომსახურება და პროდუქტი უფრო და უფრო მეტი ადამიანისთვის ხდება ცნობილი და გამორჩეულად ხდება იდენტიფიცირება ამ კონკრეტული კომპანიისა. ჯგუფის ხელმძღვანელობა გამუდმებით მუშაობს არა მხოლოდ ბრენდის ცნობადობის გაზრდისთვის, არამედ მისი რეპუტაციისა და გარკვეული სტანდარტების დამყარებისთვის. ჯგუფი მუდმივად ზრუნავს მისი თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე, რაც გულისხმობს როგორც რესტორნებისა და სამზარეულოს პერსონალის გადამზადებას, ასევე სასტუმროს მომსახურე პერსონალის უნარ-ჩვევების გაღრმავებასა და მსოფლიოში წამყვან სასტუმრო ინდუსტრიაში არსებული სტანდარტებთან გათანაბრებას.

საზოგადოებასთან ურთიერთობა

ჩვენი საქმიანობის გამო ყოველდღიურად ათასობით ადამიანთან ვურთიერთობთ. ჩვენ ფორმას ვუცვლით საგნებს, გარდავექმნით მათ და ვანიჭებთ მომხმარებლისთვის სასურველ სახეს. ჩვენ ყოველთვის ვზრუნავთ მომხმარებელზე, ვითვალისწინებთ მათ შეხედულებებსა და საჭიროებებს. აღნიშნული ქმედებით ხელს ვუწყობთ ბიზნესის განვითარებას.

ჩვენი საქმიანობით ბევრ ადამიანზე ვახდენთ გავლენას - დაწყებული ფერმერებით, რომლებისგანაც პროდუქციას ვიძენთ, დამთავრებული ადამიანებით, რომლებიც ჩვენი ღვინის ქარხნის გარშემო ცხოვრობენ. ჩვენ ორიენტირებულნი ვართ ადგილობრივი მოსახლეობის სტაბილურობაზე და სიამოვნებით ვუზიარებთ მათ ჩვენს წარმატებას, რათა დავცხმაროთ პირობების გაუმჯობესებაში. ჩვენი ყველაზე დიდი წვლილი ადგილობრივი მოსახლეობის კეთილდღეობაში ისევე ჩვენი ძირითადი საქმიანობით ხდება: სამუშაო ადგილების შექმნით, ადგილობრივ მომწოდებლებთან პარტნიორობით და გადასახადების გადახდით.

ჯგუფის მენეჯმენტის მთავარი მიზანი არის დაიცვას ჯგუფის რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს.

წინამდებარე მმართველობის ანგარიშგება და ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისი.

სხვა ფინანსური რისკების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 9 ივლისს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი

ზურაბ ჩხაიძე

ფინანსური დირექტორი

კობა ხარხელი

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

5. ჯგუფის ძირითადი მიღწევები და ფინანსური შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ბოლო წლებში რუსეთსა და უკრაინაში ეკონომიკის ზრდის ტემპი შენელებულია, უკრაინაში კი პოლიტიკური არასტაბილურობის მაღალი დონეა. მოცემული გარემოება წარმოქმნის რისკებს, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა გამოიწვიოს მოახდინოს ჯგუფის მიერ ექსპორტიდან მიღებულ შემოსავალზე. თუ პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა ამ ქვეყნებში არ გამოსწორდება რუსეთსა და უკრაინაზე ექსპორტის კონცენტრაციისა და ამ ქვეყნებზე დამოკიდებულების შესამცირებლად ჯგუფის ხელმძღვანელობა აქტიურად ემეხება ექსპორტის ახალ შესაძლებლობებს, ძირითადი აქცენტი კეთდება ევროპის სხვადასხვა ქვეყნების ბაზრებზე და საჭიროების შემთხვევაში სრულად გადაერთვება ჯგუფი ახალ ბაზრებზე, რადგან ევროპულ ბაზრებზე ქართულ ღვინოზე მოთხოვნა დღითიდღე იზრდება.

ასევე ერთერთი უმნიშვნელოვანესი პროცესი რაც ალკოჰოლური სასმელების, სასტუმროსა და სარესტორნო ინდუსტრიაში შეიძლება განვიხილოთ არის ჯგუფის სახელის (ბრენდი) დაცვა და უფრო მყარად დამკვიდრება, როგორც ადგილობრივ ასევე საერთაშორისო ბაზარზე. რაც გულისხმობს პროცესის, იდეის ან იმიჯის ბაზარზე ისე წარმოდგენას, როდესაც მომსახურება და პროდუქტი უფრო და უფრო მეტი ადამიანისთვის ხდება ცნობილი და გამორჩეულად ხდება იდენტიფიცირება ამ კონკრეტული კომპანიისა. ჯგუფის ხელმძღვანელობა გამუდმებით მუშაობს არა მხოლოდ ბრენდის ცნობადობის გაზრდისთვის, არამედ მისი რეპუტაციისა და გარკვეული სტანდარტების დამყარებისთვის. ჯგუფი მუდმივად ზრუნავს მისი თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე, რაც გულისხმობს როგორც რესტორნებისა და სამხარეულოს პერსონალის გადამზადებას, ასევე სასტუმროს მომსახურე პერსონალის უნარ-ჩვევების გაღრმავებასა და მსოფლიოში წამყვან სასტუმრო ინდუსტრიაში არსებული სტანდარტებთან გათანაბრებას.

საზოგადოებასთან ურთიერთობა

ჩვენი საქმიანობის გამო ყოველდღიურად ათასობით ადამიანთან ვურთიერთობთ. ჩვენ ფორმას ვუცვლით საგნებს, გარდავეწმით მათ და ვანიჭებთ მომხმარებლისთვის სასურველ სახეს. ჩვენ ყოველთვის ვზრუნავთ მომხმარებელზე, ვითვალისწინებთ მათ შეხედულებებსა და საჭიროებებს. აღნიშნული ქმედებით ხელს ვუწყობთ ბიზნესის განვითარებას.

ჩვენი საქმიანობით ბევრ ადამიანზე ვახდენთ გავლენას - დაწყებული ფერმერებით, რომლებისგანაც პროდუქციას ვიძენთ, დამთავრებული ადამიანებით, რომლებიც ჩვენი ღვინის ქარხნის გარშემო ცხოვრობენ. ჩვენ ორიენტირებულნი ვართ ადგილობრივი მოსახლეობის სტაბილურობაზე და სიამოვნებით ვუზიარებთ მათ ჩვენს წარმატებას, რათა დავეხმაროთ პირობების გაუმჯობესებაში. ჩვენი ყველაზე დიდი წვლილი ადგილობრივი მოსახლეობის კეთილდღეობაში ისევე ჩვენი ძირითადი საქმიანობით ხდება: სამუშაო ადგილების შექმნით, ადგილობრივ მომწოდებლებთან პარტნიორობით და გადასახადების გადახდით.

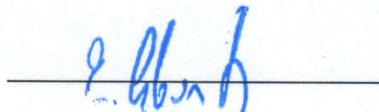
ჯგუფის მენეჯმენტის მთავარი მიზანი არის დაიცვას ჯგუფის რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს.

წინამდებარე მმართველობის ანგარიშგება და ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისი.

სხვა ფინანსური რისკების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 9 ივლისს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი



ზურაბ ჩხაიძე

ფინანსური დირექტორი



კობა ხარხელი