

JSC Marussia Georgia

Consolidated Financial Statements
for the year ended 31 December 2020

Contents

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



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

Independent Auditors' Report

To the Shareholder of JSC Marussia Georgia

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of JSC Marussia Georgia (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2020, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2020, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

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

Statement of Management Report

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

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

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

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

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

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



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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

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

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

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

Karen Safaryan



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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

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

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

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

Karen Safaryan

KPMG Georgia LLC
17 September 2021

'000 GEL	Notes	31 December 2020	31 December 2019
Assets			
Property, plant and equipment	7	80,262	62,919
Intangible assets		4	9
Prepayments for non-current assets		9,807	5,958
Loans given	8	3,837	303
Total non-current assets		93,910	69,189
Inventories	9	32,587	31,811
Trade and other receivables	10	14,082	14,335
Current tax assets		1,867	724
Restricted cash		305	-
Cash and cash equivalents	11	6,049	2,703
Total current assets		54,890	49,573
Total assets		148,800	118,762
Equity			
Share capital		84,529	71,529
Additional paid in capital		11,600	924
Revaluation reserve		43,478	21,702
Accumulated losses		(65,306)	(20,172)
Equity attributable to owners of the Company		74,301	73,983
Non-controlling interest		-	3,475
Total equity	12	74,301	77,458
Loans and borrowings	14	35,135	20,378
Total non-current liabilities		35,135	20,378
Trade and other payables	15	10,425	7,267
Loans and borrowings	14	28,939	13,659
Total current liabilities		39,364	20,926
Total liabilities		74,499	41,304
Total equity and liabilities		148,800	118,762

JSC Marussia Georgia
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Notes	2020	2019
Revenue	6	30,783	36,573
Cost of sales		(21,579)	(22,190)
Difference between cost and fair value less cost to sell of harvested grapes		-	(539)
Gross profit		9,204	13,844
Other income		685	548
Administrative expenses	6(a)	(7,430)	(6,900)
Selling and distribution expenses	6(b)	(3,739)	(4,349)
Marketing expenses		(306)	(1,005)
Impairment loss on trade and other receivables		(209)	(437)
Impairment of property, plant and equipment		(26,804)	-
Other expenses		(930)	(650)
Results from operating activities		(29,529)	1,051
Financial income		1,718	248
Financial costs		(3,770)	(567)
Net finance costs		(2,052)	(319)
(Loss)/profit before income tax		(31,581)	732
Income tax expense		(4)	(4)
(Loss)/profit for year		(31,585)	728
Other comprehensive income			
Revaluation of property, plant and equipment		20,570	-
Total comprehensive (loss)/ income for the year		(11,015)	728
(Loss)/profit and total comprehensive (loss)/income attributable to:			
Owners of the Group		(11,015)	916
Non-controlling interest		-	(188)
		(11,015)	728

These consolidated financial statements were approved by the Group's management on 17 September 2021 and were signed on its behalf by:

Chief Financial Officer
Grigol Tsikarishvili

Senior Lawyer
Elene Totibadze

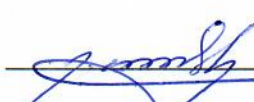
JSC Marussia Georgia
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Notes	2020	2019
Revenue	6	30,783	36,573
Cost of sales		(21,579)	(22,190)
Difference between cost and fair value less cost to sell of harvested grapes		-	(539)
Gross profit		9,204	13,844
Other income		685	548
Administrative expenses	6(a)	(7,430)	(6,900)
Selling and distribution expenses	6(b)	(3,739)	(4,349)
Marketing expenses		(306)	(1,005)
Impairment loss on trade and other receivables		(209)	(437)
Impairment of property, plant and equipment		(26,804)	-
Other expenses		(930)	(650)
Results from operating activities		(29,529)	1,051
Financial income		1,718	248
Financial costs		(3,770)	(567)
Net finance costs		(2,052)	(319)
(Loss)/profit before income tax		(31,581)	732
Income tax expense		(4)	(4)
(Loss)/profit for year		(31,585)	728
Other comprehensive income			
Revaluation of property, plant and equipment		20,570	-
Total comprehensive (loss)/ income for the year		(11,015)	728
(Loss)/profit and total comprehensive (loss)/income attributable to:			
Owners of the Group		(11,015)	916
Non-controlling interest		-	(188)
		(11,015)	728

These consolidated financial statements were approved by the Group's management on 17 September 2021 and were signed on its behalf by:


Chief Financial Officer
Grigol Tsikarishvili




Senior Lawyer
Elene Totibadze

'000 GEL	Notes	Share capital	Additional paid-in capital	Property, plant and equipment revaluation reserve	Accumulated losses	Non-controlling interest	Total
Balance at 1 January 2020		71,529	924	21,702	(20,172)	3,475	77,458
Total comprehensive income/(loss)							
Loss for the year		-	-	-	(31,585)	-	(31,585)
Other comprehensive income/(loss)							
Revaluation of property, plant and equipment		-	-	20,570	-	-	20,570
Transfers		-	-	(14)	14	-	-
Total other comprehensive income		-	-	20,556	14	-	20,570
Total comprehensive income/(loss) for the year		-	-	20,556	(31,571)	-	(11,015)
Transactions with owner, recorded directly in equity							
Share capital increase	12(a)	13,000	-	-	-	-	13,000
Acquisition of non-controlling interest		-	220	1,220	(13,563)	(3,475)	(15,598)
Derecognition of discount of low-interest loans from related parties		-	(574)	-	-	-	(574)
Recognition of discount of a low-interest loans from a related party	14(a)	-	11,030	-	-	-	11,030
Total transactions with owners		13,000	10,676	1,220	(13,563)	(3,475)	7,858
Balance at 31 December 2020		84,529	11,600	43,478	(65,306)	-	74,301
Balance at 1 January 2019	12 (a)	73,229	1,040	21,702	(21,088)	3,636	78,519
Total comprehensive income/(loss)							
Profit/(loss) for the year		-	-	-	916	(188)	728
Total comprehensive income/(loss) for the year		-	-	-	916	(188)	728
Transactions with owner, recorded directly in equity							
Share capital reduction	12(a)	(1,700)	-	-	-	-	(1,700)
Discount of a low-interest loan from a related party		-	(116)	-	-	27	(89)
Total transactions with owners		(1,700)	(116)	-	-	27	(1,789)
Balance at 31 December 2019		71,529	924	21,702	(20,172)	3,475	77,458

'000 GEL	Note	2020	2019
Cash flow from operating activities			
Receipts from customers		31,311	40,375
Payments to suppliers		(22,239)	(23,797)
Payments to employees		(6,661)	(7,184)
Other receipts/(payments)		162	(89)
Payments for taxes other than on income		(2,205)	(1,867)
Cash flows from operations before income taxes and interest paid		368	7,438
Interest paid		(1,088)	(206)
Net cash (used)/from operating activities		(720)	7,232
Cash flows from investing activities			
Proceeds from sale of property, plant and equipment		16	1
Acquisition of property, plant and equipment		(23,877)	(14,818)
Term deposit		(305)	-
Interest received		331	-
Loans issued		(3,812)	-
Net cash used in investing activities		(27,647)	(14,817)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from loans and borrowings		36,352	16,191
Repayment of loans and borrowings		(5,300)	(6,156)
Proceeds from issue of share capital		13,000	-
Acquisition of non-controlling interest		(12,043)	-
Payment to parent		(279)	(1,420)
Repayment of lease liability		(158)	(152)
Net cash from financing activities		31,572	8,463
Net increase in cash and cash equivalents		3,205	878
Cash and cash equivalents at 1 January		2,703	2,027
Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		141	(202)
Cash and cash equivalents at 31 December	11	6,049	2,703

1. Reporting entity

(a) Business environment

The Group's operations are located in Georgia. Consequently, the Group is exposed to the economic and financial markets of Georgia that display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment. The Group's consolidated financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Group. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

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

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

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

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

As at and for the year ended 31 December 2020 the Company had two subsidiaries: JSC Chateau Mukhrani (the subsidiary) and Georgian Wines and Spirits Company LLC (the subsidiary), where the Company owns 100% (2019: 80%) and 100% (2019: 100%) controlling rights and the ownership, respectively. The subsidiaries of the Company are joint stock and limited liability companies, respectively, as defined under the Law of Georgia on Entrepreneurs and are incorporated and domiciled in Georgia.

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

The Group is wholly owned by MBev Holding AG (2019: Marussia Beverages B.V) (immediate parent, the Parent). The Group's ultimate parent company is Sastre Holding SA (ultimate parent), a company incorporated in Switzerland. The majority of the Group's funding is from, and credit exposures are to, other entities within the group headed by Sastre Holding SA. As a result, the Group is economically dependent upon the group headed by Sastre Holding SA. In addition, the activities of the Group are closely linked with the requirements of the group headed by Sastre Holding SA. Related party transactions are disclosed in note 19.

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

2. Basis of accounting

(a) Statement of compliance

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

(b) Going concern

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

The directors have prepared cash flow forecasts which included a period of 12 months from the date of approval of these consolidated financial statements, which indicate that, taking account of reasonably possible downsides, the Group will have sufficient funds through funding from its immediate parent to meet its liabilities as they fall due for that period. The forecasts consider the following key assumptions and facts:

- The Group plans to suspend its lowest profitability segment, the distribution of chips and popcorns from the second quarter of 2021 year;
- The Group will outsource the warehouse and distribution operations fully to distribution company specialized in this field;
- The Group plans to enter in regions via large network shops;
- The loan from Bank of Georgia JSC and payables toward minority shareholder will be covered through debt or equity financing from the parent.

Those forecasts are dependent on Paulsen Familiae Foundation providing additional financial support during that period. Paulsen Familiae Foundation has indicated its intention to continue to make available such funds as are needed by the Group for the period covered by the forecasts. As with any company placing reliance on other group entities for financial support, the directors acknowledge that there can be no certainty that this support will continue although, at the date of approval of these consolidated financial statements, they have no reason to believe that it will not do so.

Consequently, the directors are confident that the Group will have sufficient funds to continue to meet its liabilities as they fall due for at least 12 months from the date of approval of the consolidated financial statements and therefore have prepared the consolidated financial statements on a going concern basis.

3. Functional and presentation currency

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

4. Use of estimates and judgments

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

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

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

- Note 1(b) – dependence on the group entities headed by the ultimate parent;
- Note 2(b) – going concern assumption;
- Note 5(d) – revenue recognition;
- Note 16(b)(ii) – allowance for trade and other receivables;
- Note 8 – loans given; and
- Note 9 – determination of fair value less cost to sell of harvested grapes.

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

- Note 7 – fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants, construction in progress and right of use assets; and
- Note 16(a) – fair values and risk management.

Measurement of fair values

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

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

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

Significant valuation issues are reported to the shareholders.

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

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

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

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

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

- Note 7 – property, plant and equipment;
- Note 8 – loans given; and
- Note 16(a) – financial instruments.

5. Revenue

(a) Revenue streams

'000 GEL	2020	2019
Sales of wine	26,344	28,808
Sales of chips and popcorn	3,442	3,449
Sales of spirits	655	2,104
Revenue from wine tours and events	261	2,159
Other revenues	81	53
	30,783	36,573

(b) Disaggregation of revenue from contracts with customers

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

'000 GEL	2020	2019
Primary geographical markets		
Russia	11,856	11,943
Georgia	5,552	10,731
Belarus	2,577	3,246
China	2,123	2,552
Poland	2,903	2,424
Ukraine	2,177	2,123
Estonia	1,266	1,161
Lithuania	673	565
Latvia	555	564
United Arab Emirates	225	172
Israel	350	-
Netherlands	4	385
Kazakhstan	-	261
Other	522	446
	30,783	36,573

(c) Contract balances

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

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Trade receivables, which are included in 'trade and other receivables'	13,204	13,735

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

(d) Performance obligations and revenue recognition policies

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

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

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

Type of product/ service	Nature and timing of satisfaction of performance obligations, including significant payment terms	Revenue recognition under IFRS 15
Revenue from wine tours and events – for services rendered	Revenue is generated from provision of services at the location owned by the Group.	Revenue for services rendered is recognised over time. Under such contracts the Group provides services related to wine tours and events over a short period of time and the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the entity's performance as the entity performs.

6. Expenses

(a) Administrative expenses

'000 GEL	2020	2019
Wages and salaries	4,063	3,608
Depreciation and amortization	803	681
Professional fees	520	429
Tax other than on income	376	321
IT cost	161	124
Business trip and representation	153	339
Repairs and maintenance	151	189
Utilities, communication and office supply	137	160
Communication	47	64
Other staff expenses	43	69
Fuel	24	54
Other	952	862
	7,430	6,900

(b) Selling and distribution expenses

'000 GEL	2020	2019
Advertising expenses	1,785	2,287
Freight cost	850	813
Merchandise fee	640	609
Repairs and maintenance	48	65
IT cost	48	31
Rent	37	104
Other	331	440
	3,739	4,349

(c) Personnel expenses

'000 GEL	2020	2019
Personnel expense	8,463	8,251

Total amount of personnel expenses for 2020 were allocated in the following way: GEL 4,063 thousand on administrative expenses (2019: GEL 3,608 thousand), GEL 182 thousand on marketing expenses (2019: GEL 127 thousand), GEL 165 thousand on selling and distribution expenses (2019: GEL 161 thousand), GEL 4,234 thousand (2019: GEL 3,784 thousand) has been charged to cost of sales, part of which has been included in the carrying value of inventory in amount of GEL 2,576 thousand (2019: GEL 2,219 thousand) and GEL 1,658 on cost of harvested grapes (2019: GEL 1,565 thousand).

7. Property, plant and equipment

'000 GEL	Land	Buildings	Plant and equipment	Vehicles	Fixtures and fittings	Under construction	Bearer plants	Right of use assets	Other	Total
Cost / revalued amount										
Balance as at 1 January 2019	16,307	5,144	13,742	3,721	146	15,158	2,975	-	1,371	58,564
Recognition of right-of-use-asset on initial application of IFRS 16	-	427	-	-	-	-	-	-	-	427
Adjusted balance at 1 January 2019	16,307	5,571	13,742	3,721	146	15,158	2,975	-	1,371	58,991
Additions	-	67	1,597	597	49	9,588	60	-	263	12,221
Capitalised borrowing costs	-	-	-	-	-	1,562	-	-	-	1,562
Disposals/write offs	-	-	(10)	(17)	(2)	(2)	(182)	-	(2)	(215)
Transfers	-	2	6	5	12	(25)	-	-	-	-
Balance as at 31 December 2019	16,307	5,640	15,335	4,306	205	26,281	2,853	-	1,632	72,559
Balance as at 1 January 2020	16,307	5,640	15,335	4,306	205	26,281	2,853	-	1,632	72,559
Additions	368	1,453	1,752	1,148	42	13,803	-	3,533	1,206	23,305
Capitalised borrowing costs	-	-	-	-	-	3,554	-	-	-	3,554
Disposals/write offs	-	(16)	(33)	(201)	(46)	-	-	-	-	(296)
Reversal of accumulated depreciation	(468)	(1,095)	(6,273)	(2,592)	(289)	(1,722)	(3,562)	-	(1,167)	(17,168)
Revaluation	10,658	891	5,336	2,152	-	-	-	-	1,533	20,570
Transfers	-	262	7	397	140	(1,014)	208	-	-	-
Balance as at 31 December 2020	26,865	7,135	16,124	5,210	52	40,902	(501)	3,533	3,204	102,524
Depreciation and impairment losses										
Balance as at 1 January 2019	-	159	2,705	1,018	18	-	1,001	-	251	5,152
Depreciation for the year	-	483	2,861	878	32	-	58	-	212	4,524
Disposal	-	-	(7)	(17)	-	-	(11)	-	(1)	(36)
Balance as at 31 December 2019	-	642	5,559	1,879	50	-	1,048	-	462	9,640
Balance as at 1 January 2020	-	642	5,559	1,879	50	-	1,048	-	462	9,640
Depreciation for the year	-	487	1,268	956	122	-	80	34	228	3,175
Disposal	-	(4)	(16)	(146)	(23)	-	-	-	-	(189)
Reversal of accumulated depreciation	(468)	(1,095)	(6,273)	(2,592)	(289)	(1,722)	(3,562)	-	(1,167)	(17,168)
Impairment loss/(reversal)	300	2,610	(367)	183	98	21,450	1,015	-	1,515	26,804
Balance as at 31 December 2020	(168)	2,640	171	280	(42)	19,728	(1,419)	34	1,038	22,262
Carrying amounts										
At 1 January 2019	16,307	5,412	11,037	2,703	128	15,158	1,974	-	1,120	53,839
At 31 December 2019	16,307	4,998	9,776	2,427	155	26,281	1,805	-	1,170	62,919
At 31 December 2020	27,033	4,495	15,953	4,930	94	21,174	918	3,499	2,166	80,262
Carrying amounts had no revaluations taken place										
At 1 January 2019	2,318	4,407	5,339	1,385	199	15,563	2,259	-	1,660	33,130
At 31 December 2019	2,613	4,229	4,076	1,109	213	26,513	2,090	-	1,792	42,635
At 31 December 2020	2,861	5,564	4,548	1,923	287	21,407	1,202	3,499	2,779	44,070

During 2020 depreciation expense of GEL 2,338 thousand has been charged to inventory (2019: GEL 3,845 thousand) and GEL 268 thousand to administrative expenses (2019: GEL 677 thousand).

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

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

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

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

In 2020, management hired BDO LLC to appraise the property, plant and equipment, except for bearer plants, construction in progress and right of use asset as at 31 December 2020.

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

JSC Chateau Mukhrani

The fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants and construction in progress, was determined to be GEL 22,237 thousand as at 31 December 2020 (2019: GEL 15,304 thousand), which has been categorised as a Level 3 fair value based on the inputs to the valuation techniques used, see Note 4.

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

- Market approach - for operating non-specialized assets;
- Cost approach (liquidation value) – for specialized assets and assets with limited markets;
- Salvage value – for assets with expired useful life.

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

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

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

- Cash flows were projected based on the past experience, actual operating results and the Company's five-year business plan.
- Total production capacity was projected at about 346 thousand bottles in the first year of the business plan. The anticipated annual production growth in 2022 is expected to be 18% and 8% on average thereafter. Management plans to achieve production volume of 523 thousand bottles by the fifth year of the business plan.
- Average sales prices per unit and unit production costs are projected to increase in 2021 by 3% and on average by 3% annually thereafter. Other costs are projected to increase in line with inflation.
- A discount rate of 13.53% was applied. The discount rate was estimated based on an industry average weighted average cost of capital. Cash flows were projected in GEL.
- A terminal value was derived at the end of the 5-year period. A terminal rate of 2.2% was considered in estimating the terminal value for the CGU.

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

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

Georgian Wines and Spirits Company LLC

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

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

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

The part of the Company's property, plant and equipment is specialized in nature and is rarely sold on the open market other than as part of a continuing business, consequently, the fair value of those items of property, plant and equipment was primarily determined using depreciated replacement cost. This method considers the cost to reproduce or replace the property, plant and equipment, adjusted for physical, functional or economical depreciation, and obsolescence, the rest of the property, plant and equipment has been appraised on the basis of recent market transactions.

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

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

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

- Cash flows were projected based on the past experience, actual operating results and the Company's five-year business plan.
- Total production capacity was projected at about 2,773 thousand bottles in the first year of the business plan. The anticipated annual production growth is expected to be 9% on average thereafter. Management plans to achieve production volume of 3,984 thousand bottles by the fifth year of the business plan.
- Average sales prices per unit and unit production costs are projected to increase in 2021 by 3% and on average by 3% annually thereafter. Other costs are projected to increase in line with inflation.
- A discount rate of 14.89% was applied. The discount rate was estimated based on an industry average weighted average cost of capital. Cash flows were projected in GEL.
- A terminal value was derived at the end of the 5-year period. A terminal rate of 3% was considered in estimating the terminal value for the CGU.

The above estimates are particularly sensitive in the following:

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

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

(b) Land

As at 31 December 2020, BDO LLC determined the fair value of land plots to be in amount of GEL 26,865 thousand (2019: GEL 16,307 thousand), which includes an upward revaluation of GEL 10,658 and an impairment loss of GEL 300 thousand, which was categorized as a Level 3 fair value based on the inputs to the valuation techniques used.

(c) Security

As at 31 December 2020 property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 183 thousand was pledged as a security for borrowings from TBC Bank (2019: GEL 1,685 thousand), property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 13,363 thousand was pledged as a security for borrowings from Bank of Georgia (2019: GEL 8,000 thousand). See note 14 (a).

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

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

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

The property, plant and equipment under construction is recognised at cost. As the Palace is planned to be used in hospitality business, considering the current worldwide situation caused by the pandemic and gradual recoveries of this sector, the management analysed impairment indicators and as a result, the forecasted cash inflows are lower than it was originally planned. The management compared the result of projected cash flows with the result of analysis of fair value less cost to sale and considering the unique and specific nature of the Mukhranbatoni Palace representing a historical heritage in Georgia, the management determined the fair value less cost to sell is a highest and best amount to measure the Palace value. As a result of the analysis, during 2020 GEL 18,293 thousand (out of total GEL 21,450 thousand impairment loss on under construction) was recognized as an impairment loss of the Palace under property, plant and equipment under construction.

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

(e) Right-of-use assets

On 27 November 2020 the Group entered into 10 years lease agreement with the related party MD Property LLC (note 13). The subject is a land plot with vineyard located in the region Ratcha. The Group plans to use this land to develop famous wine “Khvanchkara” from own grape harvest.

Right-of-use asset is accounted at cost as at 31 December 2020.

(f) Changes in estimates

During 2020, the Group conducted an operational efficiency review at its plant, which resulted in changes in the expected usage of certain items of property, plant and equipment. Consequently, part of wine making machinery and barrels and tanks, which management previously intended to write off after three years of use, is now expected to remain in production for 6 years from 1 January 2020.

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

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

8. Loans given

For information about the Group's exposure to interest rate and credit risk, see note 16.

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
<i>Non-current assets</i>		
Loan to the related party at FVTPL	3,337	-
Loan to the related party at amortized cost	500	-
Loan to the third party	-	303
	3,837	303

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

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

On 21 October 2020, a loan agreement was signed between the Company and MD, according to which GEL 483 thousand was issued to MD. The loan bears 12% interest rate and is repayable at maturity.

9. Inventories

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Work in progress	22,732	24,481
Goods for resale	5,482	4,817
Packaging materials	2,850	1,333
Vinification and vineyard materials	462	355
Other inventories	1,061	825
	32,587	31,811

In 2020 raw materials, consumables and changes in finished goods and work in progress including production overheads recognised as cost of sales is GEL 17,349 thousand (2019: GEL 18,214 thousand).

10. Trade and other receivables

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Trade receivables due from non-related parties	12,220	11,765
Trade receivables due from related parties	984	1,970
Prepayments	531	572
Other receivables	347	28
	14,082	14,335

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

11. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Bank balances	6,026	2,692
Petty cash	23	11
Cash and cash equivalents in the consolidated statement of financial position and in the consolidated statement of cash flows	6,049	2,703
Restricted cash*	305	-

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

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

12. Share capital and reserves

(a) Share capital and additional paid in capital

31 December 2020

Shareholder	Number of shares	Common	Share %	Voting rights	Capital GEL
MBev Holding AG	84,528,929	Common	100%	100%	84,528

31 December 2019

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

Number of shares unless otherwise stated

	Ordinary shares	
	2020	2019
In issue at 1 January	71,528,926	73,228,926
Increase/(reduction during the year)	13,000,000	(1,700,000)
In issue at 31 December, fully paid	84,528,926	71,528,926
Authorised shares - par value	GEL 1	GEL 1

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

On 1 October 2020 share transfer agreement was signed among the following parties: Marussia Beverages AG (the immediate and sole shareholder of Marussia Beverages B.V. and MBev Holding AG), MBev Holding AG, Marussia Beverages B.V. and Marussia Georgia JSC, according to which total shares of Marussia Georgia JSC were transferred from Marussia Beverages B.V. to MBev Holding AG.

According to the decision made by the shareholder in 2020, the Company's shares were increased by 13,000,000 shares, which was fully paid in cash and share capital is amounted at GEL 84,528,929. In 2019, the Company's shares were reduced by 1,700,000 shares and share capital amounted to GEL 71,528,926 as at 31 December 2019.

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

(b) Dividends

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

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

No dividends were declared/paid in 2020 and 2019.

(c) Property, plant and equipment revaluation reserve

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

(d) Additional paid-in capital

Additional paid-in capital during the year 2020 relates to a discounting effect of a low-interest loan received from MBev Holding A.G. in 2020 with maturity in 2025.

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

'000 GEL	2020	2019
Balance at beginning of the year	924	1,040
Increase due to low interest rate loans from related parties	11,030	133
Reduction	(574)	-
Reversal of reduction of initial discount on loan from related party	-	(222)
Additional paid in capital attributable to NCI	220	(27)
Balance at end of the year	11,600	924

13. Capital management

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

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

14. Loans and borrowings

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

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Non-current liabilities		
Unsecured loans from related parties	31,857	10,371
Lease liability	3,278	175
Secured bank loans	-	9,832
	35,135	20,378
Current liabilities		
Unsecured loans from related parties	780	10,841
Secured bank loans	27,757	2,665
Lease liability	402	153
	28,939	13,659

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

				31 December 2020		31 December 2019	
	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Face value	Carrying amount	Face value	Carrying amount
Unsecured loans from related parties	GEL	5.75%	2025	41,663	31,307	-	-
Unsecured loans from Parent	GEL	5.75%	2021	1,771	1,330	-	-
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	Euro	5.50%	2024	20,115	18,114	11,195	11,195
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	USD	6.2% + 6M USD LIBOR	2025	4,910	4,910	-	-
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	12.00%	2021	3,229	3,229	-	-
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	13.00%	2024	1,083	1,083	-	-
Lease liability	USD	6.83%	2030	3,776	3,468	-	-
Lease liability	GEL	12.00%	2022	167	153	249	228
Lease liability	USD	8.00%	2022	62	59	108	100
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	4% + Refinancing rate	2025	1	1	-	-
Secured bank loan from JSC TBC Banks	GEL	12.50%	On demand	202	202	278	278
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	12.50%	2022	218	218	322	322
Unsecured loans from related parties	GEL	9.00%	2020	-	-	10,841	10,841
Unsecured loans from related parties	GEL	9.00%	2021	-	-	11,315	10,371
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	10.00%	2020	-	-	702	702
Total interest-bearing liabilities				77,197	64,074	35,010	34,037

In 2020, the Group borrowed additional amount through the loan agreement signed between Bank of Georgia JSC and Georgian Wines and Spirits Company LLC (100% subsidiary) on 11 October 2017.

In November 2020 the total loan facility has increased to USD 20,000 thousand (GEL 65,532 thousand as at 31 December 2020).

According to the agreement, the Group received additional GEL 4,879 thousand (EUR 1,512 thousand), for the purposes of financing the construction of the Mukhranbatoni Palace and GEL 9,680 thousand for the renovation of vineyards.

The loan from Bank of Georgia JSC is secured.

During 2020 the Company obtained a loan from related party with the preferential terms denominated in GEL with maturity in 2025. At initial recognition management of the Group estimated that the contractual interest rate of the loan is lower than interest rate available on the market for similar instruments and re-measured the borrowing to their fair value, by discounting future interest and principal repayments at the market interest rate of 11.3%. The difference between the consideration received and the fair value of the borrowing at initial recognition in amount of GEL 11,030 thousand was recognised as additional paid in capital.

Loans and borrowings from related parties are not secured.

(b) Breach of loan covenant

The loan from Bank of Georgia JSC contain a covenant stating that the borrower shall notify the bank before disposing of any items of property, plant and equipment. The Company and the subsidiary Georgian Wines and Spirits Company LLC have breached the loan covenant which resulted in Event of Default per the same loan agreement.

As a result, the lender had unconditional right to request an immediate payment of loans and borrowings of GEL 27,757 thousand as at 31 December 2020, hence, the Group classified the borrowings from Bank of Georgia as on demand as at 31 December 2020. The loan has not been requested on demand by Bank of Georgia JSC as of the date these consolidated financial statements were authorized for issue. Subsequently, on 10 February 2021 for the Subsidiary and on 10 March 2021 for the Company, the Bank issued a waiver, stating that the Bank did not have an intention to request the early repayment of loans as at 31 December 2020 and waived its rights of early repayments as of the dates of waiver letter.

The loan from TBC Bank JSC is classified as on-demand due to the breach of the covenant that the borrower shall perform 50% of bank operations (turnover) using the accounts maintained with JSC TBC Bank. The loan has not been requested on demand by TBC Bank JSC, although the classification of the loan as on demand remains the same as at 31 December 2020.

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

	1			Cash	Cash	Addition		Foreign		31
GEL'000	January	Cash	Accrued	outflow	outflow	al paid-	Lease	currency	Other	December
	2020	inflow	Interest	(Principal)	(Interest)	in-capital**	additions	loss	movements	2020
Borrowed fund	33,709	36,352	3,514	(5,300)	(1,088)	(10,104)	-	3,630	(319)	60,394
Lease liabilities	328	-	47	(158)	-	-	3,509	(46)	-	3,680

	1			Cash	Cash	Additional	Foreign			31
GEL'000	January	Cash	Accrued	outflow	outflow	paid-in-	currency	Other		December
	2019	inflow	Interest	(Principal)	(Interest)	capital	loss	movements		2019
Borrowed fund	22,055	16,191	2,095*	(6,156)	(206)	89	15	(374)		33,709
Lease liabilities	427	-	34	(152)	-	-	19	-		328

* The borrowing costs of GEL 3,554 thousand was capitalized in 2020 (2019: GEL 1,562 thousand), see note 8.

** Out of GEL 10,104 thousand recognized in 2020, GEL 11,030 thousand were recognized as a discount of low-interest loans from related parties as additional paid in capital, (GEL 926 thousand) represents the derecognition of discount of low-interest loans from minority shareholders; out of GEL 926 thousand, GEL 574 thousand is derecognized from additional paid in capital and GEL 352 thousand is recognized as other expenses, in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as unutilized portion on loans from minority shareholders, that were repaid before maturity date.

15. Trade and other payables

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Trade payables	4,858	4,427
Trade payables due to related parties	660	1,668
Tax payables	60	85
Other payables*	4,847	1,087
	10,425	7,267

* Other payables as at 31 December 2020 includes payables for share purchases in the amount of GEL 3,487 thousand towards former minority shareholder.

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

16. Fair values and risk management

(a) Accounting classifications and fair values

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

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

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

(b) Financial risk management

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

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

(i) Risk management framework

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

The Group's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's

activities. The Group, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

(ii) Credit risk

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

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

Trade and other receivables

The Group's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of the Group's customer base, including the default risk of the industry and country, in which customers operate. Approximately 51% (2019: 53%) of the Group's revenue other than revenue from services provided to related parties is attributable to sales transactions with top 10 customers. The Group's credit exposure is mainly concentrated in countries in the CIS region.

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

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

'000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2020	31 December 2019
Domestic	2,621	3,330
CIS countries	8,144	8,417
Euro-zone countries	719	653
Other European countries	1,222	892
Other regions	498	443
	13,204	13,735

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

'000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2020	31 December 2019
Wholesale customers	11,013	11,121
Retail customers	770	901
End user customer	1,421	1,713
	13,204	13,735

Expected credit loss assessment for corporate customers as at 31 December 2020

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

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade receivables for customers as at 31 December 2020:

'000 GEL	Gross	Impairment
	31 December 2020	31 December 2020
Ageing since the date of sale		
Not overdue - 30 days	11,810	(193)
31-60 days	181	(13)
61-90 days	61	(19)
More than 90 days	2,152	(775)
	14,204	(1,000)

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

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

High risk (More than 90 days) - the counterparties don't have a strong capacity to meet their contractual cash flow obligations in the near term and adverse changes in economic and business conditions in the longer term may likely reduce the ability of the counterparties to fulfil their contractual cash flow obligations. Weighted average loss rate for high risk grade is approximately 36%.

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

The credit quality of the Group's trade receivables as at 31 December 2019 was as follows:

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

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

During the year ended 31 December 2020, the Company temporarily extended the credit terms to up to 180 days for specific customers with liquidity constraints arising as a direct result of the COVID-19 pandemic. All extensions were granted within current sales limits after careful consideration of the impact of the COVID-19 pandemic on the creditworthiness of the customer and each customer that was granted an extension is closely monitored for credit deterioration.

Management believes that the carrying amount of trade receivables of GEL 13,204 thousand as at 31 December 2020 (2019: GEL 13,735 thousand) are still collectible, based on management experience and analyses on the underlying customers.

Cash and cash equivalents

The Group held cash and cash equivalents of GEL 6,026 thousand at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 2,692 thousand), which represents its maximum credit exposure on these assets. The cash and cash equivalents are held with local bank, which is rated BB-, based on rating agency Fitch ratings. Management does not believe that counterparty will fail to meet its obligations.

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

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

(iii) Liquidity risk

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

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

Exposure to liquidity risk

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

31 December 2020

31 December 2020	Contractual cash flows						
'000 GEL	Carrying amount	Total	On demand	Less than 2 mths	2-12 mths	1-2 yrs	2-5 yrs
Non-derivative financial liabilities							
Loans from related parties	32,637	55,762	-	-	-	-	55,762
Secured bank loans	27,757	27,757	27,757	-	-	-	-
Trade and other payables	10,425	10,347	4,257	592	5,498	-	-
Lease liabilities	3,680	5,337	-	54	558	574	4,151
	74,499	99,203	32,014	646	6,056	574	59,913

31 December 2019

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

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

(iv) Market risk

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

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

Currency risk

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

Exposure to currency risk

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

'000 GEL	USD 31 December 2020	EUR 31 December 2020	USD 31 December 2019	EUR 31 December 2019
Trade and other receivables	7,183	3,957	8,015	2,694
Cash and cash equivalents	3,271	2,426	483	1,867
Trade payables	(3,626)	(199)	(161)	(967)
Loans and borrowings	(8,437)	(18,114)	-	(11,195)
Net exposure	(1,609)	(11,930)	8,337	(7,601)

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

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

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening/weakening of the GEL, as indicated below, against all other currencies at 31 December 2020 and 31 December 2019 would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and affected equity and profit or loss by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast sales and purchases.

'000 GEL	Profit or loss	
	Strengthening of GEL	Weakening of GEL
31 December 2020		
USD (10% movement)	161	(161)
EUR (10% movement)	1,193	(1,193)
31 December 2019		
USD (10% movement)	(793)	793
EUR (10% movement)	898	(898)

(v) Interest rate risk

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

Exposure to interest rate risk

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

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Fixed rate instruments		
Financial assets	3,837	306
Financial liabilities	(59,163)	(33,709)
	(55,326)	(33,403)
Variable rate instrument		
Financial liabilities	(4,911)	-
Total	(60,237)	(33,403)

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

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

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

Cash flow sensitivity analysis for variable rate instruments

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

17. Subsidiaries and non-controlling interest

As at and for the year ended 31 December 2020 the Company has two subsidiaries: JSC Chateau Mukhrani and Georgian Wines and Spirits Company LLC, where the Company owns 100% (31 December 2019: 80%) and 100% (31 December 2019: 100%) controlling rights and the ownership, respectively. The subsidiaries of the Company are joint stock and limited liability companies, respectively, as defined under the Law of Georgia on Entrepreneurs and are incorporated and domiciled in Georgia.

JSC Chateau Mukhrani

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

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

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

'000 GEL	31 December 2019
NCI percentage	20%
Non-current assets	42,646
Current assets	14,279
Non-current liabilities	(19,894)
Current liabilities	(15,509)
Net assets	21,522
Carrying amount of NCI	4,304
Revenue	9,778
(Loss)/profit	24
OCI	-
Total comprehensive (loss)/income	24
(Loss)/profit allocated to NCI	5
OCI allocated to NCI	-
Cash flows from operating activities	312
Cash flows used in investment activities	(11,635)
Cash flows from financing activities (dividends to NCI: nil)	13,100
Net decrease in cash and cash equivalents	1,777

In June 2020, share purchase agreements were signed between Marussia Georgia JSC and Mamuka Khazaradze and Badri Japaridze, respectively. According to the agreements, the Company acquired minority shares in Chateau Mukhrani for GEL 15,275 thousand (USD 4,992 thousand) and became 100% shareholder of the subsidiary. The carrying amount of JSC Chateau Mukhrani's net assets in the consolidated financial statements at the date of acquisition was GEL 3,739 thousand.

Georgian Wines and Spirits Company LLC

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

18. Contingencies

(a) Insurance

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

(b) Litigation

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

(c) Taxation contingencies

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

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

19. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Group's immediate parent company is MBev Holding AG (2019: Marussia Beverages B.V.). The Company's ultimate parent company is Sastre Holding SA and the Company's ultimate controlling party is The Paulsen Familiae Foundation.

The Groups' immediate parent company produces publicly available financial statements under Swiss GAAP. Next highest parent company that produces publicly available consolidated IFRS financial statements is Sastre Holding SA.

(b) Transactions with key management personnel

Key management remuneration

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

'000 GEL	2020	2019
Salaries and bonuses	1,842	1,630
Other benefits	17	19
	1,859	1,649

(c) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December	Transaction value for the year ended 31 December	Outstanding balance as at	
	2020	2019	31 December 2020	31 December 2019
Services provided:				
Parent company	104	385	-	4
Fellow subsidiaries	5,100	4,247	2,951	1,966
Supervisory board members	-	7	-	-
Purchase of goods:				
Parent company	-	(1,798)	-	(874)
Fellow subsidiaries	(119)	(262)	-	-
Company under control of ultimate controlling party	(2,925)	(2,965)	(631)	(514)
Loans received:				
- principal amount	21,793	2,699	31,822	21,212
- accrued interest	(80)	(1,624)	815	3,926
Loans given:				
Company under significant influence of ultimate controlling party				
- principal amount	3,812	-	3,820	-
- accrued interest	17	-	17	-
Loans and borrowings (lease liability)				
Company under significant influence of ultimate controlling party	3,468	-	3,468	-
Others				
Payables to parent company	-	(280)	-	(280)
Other income:				
Company under control of ultimate controlling party	311	220	-	-

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

20. Subsequent events

On 10 February 2021 and on 10 March 2021, Bank of Georgia JSC issued a waiver for the subsidiary Georgian Wines and Spirits Company LLC and for the Company, respectively, stating that the Bank did not have an intention to request the early repayment of loans as at 31 December 2020 and waived its rights of early repayments as of the dates of waiver letters (note 13 (b)).

In February-May period of 2021 the Group received a loan from the parent in amount of EUR 3,000 thousand and repaid the share purchase payable towards minority shareholder in amount of USD 1,064 thousand. The remaining loan amount will be used in capital expenditures of Mukhranbatoni Palace renovation works and in the operational deficit caused by COVID-19.

From April 2021 the Company suspended the distribution of chips and popcorns (note 2(b)), the share of the revenue and cost of sales in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2020 amounts to GEL 3,442 thousand and GEL 2,897 thousand, respectively.

In February 2021 the Group signed a new loan agreement with Bank of Georgia JSC. The loan in amount of GEL 5,000 thousand is for vineyard replantation purposes and the interest will be subsidized by the Government of Georgia for first two years. Out of the total amount, only GEL 579 thousand has been taken by the subsidiary Georgian Wines and Spirits Company LLC as of the date of these consolidated financial statements.

After the reporting date and as of signing date of these consolidated financial statements, under the existing credit line agreements, the Group borrowed GEL 1,569 thousand and repaid ahead of the schedule GEL 574 thousand.

At the end of June 2021, the Group received EUR 6,000 thousand from the parent and repaid EUR 4,000 thousand to the Bank of Georgia ahead of the schedule.

In September 2021 the group signed a new loan agreement for GEL 2,500 thousand with Bank of Georgia for purchase of grapes during 2021 harvest. Out of the total amount, only GEL 310 thousand has been taken by the subsidiary Georgian Wines and Spirits Company LLC as of the date of these consolidated financial statements.

21. Basis of measurement

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

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

22. Significant accounting policies

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

(a) Basis of consolidation

(i) Non-controlling interests

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

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

(ii) Subsidiaries

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

(iii) Transactions eliminated on consolidation

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

(b) Revenue

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

(c) Finance income and costs

The Group's finance income and finance costs include:

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

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

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

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

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

(d) Foreign currency transactions

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

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

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

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

(e) Employee benefits

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

(f) Income tax

Income tax expense comprises current tax.

(i) Current tax

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

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

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

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

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

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

(ii) Deferred Tax

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

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

(g) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventories is based on the weighted average principle, and includes expenditure incurred in acquiring the inventories and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition.

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

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

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

(h) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

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

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

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

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

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

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

(ii) Subsequent expenditure

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

(iii) Bearer plants and agriculture produce

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

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

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

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

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

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

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

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

(iv) Depreciation

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

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

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

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

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

(i) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

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

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

(ii) Classification and subsequent measurement

Financial assets

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

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

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

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

interest on the principal amount outstanding.

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

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

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

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

Financial assets – Business model assessment

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

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. These include whether management's strategy focuses on earning contractual interest income, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of any related liabilities or expected cash outflows or realising cash flows through the sale of the assets;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- the frequency, volume and timing of sales of financial assets in prior periods, the reasons for such sales and expectations about future sales activity.

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

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

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

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

(iii) *Modification of financial assets and financial liabilities*

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Group evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as 'substantial

modification'), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

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

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

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

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

Financial liabilities

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

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

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

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

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

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

(iv) Derecognition

Financial assets

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

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

Financial liabilities

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

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

(v) Offsetting

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

(j) Share capital

Ordinary shares

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

Additional paid-in capital

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

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

(k) Impairment

(i) *Non-derivative financial assets*

Financial instruments and contract assets

The Group recognises loss allowances for ECLs on:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Measurement of ECLs

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

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

Credit-impaired financial assets

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

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

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

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

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

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

Write-off

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

(ii) Non-financial assets

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

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

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

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

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

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

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

(l) Provisions

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

(m) Leases

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

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

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

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

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

23. New standards and interpretations not yet adopted

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

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

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

სს „მარუსია საქართველო“

კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის

სარჩევი

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



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

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „მარუსია საქართველოს“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „მარუსიას“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“), კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს „ჯგუფის“ კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობას 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

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

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს „მმართველობით ანგარიშს“.

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

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- არის შესაბამისობაში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.

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

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

კარენ საფარიანი

’000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	80,262	62,919
არამატერიალური აქტივები		4	9
ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის		9,807	5,958
გაცემული სესხები	8	3,837	303
სულ გრძელვადიანი აქტივები		93,910	69,189
მარაგები	9	32,587	31,811
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	14,082	14,335
მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		1,867	724
შეზღუდული ფულადი სახსრები		305	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	6,049	2,703
სულ მიმდინარე აქტივები		54,890	49,573
სულ აქტივები		148,800	118,762
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		84,529	71,529
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		11,600	924
გადაფასების რეზერვი		43,478	21,702
დაგროვილი ზარალი		(65,306)	(20,172)
კომპანიის მესაკუთრეებთან დაკავშირებული კაპიტალი		74,301	73,983
არამაკონტროლებელი წილი		-	3,475
სულ კაპიტალი	12	74,301	77,458
სესხები და კრედიტები	14	35,135	20,378
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		35,135	20,378
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	10,425	7,267
სესხები და კრედიტები	14	28,939	13,659
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		39,364	20,926
სულ ვალდებულებები		74,499	41,304
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		148,800	118,762

სს „მარუსია საქართველო“

2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

’000 ლარი	შენიშვნები	2020	2019
შემოსავალი	6	30,783	36,573
გაყიდვების თვითღირებულება		(21,579)	(22,190)
სხვაობა თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გამოკლებული დაკრეფილი ყურძნის გაყიდვის ხარჯი		-	(539)
მთლიანი მოგება		9,204	13,844
სხვა შემოსავალი		685	548
ადმინისტრაციული ხარჯები	6(ა)	(7,430)	(6,900)
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	6(ბ)	(3,739)	(4,349)
მარკეტინგის ხარჯები		(306)	(1,005)
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე		(209)	(437)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება		(26,804)	-
სხვა ხარჯები		(930)	(650)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		(29,529)	1,051
ფინანსური შემოსავალი		1,718	248
ფინანსური ხარჯები		(3,770)	(567)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(2,052)	(319)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(31,581)	732
მოგების გადასახადის ხარჯი		(4)	(4)
წლის მოგება/(ზარალი)		(31,585)	728
სხვა სრული შემოსავალი			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება		20,570	-
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		(11,015)	728
მოგება/(ზარალი) და სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომელიც მიკუთვნება:			
ჯგუფის მესაკუთრეებზე		(11,015)	916
არამაკონტროლებელ წილზე		-	(188)
		(11,015)	728

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 17 სექტემბერს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი

უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10 - 54 გვერდებზე

'000 ლარი	შენიშვნები	სააქციო კაპიტალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი	დაგროვილი ზარალი	არამაკონტრო- ლებელი წილი	სულ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს		71,529	924	21,702	(20,172)	3,475	77,458
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი)							
წლის ზარალი		-	-	-	(31,585)		(31,585)
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)							
ძირითადი საშუალებების გადაფასება		-	-	20,570	-	-	20,570
გადაცემები		-	-	(14)	14	-	-
სულ სხვა სრული შემოსავალი		-	-	20,556	14	-	20,570
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		-	-	20,556	(31,571)	-	(11,015)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრესთან							
სააქციო კაპიტალის ზრდა	12(ა)	13,000	-	-	-	-	13,000
არამაკონტროლებელი წილის შეძენა		-	220	1,220	(13,563)	(3,475)	(15,598)
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაბალპროცენტუანი სესხის დისკონტირების აღიარების შეწყვეტა		-	(574)	-	-	-	(574)
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული დაბალპროცენტუანი სესხის დისკონტირების აღიარება	14(ა)	-	11,030	-	-	-	11,030
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან		13,000	10,676	1,220	(13,563)	(3,475)	7,858
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს		84,529	11,600	43,478	(65,306)	-	74,301
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს							
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	12(ა)	73,229	1,040	21,702	(21,088)	3,636	78,519
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი)							
წლის მოგება/(ზარალი)		-	-	-	916	(188)	728
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		-	-	-	916	(188)	728
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრესთან							
სააქციო კაპიტალის შემცირება	12(ა)	(1,700)	-	-	-	-	(1,700)
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული დაბალპროცენტუანი სესხის დისკონტირება		-	(116)	-	-	27	(89)
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან		(1,700)	(116)	-	-	27	(1,789)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს		71,529	924	21,702	(20,172)	3,475	77,458

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10 - 54 გვერდებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		31,311	40,375
გადახდები მომწოდებლების მიმართ		(22,239)	(23,797)
გადახდები დასაქმებულების მიმართ		(6,661)	(7,184)
სხვა მიღებული ფულადი სახსრები/(გადახდები)		162	(89)
გადასახადების გადახდა, მოგების გადასახადის გარდა		(2,205)	(1,867)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე		368	7,438
გადახდილი პროცენტი		(1,088)	(206)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები/(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები)		(720)	7,232
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		16	1
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(23,877)	(14,818)
ვადიანი ანაზარი		(305)	-
მიღებული პროცენტი		331	-
გაცემული სესხები		(3,812)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(27,647)	(14,817)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან		36,352	16,191
სესხები და კრედიტების დაფარვა		(5,300)	(6,156)
სააქციო კაპიტალის გამოშვებიდან მიღებული შემოსულობები		13,000	-
არამაკონტროლებელი წილის შეძენა		(12,043)	-
გადახდები მშობელი კომპანიის მიმართ		(279)	(1,420)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(158)	(152)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობებიდან		31,572	8,463
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		3,205	878
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		2,703	2,027
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		141	(202)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	11	6,049	2,703

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10 - 54 გვერდებზე.

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად ჯგუფზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID—19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

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

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

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

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუცია.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის კომპანიას ჰყავდა ორი შვილობილი კომპანია: სს „შატო მუხრანი“ (შვილობილი კომპანია) და შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“ (შვილობილი კომპანია), რომლებშიც კომპანია მაკონტროლებელი უფლებების და საკუთრების 100%-იან (2019: 80%) და 100%-იან (2019:100%) წილებს ფლობს, შესაბამისად. კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებასა და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და რეგისტრირებულია და მდებარეობს საქართველოში.

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

ჯგუფი სრულად არის ფლობილი "MBev Holding AG"-ის მიერ (2019: "Marussia Beverages B.V") (პირდაპირი მშობელი კომპანია, მშობელი კომპანია). ჯგუფის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“ (საბოლოო მშობელი კომპანია), შვეიცარიაში დაფუძნებული კომპანია. ჯგუფის დაფინანსების და საკრედიტო დამოკიდებულების უმრავლესობა „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალ სხვა საწარმოებს უკავშირდება. შედეგად, ჯგუფი ეკონომიკურად დამოკიდებულია „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფზე. ამასთან, ჯგუფის საქმიანობები მჭიდროდ უკავშირდება „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებს. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 19-ე შენიშვნაში.

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

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“) სრულ შესაბამისობაში.

(b) უწყვეტი ფუნქციონირება

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

დირექტორებმა მოამზადეს ფულადი ნაკადების პროგნოზები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღის შემდეგ 12-თვიანი პერიოდისთვის, რაც მიანიშნებს იმაზე, რომ გონივრულად შესაძლებელი მოვლენათა უარყოფითი განვითარებების გათვალისწინებით, ჯგუფს ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები, პირდაპირი მშობელი კომპანიისგან დაფინანსების გზით, მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, აღნიშნული პერიოდისთვის. პროგნოზები ითვალისწინებს შემდეგ ძირითად დაშვებებს და ფაქტებს:

- ჯგუფი გეგმავს მისი ყველაზე ნაკლებად მომგებიანი სეგმენტის (ჩიფსებისა და პოპკორნის გაყიდვა) საქმიანობის შეჩერებას 2021 წლის მეორე კვარტლიდან.
- ჯგუფი სასაწყობო და სადისტრიბუციო საქმიანობის სრულ აუთსორსინგს განახორციელებს, აღნიშნულ სფეროში სპეციალიზირებულ სადისტრიბუციო კომპანიაზე.
- მსხვილი ქსელური მაღაზიების საშუალებით ჯგუფი რეგიონებში შესვლას გეგმავს.
- სს "საქართველოს ბანკისგან" აღებული სესხი და ვალდებულებები უმცირესობის აქციონერის მიმართ დაფარული იქნება მშობელი კომპანიისგან სესხის ან კაპიტალის დაფინანსების გზით.

აღნიშნული პროგნოზები დამოკიდებულია ამ პერიოდის განმავლობაში „Paulsen Familiae Foundation“-ის მხრიდან დამატებითი ფინანსური მხარდაჭერის უზრუნველყოფაზე. „Paulsen Familiae Foundation“-მა დააფიქსირა მისი განზრახვა, რომ შემდგომშიც ხელმისაწვდომი გახადოს ფინანსური რესურსი ჯგუფის საჭიროების შესაბამისად, პროგნოზით გათვალისწინებული პერიოდის განმავლობაში. ისევე როგორც ნებისმიერი სხვა კომპანია, რომელიც იმედებს ჯგუფის სხვა საწარმოების ფინანსურ მხარდაჭერაზე ამყარებს, დირექტორებიც აცნობიერებენ, რომ ვერ იქნებიან დარწმუნებული იმაში, რომ აღნიშნული მხარდაჭერა გაგრძელდება, თუმცა, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის არ ყოფილა მიზეზი, რომ მათ სხვაგვარად ეფიქრათ.

შესაბამისად, დირექტორები დარწმუნებულნი არიან, რომ ჯგუფს ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები, რომ გააგრძელოს მისი ვალდებულებების დაკმაყოფილება მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან სულ მცირე 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში და შესაბამისად მოამზადა წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

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

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

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

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

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

- შენიშვნა 1(ბ) – საბოლოო მშობელი კომპანიის მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფის საწარმოებზე დამოკიდებულება;
- შენიშვნა 2(ბ) – უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვება;
- შენიშვნა 5(დ) – შემოსავლის აღიარება;
- შენიშვნა 16(ბ)(ii) – სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რეზერვები;
- შენიშვნა 8 - გაცემული სესხები; და
- შენიშვნა 9 – ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით.

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

- შენიშვნა 7 – ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუმთავრებელი მშენებლობებისა და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა; და
- შენიშვნა 16(ა) – სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

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

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

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

მნიშვნელოვანი საშემფასებლო საკითხების შესახებ ანგარიში აქციონერებს წარედგინება.

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

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის;
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული);
- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

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

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

- შენიშვნა 7 - ძირითადი საშუალებები;
- შენიშვნა 8 - გაცემული სესხები; და
- შენიშვნა 16(ა) - ფინანსური ინსტრუმენტები.

5. შემოსავალი

(a) შემოსავლის წყაროები

'000 ლარი	2020	2019
ღვინის გაყიდვა	26,344	28,808
ჩიფსების და პოპკორნის გაყიდვა	3,442	3,449
ალკოჰოლური სასმელის გაყიდვა	655	2,104
ღვინის ტურებიდან და ღონისძიებებიდან მიღებული შემოსავალი	261	2,159
სხვა შემოსავალი	81	53
	30,783	36,573

(ბ) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში, შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ჩაშლილია ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების, შემოსავლის წყაროების და შემოსავლის აღიარების ვადების მიხედვით:

'000 ლარი	2020	2019
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
რუსეთი	11,856	11,943
საქართველო	5,552	10,731
ბელორუსია	2,577	3,246
ჩინეთი	2,123	2,552
პოლონეთი	2,903	2,424
უკრაინა	2,177	2,123
ესტონეთი	1,266	1,161
ლიეტუვა	673	565
ლატვია	555	564
არაბთა გაერთიანებული საამიროები	225	172
ისრაელი	350	-
ნიდერლანდები	4	385
ყაზახეთი	-	261
სხვა	522	446
	30,783	36,573

(გ) სახელშეკრულებო ნაშთები

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
"სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში" შეტანილი სავაჭრო მოთხოვნები	13,204	13,735

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

(დ) ნაკისრი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს საქონელსა ან მომსახურებაზე.

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა და ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით:

საქონლის/მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის ფარგლებში
გაყიდვები კლიენტებზე - FCA- ღვინის, ჩიფსებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	FCA- „თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან“ - ინკოტერმს ხელშეკრულებების შემთხვევაში მომხმარებელი ღვინის პროდუქციაზე უფლებებს მოიპოვებს მის მიერ უზრუნველყოფილ ტრანსპორტზე საქონლის დატვირთვის შემდეგ. ინვოისები როგორც წესი გადასახდელია 90-180 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება დროის იმ მომენტში როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებულია კლიენტის მიერ ჯგუფის საწყობში.
საქონლის საბითუმო კლიენტებზე გაყიდვა - FCA - ღვინის, ჩიფსებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	FCA ხელშეკრულებების შემთხვევაში - „თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან“ - ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე, საქონლის კლიენტის მიერ მიწოდებულ ტრანსპორტზე დატვირთვის შემდეგ (თელავში, საქართველო). ინვოისები როგორც წესი გადასახდელია 90-120 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც საქონელი დაიტვირთება სატვირთო ავტომობილზე ჯგუფის საწყობში.
საქონლის საბითუმო კლიენტებზე გაყიდვა - DAP - ღვინის, ჩიფსებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	DAP ხელშეკრულებების შემთხვევაში - „დათქმულ ადგილამდე ტვირთის მიწოდება“ ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე, როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებული მომხმარებლის ტერიტორიაზე. ინვოისები იმავე დროს გამოიწერება. ინვოისები როგორც წესი გადასახდელია 90-120 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებულია კლიენტზე, მისივე ტერიტორიაზე.
შემოსავალი ღვინის ტურებიდან და ღონისძიებებიდან- გაწეული მომსახურებისთვის	შემოსავალი გამომუშავდება ჯგუფის მიერ ფლობილ ტერიტორიაზე მომსახურების გაწევისას.	შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან აღიარდება გარკვეული დროის განმავლობაში. მსგავსი ხელშეკრულებების ფარგლებში ჯგუფი გასწევს ღვინის ტურებთან და ღონისძიებებთან დაკავშირებულ მომსახურებას დროის მოკლე პერიოდის განმავლობაში და კლიენტი თანადროულად იღებს და მოიხმარს საწარმოს მიერ გაწეული მომსახურებიდან მიღებულ სარგებელს, საწარმოს მიერ მისი გაწევის პროცესში.

6. ხარჯები

(a) ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ანაზღაურება და ხელფასები	4,063	3,608
ცვეთა და ამორტიზაცია	803	681
პროფესიული მომსახურების საფასური	520	429
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	376	321
IT ხარჯი	161	124
სამივლინებო და წარმომადგენლობითი ხარჯები	153	339
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	151	189
კომუნალური, საკომუნიკაციო და საოფისე ინვენტარის ხარჯი	137	160
კომუნიკაციის ხარჯები	47	64
სხვა დასაქმებულთა ხარჯები	43	69
საწვავი	24	54
სხვა	952	862
	7,430	6,900

(b) გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
სარეკლამო ხარჯები	1,785	2,287
ფრახტის ხარჯი	850	813
ნედლეულის ღირებულება	640	609
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	48	65
IT ხარჯი	48	31
იჯარა	37	104
სხვა	331	440
	3,739	4,349

(გ) პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
პერსონალის ხარჯები	8,463	8,251

პერსონალის ხარჯის მთლიანი ოდენობა 2020 წლისთვის გადანაწილდა შემდეგი სახით: 4,063 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2019: 3,608 ათასი ლარი), 182 ათასი ლარი - მარკეტინგის ხარჯებზე (2019: 127 ათასი ლარი), 165 ათასი ლარი - გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯებზე (2019: 161 ათასი ლარი), 4,234 ათასი ლარი (2019: 3,784 ათასი ლარი) დაერიცხა გაყიდვების თვითღირებულებას, რომლის ნაწილიც, 2,576 ათასი ლარის ოდენობით, შევიდა მარაგების საბალანსო ღირებულებაში (2019: 2,219 ათასი ლარი), ხოლო 1,658 ათასი ლარი - მოსავლად აღებული ყურძნის თვითღირებულებაში (2019: 1,565 ათასი ლარი).

7. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	მანქანა დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	საოფისე აღჭურვილობა	დაუსრულებელი მშენებლობა	ნაყოფის მომცემი კულტურები	აქტივები გამოყენების უფლებით	სხვა	სულ
თვითღირებულება/გადაფასებული ღირებულება										
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	16,307	5,144	13,742	3,721	146	15,158	2,975	-	1,371	58,564
აქტივი გამოყენების უფლებით აღიარება										
ფასს 16-ის თავდაპირველი გამოყენებისას	-	427	-	-	-	-	-	-	-	427
კორექტირებული ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	16,307	5,571	13,742	3,721	146	15,158	2,975	-	1,371	58,991
შესყიდვები	-	67	1,597	597	49	9,588	60	-	263	12,221
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	-	-	-	-	-	1,562	-	-	-	1,562
გასვლები / ჩამოწერები	-	-	(10)	(17)	(2)	(2)	(182)	-	(2)	(215)
გადაცემები	-	2	6	5	12	(25)	-	-	-	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	16,307	5,640	15,335	4,306	205	26,281	2,853	-	1,632	72,559
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	16,307	5,640	15,335	4,306	205	26,281	2,853	-	1,632	72,559
შესყიდვები	368	1,453	1,752	1,148	42	13,803	-	3,533	1,206	23,305
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	-	-	-	-	-	3,554	-	-	-	3,554
გასვლები / ჩამოწერები	-	(16)	(33)	(201)	(46)	-	-	-	-	(296)
დაგროვილი ცვეთის აღდგენა	(468)	(1,095)	(6,273)	(2,592)	(289)	(1,722)	(3,562)	-	(1,167)	(17,168)
გადაფასება	10,658	891	5,336	2,152	-	-	-	-	1,533	20,570
გადაცემები	-	262	7	397	140	(1,014)	208	-	-	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	26,865	7,135	16,124	5,210	52	40,902	(501)	3,533	3,204	102,524
ცვეთა და გაუფასურების ზარალი										
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	-	159	2,705	1,018	18	-	1,001	-	251	5,152
წლის ცვეთა	-	483	2,861	878	32	-	58	-	212	4,524
გასვლა	-	-	(7)	(17)	-	-	(11)	-	(1)	(36)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	642	5,559	1,879	50	-	1,048	-	462	9,640
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	-	642	5,559	1,879	50	-	1,048	-	462	9,640
წლის ცვეთა	-	487	1,268	956	122	-	80	34	228	3,175
გასვლა	-	(4)	(16)	(146)	(23)	-	-	-	-	(189)
დაგროვილი ცვეთის აღდგენა	(468)	(1,095)	(6,273)	(2,592)	(289)	(1,722)	(3,562)	-	(1,167)	(17,168)
გაუფასურების ზარალი/(აღდგენა)	300	2,610	(367)	183	98	21,450	1,015	-	1,515	26,804
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	(168)	2,640	171	280	(42)	19,728	(1,419)	34	1,038	22,262
საბალანსო ღირებულებები										
2019 წლის 1 იანვარს	16,307	5,412	11,037	2,703	128	15,158	1,974	-	1,120	53,839
2019 წლის 31 დეკემბერს	16,307	4,998	9,776	2,427	155	26,281	1,805	-	1,170	62,919
2020 წლის 31 დეკემბერს	27,033	4,495	15,953	4,930	94	21,174	918	3,499	2,166	80,262
საბალანსო ღირებულებები არ ყოფილა გადაფასებული										
2019 წლის 1 იანვარს	2,318	4,407	5,339	1,385	199	15,563	2,259	-	1,660	33,130
2019 წლის 31 დეკემბერს	2,613	4,229	4,076	1,109	213	26,513	2,090	-	1,792	42,635
2020 წლის 31 დეკემბერს	2,861	5,564	4,548	1,923	287	21,407	1,202	3,499	2,779	44,070

2020 წლის განმავლობაში, ცვეთის ხარჯი 2,338 ათასი ლარის ოდენობით დაერიცხა მარაგებს (2019: 3,845 ათასი ლარი), ხოლო 268 ათასი ლარი დაერიცხა ადმინისტრაციულ ხარჯებს (2019: 677 ათასი ლარი).

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

(a) ძირითადი საშუალებების გადაფასება და აღდგენადი ოდენობა

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად, ჯგუფის ძირითადი საშუალებები (გარდა დაუსრულებელი მშენებლობისა, ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და გამოყენების უფლებით აქტივებისა, რომლებიც აღრიცხულია თვითღირებულებით) შეფასდა სამართლიანი ღირებულებით.

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

2020 წელს, ხელმძღვანელობამ დაიქირავა შპს „ბიდიო“ მისი ძირითადი საშუალებების (ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუსრულებელი მშენებლობის და აქტივი გამოყენების უფლებით გარდა) შესაფასებლად 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების (გარდა დაუსრულებელი წარმოებისა და ნაყოფის მომცემი კულტურებისა) უკანასკნელი შეფასება, 2017 წლის 31 დეკემბერს დამოუკიდებელი შემფასებლის შპს „ბიდიო“ -ს მიერ ჩატარდა.

სს "მატო მუხრანი"

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუსრულებელი მშენებლობის გარდა, განისაზღვრა 22,237 ათასი ლარით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (2019: 15,304 ათასი ლარი), რომელიც განეკუთვნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული საშემფასებლო მეთოდის ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4).

ძირითადი საშუალებების ერთეულების შეფასებისას, შემფასებელმა გამოიყენა შეფასების შემდეგი ტექნიკა:

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

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

ფულადი ნაკადების ტესტირება ჩატარდა ეკონომიკური დაძველების მიზნებისთვის, რის შედეგადაც, თვითღირებულების მიდგომით შეფასებული აქტივების ეკონომიკური დაძველება 100%-ს შეადგენს, მაშასადამე აღნიშნული სპეციალიზირებული აქტივები ლიკვიდაციის ღირებულებით იქნა შეფასებული.

ფულადი ნაკადების ტესტირებისას გამოყენებულ იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადები პროგნოზირებულია წარსული გამოცდილების, ფაქტიური საოპერაციო შედეგების და კომპანიის ხუთწლიანი ბიზნეს გეგმის საფუძველზე.
- წარმოების მთლიანი მოცულობა დაიგეგმა დაახლოებით 346 ათასი ბოთლის ოდენობით ბიზნეს გეგმის პირველი წლის განმავლობაში. წარმოების მოსალოდნელი წლიური ზრდა 2022 წელს განისაზღვრა 18%-ით და საშუალოდ 8%-ით შემდგომ წლებში. ხელმძღვანელობა გეგმავს წარმოების მოცულობა გაზარდოს 523 ათას ბოთლამდე ბიზნეს გეგმის მეხუთე წლისთვის.
- გაყიდვების საშუალო ფასი ერთ ერთეულზე და ერთეულის წარმოების ხარჯი მოსალოდნელია, რომ გაიზრდება 3%-ით 2021 წლის განმავლობაში და საშუალოდ 3%-ით, შემდგომ წლებში. სხვა ხარჯები მოსალოდნელია, რომ გაიზრდება ინფლაციის შესაბამისად.
- გამოყენებულ იქნა დისკონტირების განაკვეთი 13.53%-ის ოდენობით. დისკონტირების განაკვეთი განისაზღვრა ინდუსტრიის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები პროგნოზირებულია ლარში.
- ტერმინალური ღირებულება მიღებულ იქნა 5-წლიანი პერიოდის ბოლოს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ტერმინალური ღირებულების განსასაზღვრად გათვალისწინებულია ტერმინალური განაკვეთი 2.2%-ის ოდენობით.

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

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

შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუსრულებელი მშენებლობის და აქტივი გამოყენების უფლებით გარდა, განისაზღვრა 32,289 ათასი ლარით (2019:19,238 ათასი ლარი), რომელიც მიკუთვნებულ იქნა სამართლიანი ღირებულების 3-ე დონის კატეგორიას, გამოყენებული შეფასების მეთოდის ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე (იხ. შენიშვნა 4).

ძირითადი საშუალებების ერთეულების შეფასებისას, შემფასებელმა გამოიყენა შეფასების შემდეგი ტექნიკა:

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

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

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

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

ფულადი ნაკადების ტესტირებისას გამოყენებულ იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები:

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

ზემოთ მოყვანილი დაშვებები მგრძნობიარეა შემდეგი მიმართულებებით:

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

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

(ბ) მიწა

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს "ბიდიომ" 26,865 ათასი ლარით განსაზღვრა მიწის ნაკვეთების სამართლიანი ღირებულება (2019: 16,307 ათასი ლარი), რაც მოიცავს 10,658 ლარის ოდენობით აფასებას და 300 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალს, რაც იქნა კლასიფიცირებული მე-3-ე დონის სამართლიან ღირებულებად, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე.

(გ) უზრუნველყოფა

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 183 ათასი ლარი დაგირავებულია თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2019: 1,685 ათასი ლარი), ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 13,363 ათასი ლარი დაგირავებულია საქართველოს ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2019: 8,000 ათასი ლარი). იხილეთ შენიშვნა 14(ა).

(დ) დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები და ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის

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

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

დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები აღიარდება თვითღირებულებით. ვინაიდან სასახლის გამოყენება სასტუმროების ბიზნესში იგეგმება, პანდემიით გამოწვეული მიმდინარე მსოფლიო მდგომარეობის და ამ სექტორის ეტაპობრივი აღდგენის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობამ გაანალიზა გაუფასურების მაჩვენებლები და შედეგად, ფულადი სახსრების შემოღინება თავდაპირველად დაგეგმილზე ნაკლები აღმოჩნდა. ხელმძღვანელობამ შეადარა პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შედეგი სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვების თვითღირებულების ანალიზის შედეგს და მუხრანბატონის სასახლის უნიკალური და სპეციფიკური ბუნების გათვალისწინებით - საქართველოს ისტორიული მემკვიდრეობა - ხელმძღვანელობამ დაადგინა, რომ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვების თვითღირებულება არის მუხრანბატონის სასახლის ღირებულების ყველაზე მაღალი და ყველაზე კარგი შეფასება. ანალიზის შედეგად, 2020 წლის განმავლობაში 18,293 ათასი ლარი (გაუფასურების ზარალი დაუსრულებელ მშენებლობაზე, ჯამური 21,450 ათასი ლარიდან) იქნა აღიარებული როგორც სასახლის გაუფასურების ზარალი დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებების ფარგლებში.

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

(ე) აქტივები გამოყენების უფლებით

2020 წლის 27 ნოემბერს, ჯგუფმა დადო 10-წლიანი საიჯარო ხელშეკრულება დაკავშირებულ მხარესთან შპს "MD Property"-სთან (შენიშვნა 13). ხელშეკრულების საგანს წარმოადგენს მიწის ნაკვეთი ვენახით, რომელიც რაჭის რეგიონში მდებარეობს. ჯგუფი აღნიშნული მიწის ნაკვეთის გამოყენებით, საკუთარი ყურძნის მოსავლისგან ცნობილი ღვინის "ხვანჭკარას" წარმოებას გეგმავს.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, აქტივი გამოყენების უფლებით აღრიცხულია თვითღირებულებით.

(v) ცვლილებები შეფასებებში

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

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

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

8. გაცემული სესხები

ჯგუფის საპროცენტო და საკრედიტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 16.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
<i>გრძელვადიანი აქტივები</i>		
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით		
შეფასებული დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სესხი	3,337	-
ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული დაკავშირებულ		
მხარეზე გაცემული სესხი	500	-
მესამე მხარეზე გაცემული სესხი	-	303
	3,837	303

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

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

2020 წლის 21 ოქტომბერს, კომპანიასა და "MD"-ს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც 483 ათასი ლარი გაცემულ იქნა MD-ზე. სესხი ატარებს 12%-იან საპროცენტო განაკვეთს და უნდა იქნეს დაფარული დაფარვის ვადის დადგომისას.

9. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
დაუსრულებელი წარმოება	22,732	24,481
გადასაყიდად ფლობილი საქონელი	5,482	4,817
შესაფუთი მასალები	2,850	1,333
მეღვინეობისა და მევენახეობისთვის განკუთვნილი მასალები	462	355
სხვა მარაგები	1,061	825
	32,587	31,811

2020 წელს, ნედლეული, სახარჯი მასალა, და ცვლილებები მზა პროდუქციასა და დაუსრულებელ წარმოებაში (საწარმოო ზედნადები ხარჯების ჩათვლით) აღიარებულია გაყიდვების თვითღირებულების სახით 17,349 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 18,214 ათასი ლარი).

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები არა-დაკავშირებული მხარეების მიმართ	12,220	11,765
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	984	1,970
წინასწარი გადახდები	531	572
სხვა მოთხოვნები	347	28
	14,082	14,335

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

11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები ბანკში	6,026	2,692
ნაღდი ფული საღაროში	23	11
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში	6,049	2,703
შეზღუდული ფულადი სახსრები*	305	-

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

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

12. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

(a) სააქციო კაპიტალი და დამატებით გადახდილი კაპიტალი

31 დეკემბერი 2020

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი	წილის %	ხმის უფლება	კაპიტალი ლარი
MBev Holding AG	84,528,929	ჩვეულებრივი	100%	100%	84,528

31 დეკემბერი 2019

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

აქციების რაოდენობა, თუ სხვაგვარად არ იქნება მითითებული

	ჩვეულებრივი აქციები	
	2020	2019
გამოშვებული 1 იანვარს	71,528,926	73,228,926
ზრდა/(შემცირება წლის განმავლობაში)	13,000,000	(1,700,000)
გამოშვებული 31 დეკემბერს, სრულად გადახდილი	84,528,926	71,528,926
ავტორიზებული აქციები - ნომინალური ღირებულება	1 ლარი	1 ლარი

ყველა ჩვეულებრივი აქცია ფასდება თანაბრად ჯგუფის ნარჩენ აქტივებთან მიმართებაში.

2020 წლის 1 ოქტომბერს, გაფორმდა წილის გადაცემის ხელშეკრულება შემდეგ მხარეებს შორის: "Marussia Beverages AG" (Marussia Beverages B.V. -ს და MBev Holding AG-ს პირდაპირი და ერთადერთი აქციონერი) MBev Holding AG, Marussia Beverages B.V. და სს"მარუსია" (საქართველო) რომლის მიხედვითაც სს "მარუსია საქართველოს" მთლიანი წილები "Marussia Beverages B.V."-სგან "MBev Holding AG."-ს გადაეცა.

აქციონერის მიერ, 2020 წელს მიღებული გადაწყვეტილების მიხედვით, კომპანიის აქციები 13,000,000 აქციით იქნა გაზრდილი (რომელიც სრულად იქნა გადახდილი ფულადი სახსრებით) და სააქციო კაპიტალმა 84,528,929 ლარი შეადგინა. 2019 წელს, კომპანიის აქციები 1,700,000 აქციით იქნა შემცირებული და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის სააქციო კაპიტალმა 71,528,926 ლარი შეადგინა.

დამატებით გადახდილი კაპიტალი უკავშირდება 2017 წელს სს "Marussia Beverage B.V."-სგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირების გავლენას, დაფარვის ვადით 2021 წელი. 2018 წელს, სესხის დაუფარავი ნაშთი ურთიერთგაქვითული იყო მოთხოვნებთან შეიღობილი კომპანიის გაყიდვიდან, რამაც გამოიწვია დამატებით გადახდილი კაპიტალის შემცირება 228 ათასი ლარის ოდენობით, რაც დაკავშირებული მხარის სესხის თავდაპირველ დისკონტირებას უკავშირდება. 2019 წელს, დაუფარავი სესხის ნაშთი სრულად იქნა დაფარული მშობელი კომპანიის მიმართ და შედეგად, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დამატებით გადახდილი კაპიტალი 222 ათასი ლარის ოდენობით სრულად იქნა აღდგენილი (შენიშვნა 12(დ)).

(b) დივიდენდები

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

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

2020 და 2019 წლებში დივიდენდები არ ყოფილა გამოცხადებული და გადახდილი.

(g) ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი

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

(d) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

2020 წლის განმავლობაში, დამატებით გადახდილი კაპიტალი უკავშირდება 2020 წელს, Mbev Holding A.G.-სგან მიღებული დაბალპროცენტური სესხის დისკონტირების გავლენას, დაფარვის ვადით 2025 წელი.

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას დამატებით გადახდილი კაპიტალის მოძრაობაზე:

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	924	1,040
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაბალპროცენტური სესხებით გამოწვეული ზრდა	11,030	133
შემცირება	(574)	-
დაკავშირებული მხარისგან მიღებულ სესხზე თავდაპირველი დისკონტირების შემცირების აღდგენა	-	(222)
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი დამატებით გადახდილი კაპიტალი	220	(27)
ნაშთი წლის ბოლოს	11,600	924

13. კაპიტალის მართვა

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

ჯგუფის კაპიტალის მართვის მიდგომაში წლის განმავლობაში ცვლილებები არ განხორციელებულა. ჯგუფი არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

14. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განსაზღვრულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტის მატარებელი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 16-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	31,857	10,371
საიჯარო ვალდებულება	3,278	175
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	-	9,832
	35,135	20,378
მიმდინარე ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	780	10,841
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	27,757	2,665
საიჯარო ვალდებულება	402	153
	28,939	13,659

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
არაუზრუნველყოფილი სესხები							
დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	5.75%	2025	41,663	31,307	-	-
არაუზრუნველყოფილი სესხები მშობელი კომპანიისგან	ლარი	5.75%	2021	1,771	1,330	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი							
სს „საქართველოს ბანკისგან“	ევრო	5.50%	2024	20,115	18,114	11,195	11,195
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი							
სს „საქართველოს ბანკისგან“	აშშ დოლარი	6.2% + 6-თვიანი აშშ LIBOR	2025	4,910	4,910	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი							
სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.00%	2021	3,229	3,229	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი							
სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	13.00%	2024	1,083	1,083	-	-
საიჯარო ვალდებულება	დოლარი	6.83%	2030	3,776	3,468	-	-
საიჯარო ვალდებულება	ლარი	12.00%	2022	167	153	249	228
საიჯარო ვალდებულება	დოლარი	8.00%	2022	62	59	108	100
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი							
სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+რეფინანსირების განაკვეთი	2025	1	1	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი							
სს "თიბისი ბანკისგან"	ლარი	12.50%	მოთხოვნა მდე	202	202	278	278
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი							
სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.50%	2022	218	218	322	322
არაუზრუნველყოფილი სესხები							
დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	9.00%	2020	-	-	10,841	10,841
არაუზრუნველყოფილი სესხები							
დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	9.00%	2021	-	-	11,315	10,371
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი							
სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	10.00%	2020	-	-	702	702
სულ პროცენტიაწი ვალდებულებები				77,197	64,074	35,010	34,037

2020 წელს, ჯგუფმა ისესხა დამატებითი ოდენობა სს „საქართველოს ბანკსა“ და შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიას“ (100%-იანი შვილობილი კომპანია) შორის 2017 წლის 11 ოქტომბერს დადებული სასესხო ხელშეკრულების საშუალებით.

2020 წლის ნოემბერს, მთლიანი საკრედიტო ხაზი 20,000 ათას აშშ დოლარამდე გაიზარდა (65,532 ათასი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის).

ხელშეკრულების მიხედვით, ჯგუფმა მიიღო დამატებითი 4,879 ათასი ლარი (1,512 ათასი ლარი), მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობის დაფინანსების მიზნით და 9,680 ათასი ლარი ვენახების განახლებისთვის.

სს „საქართველოს ბანკისგან“ მიღებული სესხი არის უზრუნველყოფილი.

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ დაკავშირებული მხარისგან მიიღო ლარში დენომინირებული სესხი შეღავათიანი პირობებით, დაფარვის ვადით 2025 წელი. თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ სესხის სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის ბაზარზე არსებულ საპროცენტო განაკვეთზე ნაკლები იყო და სესხი მის სამართლიან ღირებულებაზე გადააფასა, მომავალი პროცენტისა და ძირი თანხების დაფარვების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით (11,3%) დისკონტირების გზით. სხვაობა მიღებულ ანაზღაურებასა და სესხის სამართლიან ღირებულებას შორის თავდაპირველი აღიარებისას (11,030 ათასი ლარის ოდენობით) აღიარდა დამატებით გადახდილი კაპიტალის სახით.

დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები და კრედიტები უზრუნველყოფილი არ არის.

(b) სესხის კოვენანტის დარღვევა

სს „საქართველოს ბანკისგან“ აღებული სესხი მოიცავს კოვენანტს, რომ მსესხებელმა უნდა შეატყობინოს ბანკს ძირითადი საშუალებების ნებისმიერი ერთეულის გასხვისებამდე. კომპანიამ და შვილობილმა კომპანიამ, შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიამ“, დაარღვიეს სესხის კოვენანტი, რამაც, იმავე სასესხო ხელშეკრულების მიხედვით, დეფოლტის შემთხვევა გამოიწვია.

შედეგად, გამსესხებელს აქვს უპირობო უფლება რომ 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის მოითხოვოს 27,757 ათასი ლარის ოდენობით სესხებისა და კრედიტების დაუყოვნებელი დაფარვა, შესაბამისად 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფმა საქართველოს ბანკისგან აღებული სესხები "მოთხოვნამდე" კატეგორიაში დააკლასიფიცირა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის სს "საქართველოს ბანკს" არ მოუთხოვია სესხის დაფარვა. შედეგად, 2021 წლის 10 თებერვალს შვილობილი კომპანიისთვის და 2021 წლის 10 მარტს კომპანიისთვის, ბანკმა გამოსცა უფლებაზე უარის თქმის დოკუმენტი, რომელშიც აღნიშნულია, რომ ბანკს არ აქვს განზრახვა მოითხოვოს სესხების ნაადრევი დაფარვა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და იგი უარს ამბობს მის უფლებაზე მოითხოვოს ნაადრევი დაფარვები, უარის თქმის შესახებ წერილის თარიღისთვის.

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

(გ) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

ლარი'000	1 იანვარი 2020 წელი	ფულადი ნაკადების დარიცხ-წემა	ფულადი ნაკადების გადინება (ძირითადად)	ფულადი ნაკადების გადინება (პროცენტი)	დამატებითი დადასტურებული კაპიტალი**	საიჯარო უცხოური სავალუტო ზარალი	სხვა მოძრაობა	31 დეკემბერი 2020
ნასესხები	33,709	36,352	3,514	(5,300)	(1,088)	(10,104)	-	3,630
სახსრები								(319)
საიჯარო ვალდებულებები	328	-	47	(158)	-	-	3,509	(46)
								-
								3,680

ლარი'000	1 იანვარი 2019 წელი	ფულადი ნაკადების დარიცხ-წემა	ფულადი ნაკადების გადინება (ძირითადად)	ფულადი ნაკადების გადინება (პროცენტი)	დამატებითი დადასტურებული კაპიტალი	უცხოური სავალუტო ზარალი	სხვა მოძრაობა	31 დეკემბერი 2019
ნასესხები	22,055	16,191	2,095*	(6,156)	(206)	89	15	(374)
სახსრები								
საიჯარო ვალდებულებები	427	-	34	(152)	-	-	19	-
								328

* 3,554 ათასი ლარის ოდენობით საკრედიტო ხარჯები კაპიტალიზირებული იქნა 2020 წელს (2019: 1,562). იხილეთ შენიშვნა 8.

**2020 წელს აღიარებული 10,104 ათასი ლარიდან, 11,030 ათასი ლარი იქნა აღიარებული როგორც დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხების დისკონტირება, დამატებით გადახდილი კაპიტალის სახით (926 ათასი ლარი) წარმოადგენს უმცირესობაში მყოფი აქციონერებისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხების დისკონტირების აღიარების შეწყვეტას; 926 ათასი ლარიდან, 574 ათასი ლარის აღიარება შეწყდა დამატებით გადახდილი კაპიტალიდან და 352 ათასი ლარი აღიარდა სხვა ხარჯების სახით, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როგორც უმცირესობაში მყოფი აქციონერებისგან მიღებული სესხების გამოუყენებელი წილი, რომელიც დაფარულ იქნა დაფარვის ვადის დადგომამდე.

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო ვალდებულებები	4,858	4,427
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	660	1,668
საგადასახადო ვალდებულებები	60	85
სხვა ვალდებულებები*	4,847	1,087
	10,425	7,267

* 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, სხვა ვალდებულებები მოიცავს 3,487 ათასი ლარის ოდენობით ვალდებულებებს ყოფილი უმცირესობაში მყოფი აქციონერის მიმართ აქციების შესყიდვისთვის.

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 16-ე შენიშვნაში.

16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

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

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

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო ჯგუფი შემდეგ რისკებს გასწევს:

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

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აქვს სრული პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე; ის პასუხს აგებს ჯგუფის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და ამ საქმიანობასთან დაკავშირებით რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს აქციონერებს.

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

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ჯგუფის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება ჯგუფის სასესხო მოთხოვნებიდან და მოთხოვნებიდან კლიენტების მიმართ.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს, რომლებმაც შეიძლება მისი კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე იქონიონ გავლენა, მათ შორის, იმ ინდუსტრიის ან ქვეყნის დეფოლტის რისკი, რომელშიც ოპერირებენ კლიენტები. ჯგუფის შემოსავლის დაახლოებით 51% (2019: 53%), დაკავშირებული მხარეებისთვის გაწეული მომსახურებიდან მიღებული შემოსავლის გარდა, უკავშირდება გაყიდვის ოპერაციებს 10 მთავარ კლიენტთან. ჯგუფის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება, ძირითადად, კონცენტრირებულია დსთ-ს ქვეყნებში.

ჯგუფი არ ითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

ჯგუფი განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში (დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული სავაჭრო მოთხოვნების გარდა) გაწეული ზარალის მისეულ შეფასებას. მაქსიმალური საკრედიტო რისკი სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში საანგარიშგებო თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ადგილობრივი	2,621	3,330
დსთ-ს ქვეყნები	8,144	8,417
ევროზონის ქვეყნები	719	653
სხვა ევროპის ქვეყნები	1,222	892
სხვა რეგიონები	498	443
	13,204	13,735

საანგარიშგებო თარიღისთვის სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დამოკიდებულება, კონტრაქტების სახეობების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
საბითუმო მომხმარებელი	11,013	11,121
საცალო მომხმარებელი	770	901
საბოლოო მომხმარებელი	1,421	1,713
	13,204	13,735

კორპორატიული მომხმარებლების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

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

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებისა და კლიენტების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	ბრუტო	გაუფასურება
ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2020
ვადაგადაცილების გარეშე - 30 დღემდე ვადაგადაცილება	11,810	(193)
31-60 დღემდე	181	(13)
61-90 დღემდე	61	(19)
90 დღეზე მეტი	2,152	(775)
	14,204	(1,000)

ჯგუფი ანაწილებს თითოეულ დაქვემდებარებას საკრედიტო რისკის ხარისხზე ზარალის რისკის პროგნოზირებასთან დაკავშირებულ მონაცემებზე დაყრდნობით (გარე შეფასებები, ინფორმაცია კონტრაქტების პოტენციურ ფინანსურ სირთულეებზე და ვადაგადაცილებულ დღეებზე (და არა მხოლოდ)) და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით.

დაბალი რისკი (ვადაგადაცილების გარეშე) - კონტრაქტებს აქვთ ძლიერი უნარი შეასრულონ ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები უახლოეს პერიოდში და არ არის სავარაუდო, რომ უარყოფითი ცვლილებები ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოში, გრძელვადიან პერსპექტივაში, შეამცირებს კონტრაქტების უნარს დააკმაყოფილონ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი დაბალი რისკის ხარისხისთვის არის დაახლოებით 2%.

მაღალი რისკი (90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება) - კონტრაქტებს აქვთ სუსტი უნარი შეასრულონ ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები უახლოეს პერიოდში და უარყოფითი ცვლილებები ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოში გრძელვადიან პერსპექტივაში, დიდი ალბათობით შეამცირებს კონტრაქტების უნარს დააკმაყოფილონ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი მაღალი რისკის ხარისხისთვის არის დაახლოებით 36%.

თითოეული საკრედიტო რისკის ხარისხის ფარგლებში დაქვემდებარებები სეგმენტირებულია ისტორიული ინფორმაციის მიხედვით და თითოეული სეგმენტისთვის გამოითვლება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი, ვადაგადაცილების სტატუსის, გარე საკრედიტო რეიტინგის და უკანასკნელი წლების ფაქტობრივი საკრედიტო ზარალის გამოცდილების საფუძველზე. მოცემული განაკვეთები მრავლდება სკალარულ ფაქტორებზე, რათა აისახოს სხვაობები ეკონომიკურ პირობებში იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც შეგროვდა ისტორიული მონაცემები, მიმდინარე პირობებში და მოთხოვნების მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში მომავალი ეკონომიკური პირობების ჯგუფისეულ ხედვაში.

ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არის შემდეგი:

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

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

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, კომპანიამ დროებით გაახანგრძლივა საკრედიტო პირობები 180 დღემდე კონკრეტული მომხმარებლებისთვის, COVID-19-ის პანდემიით პირდაპირ გამოწვეული ლიკვიდურობის შეზღუდვებით. ყველა გაახანგრძლივება იქნა გაცემული მიმდინარე გაყიდვების საზღვრების ფარგლებში, მომხმარებლის კრედიტუნარიანობაზე COVID-19-ის პანდემიის გავლენის გათვალისწინების შემდეგ და თითოეული მომხმარებელი, რომელზეც გაიცა გაახანგრძლივება მუდმივად არის მიმოხილული კრედიტუნარიანობის გაუარესებაზე.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სავაჭრო მოთხოვნები საბალანსო ღირებულებით 13,204 ათასი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2019: 13,735 ათასი ლარი) კიდევ ექვემდებარება ამოღებას, ხელმძღვანელობის გამოცდილებაზე და შესაბამისი კლიენტების ანალიზზე დაყრდნობით.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი ფლობდა ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 6,026 ათასი ლარის ოდენობით (2019 წლის 31 დეკემბრის: 2,692 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დამოკიდებულებას ამ აქტივებზე. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ადგილობრივ ბანკში, რომელსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვს BB- რეიტინგი. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ კონტრაქტები ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

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

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

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც ჯგუფს ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ჯგუფის პოლიტიკა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, მდგომარეობს იმის უზრუნველყოფაში, რომ ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან ჯგუფის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების ნაშთის ქონას და დამატებითი დაფინანსების ხელმისაწვდომობას შესაბამისი ოდენობის საკრედიტო საშუალებებით.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების, დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2020

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
	საბალანსო დირებულება	სულ	მოთხოვნა მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
'000 ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	32,637	55,762	-	-	-	-	55,762
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	27,757	27,757	27,757	-	-	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10,425	10,347	4,257	592	5,498	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	3,680	5,337	-	54	558	574	4,151
	74,499	99,203	32,014	646	6,056	574	59,913

31 დეკემბერი 2019

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
	საბალანსო დირებულება	სულ	მოთხოვნა მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
'000 ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	21,212	24,558	-	-	11,478	13,080	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	12,497	20,808	387	2,388	3,112	2,527	12,394
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	7,171	9,147	2,893	2,042	3,885	177	150
საიჯარო ვალდებულებები	328	358	-	153	149	56	-
	41,208	54,871	3280	4,583	18,624	15,840	12,544

არ არის მოსალოდნელი რომ დაფარვის ვადების ანალიზში (ზემოთ წარმოდგენილი ცხრილი) შესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ფასების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

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

სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

ჯგუფის დაქვემდებარება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარი 31 დეკემბერი 2020	ევრო 31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარი 31 დეკემბერი 2019	ევრო 31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,183	3,957	8,015	2,694
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	3,271	2,426	483	1,867
სავაჭრო ვალდებულებები	(3,626)	(199)	(161)	(967)
სესხები და კრედიტები	(8,437)	(18,114)	-	(11,195)
წმინდა დაქვემდებარება	(1,609)	(11,930)	8,337	(7,601)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

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

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/შესუსტება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	161	(161)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	1,193	(1,193)
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(793)	793
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	898	(898)

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად ექვემდებარება ჯგუფი ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხის და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება ჯგუფისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალეზადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფის პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

‘000 ლარი

	<u>31 დეკემბერი 2020</u>	<u>31 დეკემბერი 2019</u>
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	3,837	306
ფინანსური ვალდებულებები	<u>(59,163)</u>	<u>(33,709)</u>
	<u>(55,326)</u>	<u>(33,403)</u>
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	<u>(4,911)</u>	<u>-</u>
სულ	<u>(60,237)</u>	<u>(33,403)</u>

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

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

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

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

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

17. შვილობილი კომპანიები და არამაკონტროლებელი წილები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, კომპანიას ჰყავდა ორი შვილობილი კომპანია: სს „შატო მუხრანი“ და შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“, რომლებშიც კომპანია ფლობს მაკონტროლებელი უფლებების და საკუთრების 100%-ს (2019 წლის 31 დეკემბერი: 80%) და 100%-ს (2019 წლის 31 დეკემბერი: 100%) შესაბამისად. კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებებს და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და რეგისტრირებულია და მდებარეობს საქართველოში.

სს „შატო მუხრანი“

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

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

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

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2019
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტულობა	20%
გრძელვადიანი აქტივები	42,646
მიმდინარე აქტივები	14,279
გრძელვადიანი ვალდებულებები	(19,894)
მიმდინარე ვალდებულებები	(15,509)
წმინდა აქტივები	21,522
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	4,304
შემოსავალი	9,778
მოგება/(ზარალი)	24
სხვა სრული შემოსავალი	-
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი)	24
არამაკონტროლებელ წილზე განაწილებული მოგება/ (ზარალი)	5
არამაკონტროლებელ წილზე განაწილებული სხვა სრული შემოსავალი	-
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	312
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(11,635)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	-
(დივიდენდები არამაკონტროლებელ წილზე: ნული)	13,100
წმინდა კლება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	1,777

2020 წლის ივნისში, სს "მარუსია საქართველოსა" და მამუკა ხაზარაძეს და ბადრი ჯაფარიძეს შორის გაფორმდა წილის ნასყიდობის ხელშეკრულებები, შესაბამისად. ხელშეკრულებების მიხედვით, კომპანიამ 15,275 ათას ლარად (4,992 ათასი აშშ დოლარი) შეიძინა უმცირესობის აქციები შატო მუხრანში და გახდა შვილობილი კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელი. სს "შატო მუხრანის" წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, შესყიდვის თარიღისთვის იყო 3,739 ათასი ლარი.

შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

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

18. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. ჯგუფს სრულად აქვს დაზღვეული ძირითადი საშუალებები, ქონების და გარემოს დაზიანების გამო მესამე მხარის ვალდებულება, რომელიც წარმოიშვება ჯგუფის საკუთრებაში ან მისი ოპერაციების შედეგად მომხდარი უბედური შემთხვევების საფუძველზე. თუმცა, ჯგუფს არ გააჩნია ბიზნესის შეფერხების დაზღვევა, და არსებობს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივის განადგურებით ან დაკარგვით კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობას მიაღებდა არსებითი ზიანი.

(b) სასამართლო დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს მიმდინარე სასამართლო დავები და საჩივრები, რომელთაც შეიძლება არსებითი გავლენა ჰქონდეთ ჯგუფის საოპერაციო შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე და რომლებიც არ არის წარმოდგენილი წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(g) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

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

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს ჯგუფისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

19. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

ჯგუფის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა „MBev Holding AG“ (2019: "Marussia Beverages B.V."). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“, ხოლო კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის "The Paulsen Familiae Foundation".

ჯგუფის პირდაპირი მშობელი კომპანია გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას შვეიცარიის GAAP-ის მიხედვით. შემდეგი მშობელი კომპანია, რომელიც საჯაროდ ხელმისაწვდომ, კონსოლიდირებულ ფასს-ების შესაბამის ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსცემს არის „Sastre Holding SA“.

(b) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

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

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ბონუსები	1,842	1,630
სხვა სარგებელი	17	19
	1,859	1,649

(გ) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	დაუფარავი ნაშთი	
	2020	2019	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გაწეული მომსახურება:				
მშობელი კომპანია	104	385	-	4
მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიები	5,100	4,247	2,951	1,966
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	-	7	-	-
საქონლის შესყიდვა:				
მშობელი კომპანია	-	(1,798)	-	(874)
მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიები	(119)	(262)	-	-
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანია	(2,925)	(2,965)	(631)	(514)
მიღებული სესხები:				
-ძირი თანხა	21,793	2,699	31,822	21,212
-დარიცხული პროცენტი	(80)	(1,624)	815	3,926
გაცემული სესხები:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის არსებითი გავლენის ქვეშ მყოფი კომპანია				
-ძირი თანხა	3,812	-	3,820	-
-დარიცხული პროცენტი	17	-	17	-
სესხები და კრედიტები (საიჯარო ვალდებულება)				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის არსებითი გავლენის ქვეშ მყოფი კომპანია	3,468	-	3,468	-
სხვა				
ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	-	(280)	-	(280)
სხვა შემოსავალი:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანია	311	220	-	-

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. წინა და მიმდინარე წლებში არ ყოფილა აღიარებული ხარჯი უიმედო ან საექვო ვალებზე, დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან მიმართებაში. გარანტიები არ ყოფილა მიღებული ან გაცემული.

20. შემდგომი მოვლენები

2021 წლის 10 თებერვალს და 2021 წლის 10 მარტს, სს "საქართველოს ბანკმა" გამოსცა უფლებაზე უარის თქმის დოკუმენტი შვილობილ კომპანიაზე შპს "ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიაზე" და კომპანიაზე, შესაბამისად, რომელშიც აღნიშნულია, რომ ბანკს არ აქვს განზრახვა მოითხოვოს სესხების ნაადრევი დაფარვა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და იგი უარს ამბობს მის უფლებაზე მოითხოვოს ნაადრევი დაფარვები, უარის თქმის შესახებ წერილის თარიღისთვის (შენიშვნა 13 (ბ)).

2021 წლის თებერვალი-მაისის პერიოდში, ჯგუფმა მიიღო 3,000 ათასი ევროს ოდენობით სესხი მისი მშობელი კომპანიისგან და დაფარა 1,064 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით წილის ნასყიდობის ვალდებულება უმცირესობის აქციონერის მიმართ. სესხის დარჩენილი ოდენობა იქნება გამოყენებული მუხრანბატონის სასახლის განახლების სამუშაოებთან დაკავშირებულ კაპიტალურ დანახარჯებში და COVID-19-ით გამოწვეული საოპერაციო დეფიციტისთვის.

2021 წლის აპრილიდან, კომპანიამ შეაჩერა მისი ჩიფსებისა და პოპკორნის გაყიდვების საქმიანობა (შენიშვნა 2(ბ)), შემოსავლის და გაყიდვების თვითღირებულების წილი 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში შეადგენს 3,442 ათას ლარს და 2,897 ათას ლარს, შესაბამისად.

2021 წლის თებერვალში, ჯგუფმა გააფორმა ახალი სესხის ხელშეკრულება სს "საქართველოს ბანკთან". 5,000 ათასი ლარის ოდენობით სესხი განკუთვნილია ვენახის რეპლანტაციისთვის, ხოლო პროცენტის სუბსიდირებას, პირველი ორი წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობა მოახდენს. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის, მთლიანი ოდენობიდან მხოლოდ 579 ათასი ლარი იქნა ათვისებული შვილობილი კომპანიის შპს "ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის" მიერ.

საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ და წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებების ფარგლებში, ჯგუფმა ისესხა 1,569 ათასი ლარი და გრაფიკის წინსწრებით დაფარა 574 ათასი ლარი.

2021 წლის ივნისის ბოლოსთვის, ჯგუფმა მიიღო 6,000 ათასი ევრო მშობელი კომპანიისგან და გრაფიკის წინსწრებით გადაუხადა 4,000 ათასი ევრო საქართველოს ბანკს.

2021 წლის სექტემბერში, ჯგუფმა საქართველოს ბანკთან ახალი სასესხო ხელშეკრულება გააფორმა 2,500 ათას ლარზე, 2021 წლის მოსავლის აღებისას ყურძნის შეძენასთან დაკავშირებით. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის, მთლიანი ოდენობიდან მხოლოდ 310 ათასი ლარი იქნა ათვისებული შვილობილი კომპანიის შპს "ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის" მიერ.

21. შეფასების საფუძველი

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

ერთეულები

ძირითადი საშუალებები, ნაყოფის მომცემი
კულტურების, დაუსრულებელი მშენებლობისა და
აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა
სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი

გაცემული სესხები

შეფასების საფუძველები

სამართლიანი ღირებულება

სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდული
პროდუქციის თვითღირებულება
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში
ასახვით

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ჯგუფი თანმიმდევრულად იყენებდა შემდეგ სააღრიცხვო პოლიტიკებს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) არამაკონტროლებელი წილები

არამაკონტროლებელი წილი ფასდება ნასყიდობის თარიღში შეძენილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად.

შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება კაპიტალის ოპერაციების სახით.

(ii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან როდესაც მას აქვს უფლება ცვლად ამონაგებზე საწარმოში მისი ჩართულობიდან და როდესაც მას შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ ამონაგებზე საწარმოში მისი უფლებამოსილების გამოყენებით. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების თარიღიდან, მისი დასრულების თარიღამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილთან დაკავშირებული ზარალი გადანაწილდება არამაკონტროლებელ წილებზე, მაშინაც კი თუ ამგვარი მოქმედება იწვევს არამაკონტროლებელი წილის დეფიციტურ ნაშთს.

(iii) კონსოლიდაციისას ელიმინირებული ოპერაციები

შიდა-ჯგუფური ნაშთები და ტრანზაქციები, ასევე შიდა-ჯგუფური ოპერაციებისას წარმოქმნილი ნებისმიერი არა-რეალიზებული შემოსავალი და ხარჯები არის ელიმინირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. მეკავშირე კომპანიებში განხორციელებული ინვესტირების ოპერაციებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული ამონაგები გაიქვითება ინვესტიციებთან მიმართებაში, ინვესტირების ობიექტში „ჯგუფის“ წილის ოდენობით. არარეალიზებული ზარალი ელიმინირდება იგივე გზით, როგორც არარეალიზებული ამონაგები, მაგრამ მხოლოდ იმ ოდენობით, რა ოდენობაზეც არ არსებობს გაუფასურების მტკიცებულება.

(b) შემოსავალი

ჯგუფმა თავდაპირველად ფასს 15, 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ინფორმაცია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნაში 5(დ).

(გ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

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

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება მათი დარიცხვისთანავე მოგებაში ან ზარალში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

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

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა საკრედიტო რისკით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ

ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უზრუნველყოფს მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(d) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

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

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტაში. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოდგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმების ფარგლებში, თუ ჯგუფს ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ეს თანხა დაქირავებული პირის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ამგვარი ვალდებულება საიმედოდ შეიძლება იყოს შეფასებული.

(v) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ გადასახადს.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. თუმცა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვარსგადაცილებული წარმომადგენლობითი ხარჯები.

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

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

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

(ii) გადავადებული გადასახადი

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

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

(z) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და სხვა დანახარჯებს, რომლებიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად.

წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი სამუშაოს შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე.

ბიზნესის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული სავარაუდო გაყიდვის ხარჯები.

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

(თ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

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

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

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

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

გადაფასების კლება ძირითად საშუალებებზე მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. თუმცა, კლება აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში, იმ ოდენობით რამდენითაც არსებობს რაიმე საკრედიტო ნაშთი გადაფასების ზედმეტობაში.

დაუსრულებელი აქტივები ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. თვითღირებულება მოიცავს მასალების და პირდაპირ გაწეული შრომის ღირებულებას, ნებისმიერ სხვა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას, ერთეულების დემონტაჟს და ტერიტორიიდან გატანის ხარჯებს, იმ

ტერიტორიის აღდგენის ხარჯებს, სადაც განთავსებული იყო ამგვარი აქტივი და ასევე კაპიტალიზირებულ სასესხო ხარჯებს.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების კომპონენტების გამოცვლის ხარჯი აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდო იქნება, რომ კომპონენტში განთავსებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოედინება, და მისი ღირებულება შესაძლებელია სანდოდ იქნას შეფასებული. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ნაყოფის მომცემი კულტურები და სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია

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

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

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

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

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

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

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

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

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან ორგანიზაციის შიგნით შექმნილი აქტივებისთვის, იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი დასრულდება და გამოსაყენებლად მზად იქნება. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებას, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განთავსებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. იჯარით მიღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, თუ გონივრულ ფარგლებში აშკარა არ გახდება, რომ იჯარის ვადის გასვლის შემდეგ ჯგუფი მოიპოვებს მათზე საკუთრების უფლებას. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები მიმდინარე პერიოდში, შემდეგია:

– შენობა-ნაგებობები	20-50 წელი;
– მანქანა დანადგარები	5-30 წელი;
– სატრანსპორტო საშუალებები	2-15 წელი
– საოფისე აღჭურვილობა	2-10 წელი
– სხვა	3-5 წელი;
– ნაყოფის მომცემი კულტურები	26 და 40 წელი.

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადებისა და ნარჩენი ღირებულებების გადახედვა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(i) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

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

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

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას აქტივი კლასიფიცირდება: ამორტიზირებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

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

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

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

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

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

იმ „ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში“ თავდაპირველი აღიარებისას, რომლებიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, ჯგუფმა შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

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

ფინანსური აქტივები - ბიზნეს მოდელის შეფასება

ჯგუფი აფასებს იმ ბიზნეს მოდელის მიზანს, რომლის ფარგლებშიც არის ფლობილი ფინანსური აქტივი პორტფელის დონეზე, რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს ბიზნესის მართვის გზებს და ინფორმაცია მიწოდებულია ხელმძღვანელობისთვის. გათვალისწინებულია შემდეგი ინფორმაცია:

- პორტფელისთვის დადგენილი პოლიტიკები და მიზნები და აღნიშნული პოლიტიკების გამოყენება პრაქტიკაში. აღნიშნული მოიცავს: კონცენტრირებულია თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობის ნებისმიერი დაკავშირებული ვალდებულებების ან მოსალოდნელი ფულადი სახსრების გადინებების ხანგრძლივობასთან შესაბამისობაზე, ან აქტივების გაყიდვით ფულადი ნაკადების რეალიზაციაზე.
- რისკები, რომლებსაც გავლენა აქვთ ბიზნეს მოდელის ეფექტურობაზე (და აღნიშნული ბიზნეს მოდელის ფარგლებში ფლობილი ფინანსური აქტივები) და აღნიშნული რისკების მართვის გზები;
- წინა პერიოდებში ფინანსური აქტივების გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, მსგავსი გაყიდვების მიზეზები და მომავალი გაყიდვების საქმიანობის შესახებ მოლოდინები.

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

სავაჭროდ ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა მოსწრება სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე არის შეფასებული, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და ამონაგები და ზარალი

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

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

ფინანსური აქტივები

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

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

ჯგუფი ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

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

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული, შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, ჯგუფი ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოგებისა ან ზარალის კორექტირებას მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს შეცვლილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა ჩამოწერილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

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

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

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

- ფინანსური ვალდებულების ვალუტის ცვლილება;
- ცვლილებები გირაოში ან სხვა სასესხო პირობებში;
- კონვერტაციის პირობის დამატება;
- ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციის ცვლილება.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ შემოსულობასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(v) ურთიერთგადაფარვა

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

(k) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც, კაპიტალი. მზარდი ხარჯები პირდაპირ უკავშირდება ჩვეულებრივი აქციების და სააქციო ოფციონების გამოშვებას და აღიარდება როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო გავლენის გამოკლებით.

დამატებით გადახდილი კაპიტალი

დამატებით გადახდილი კაპიტალის ზრდაზე/შემცირებაზე გავლენა აქვს დაკავშირებული მხარეებისგან საბაზრო განაკვეთისგან განსხვავებული განაკვეთებით სესხების მიღებას, მესაკუთრეების მიმართ ვალდებულებების პატიებას (რომლებიც მესაკუთრეების უფლებამოსილების ფარგლებში მოქმედებენ) და სხვა ქმედებას, რომელიც იწვევს სასესხო პირობების არსებით ცვლილებას.

დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების სამართლიანი ღირებულება, რომელთა საპროცენტო განაკვეთი საბაზრო განაკვეთისგან განსხვავდება, განისაზღვრება მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირდება საბაზრო განაკვეთის გამოყენებით. სხვაობა აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში.

(II) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

ჯგუფი აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

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

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

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

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

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

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

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

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

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

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

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი სააღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში, ჯგუფი აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

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

- ემიტენტის ან მსესხებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ჯგუფის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით, რომლებსაც ჯგუფი სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო ფასიანი ქაღალდების აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ასახვა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

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

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

ჩამოწერა

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

(ii) არაფინანსური აქტივები

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

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

ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიწებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

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

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

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აღდგენადი თანხის

განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(მ) ანარიცხები

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

(ნ) იჯარები

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

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

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

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

ჯგუფი მის "აქტივებს გამოყენების უფლებით" რომლებიც არ აკმაყოფილებენ "საინვესტიციო ქონების" განმარტებას, "ძირითადი საშუალებების" და "საიჯარო ვალდებულებების" კატეგორიაში აკლასიფიცირებს (კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში).

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

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

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

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

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N211058345



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

23.09.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

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

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

12037923986521



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ., დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830, პირადობის მოწმობა № 113IL59605, გაცემულია 12.06.2015 წ., მცხოვრები: თბილისი, ამაშუკელის 16) ხელმოწერის ნამდვილობას დოკუმენტის - სს "მარუსია საქართველო" -ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე.

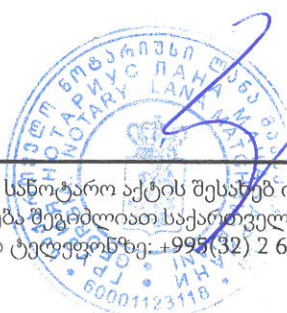
თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით.

მე, თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, თარჯიმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 2 ეგზემპლარზე შესრულებული 108 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 216 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.გ. 38.88 ლარი (თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 2 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა); სულ გადახდილია 256 ლარი და 88 თეთრი.

ნოტარიუსი

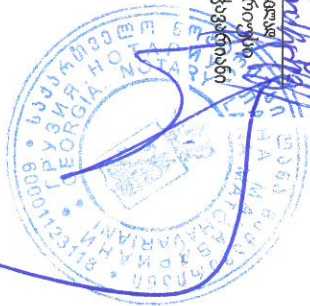
ლანა მაჭავარიანი



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



შეკვეთილია და დამუშავებულია
საგარეო ურთიერთობების
მინისტრის განკარგულებაში
დასაბუთების განყოფილება





სს მარუსია (საქართველო)

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება - 2020

სარჩევი

შესავალი	3
ბაზრის მიმოხილვა	5
განვითარების გეგმა	6
ბაზრის მიმოხილვა	7
ჯგუფის საქმიანობის სფერო	7
SWOT ანალიზი	9
ორგანიზაციული სტრუქტურა	10
ფინანსური მიმოხილვა	11

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

შესავალი

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

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის, ჯგუფი შედგება ორი შვილობილი კომპანიისგან: სს „მატო მუხრანი“ და შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლის კომპანია“ (ერთად - ჯგუფი), რომლებშიც კომპანია ფლობს მართვის უფლების და წილის 100%-ს (2019 წლის ბოლოს, წილი „მატო მუხრანში“ შეადგენდა 80%-ს). ჯგუფის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ სააქციო საზოგადოებას და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას (შესაბამისად), მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და ისინი რეგისტრირებული არიან და ოპერირებენ საქართველოში.

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

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

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

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

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

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

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

2010 წელს რეორგანიზაციის შედეგად კომპანია გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამფუძნებლები იყვნენ სს „მარუსია“ (საქართველო) (80%), მამუკა ხაზარაძე (11,97%) და ბადრი ჯაფარიძე (8,03%). 2020 წლის მაის-ივნისში სს „მარუსია“ (საქართველო)-მ სრულად შეიძინა ბადრი ჯაფარიძისგან და მამუკა ხაზარაძისგან კომპანიის მათი კუთვნილი წილები. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-ის მფლობელი არის სს „მარუსია“ (საქართველო).

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

CHM აწარმოებს როგორც მშრალ, ასევე ნახევრად ტკბილ ღვინოებს. ჩვენი ღვინოები იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ, ათზე მეტ ქვეყანაში. უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყნები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით რუსეთი, უკრაინა და ჩინეთია.

საქმიანობის მიმოხილვა

ბაზრის მიმოხილვა

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

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

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

ღვინის ეროვნული სააგენტოს მონაცემებით, რომელიც ეფუძნება გაცემულ საექსპორტო სერტიფიკატებს, 2020 წელს საქართველოდან მსოფლიოს 60 ქვეყანაში 92,4 მლნ-მდე ბოთლი (0,75ლ) ღვინო იყო ექსპორტირებული, რაც 2019 წლის რაოდენობაზე 1%-ით ნაკლებია. ექსპორტირებული ღვინის ღირებულება 216,5 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც 2019 წლის ანალოგიურ მონაცემზე 9%-ით ნაკლებია. ექსპორტი გაიზარდა ქართული ღვინის სტრატეგიულ ბაზრებზე: პოლონეთი - 27% (5 226 366 ბოთლი), აშშ - 34% (911 931 ბოთლი) და დიდი ბრიტანეთი - 154% (428 796 ბოთლი). კორონავირუსის მსოფლიო პანდემიიდან გამომდინარე კლებათ ჩინეთის ბაზარზე, სადაც ექსპორტირებულია 4 605 768 ბოთლი (კლება 35%). ზრდა აღსანიშნავია ასევე შემდეგ ქვეყნებში: უკრაინა 4% (10 660 884 ბოთლი), ბელარუსი - 32% (3 677 769 ბოთლი), ლატვია - 7% (1 598 455 ბოთლი), გერმანია - 4% (697 697

ბოთლი), კანადა 16% (188 286 ბოთლი), აზერბაიჯანი - 32% (1 831 64 ბოთლი), საფრანგეთი - 22% (183 164 ბოთლი), სამხრეთ კორეა - 353% (89 394 ბოთლი) და ა.შ.¹

განვითარების გეგმა

2020 წლის დეკემბერში მარუსია საქართველოს აქციონერებმა დაამტკიცეს 2021-2025 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს გადავიდეს მხოლოდ ღვინის დისტრიბუციაზე და გაზარდოს ბრუნვა შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში 5,6 მილიონი ლარიდან 7,4 მილიონ ლარამდე. არსებული განვითარების გეგმა ეფუძნება იმ დაშვებას, რომ 2021 წლიდან კოვიდ-19-თან დაკავშირებული სიტუაცია უფრო გაუმჯობესდება.

2020 წლის დეკემბერში აქციონერებმა დაამტკიცეს ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის 2021-2025 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს თითქმის 42 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებსა და ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურაში. კერძოდ, იგეგმება, რომ მოხდება ღვინის ქარხნის კაპიტალური რემონტი და გადაიარაღება; დამტკიცებულ გეგმაში ასევე განსაზღვრულია არსებულ და ახალ ვენახებში ინვესტირება, რაც გაზრდის საკუთარი მოსავლის წილს ქარხნის მიერ გადამუშავებული ყურძნის ოდენობაში, შეამცირებს პროდუქციის თვითღირებულებას და აამაღლებს მის ხარისხს. დამტკიცებული ბიუჯეტის მიხედვით აღნიშნული ინვესტიცია განხორციელდება კომპანიის მიერ გამომუშავებული საკუთარი სახსრებით და ასევე საბანკო სესხებით, რომლებიც დამტკიცებულია 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ასევე ის ფაქტი, რომ არ არსებობს შეზღუდვა ექსპორტ/იმპორტის საქმიანობაზე მთელი მსოფლიოს მასშტაბით, დადებითად მოქმედებს კომპანიის საქმიანობაზე.

2020 წლის დეკემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს შატო მუხრანის 2021-2025 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს დაახლოებით 8 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებში, ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურაში და სასახლის გარშემო არსებული კარმიდამოს განვითარებაში. დამტკიცებული ბიუჯეტის მიხედვით აღნიშნული ინვესტიცია განხორციელდება კომპანიის აქციონერისგან აღებული სესხებით.

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

საქართველოს ბაზრის კვლევა

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

ჯგუფის საქმიანობის სფერო

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

„შატო მუხრანი“

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

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

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

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

ჯამურად ჯგუფში 2020 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 191 ადამიანი (2019 წელს - 191 ადამიანი). ჯგუფი მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებისთვის, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟების და ტრენინგების საშუალებით.

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

GWS-ი აწარმოებს შემდეგი სახის პროდუქციას:

- ცქრიალა ღვინოები;
- ღვინოები;
- ჭაჭა.

GWS-ი აწარმოებს პროდუქციას შემდეგი ბრენდების სახელით:

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

GWS-ში 2020 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 78 ადამიანი (2019 წელს - 78 ადამიანი). სეზონურად, ვენახის მოსავლეად, ხდება დამატებითი მუშახელის დაქირავება. კომპანია მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებისთვის, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟების და ტრენინგების საშუალებით. კომპანია აღჭურვილია თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით, რომელთა განახლებაც მიმდინარეობს მუდმივად მსოფლიო ბაზარზე არსებული ტენდენციების გათვალისწინებით.

კომპანია „შატო მუხრანი“ დაარსდა 2002 წელს და დღემდე წარმოადგენს მევენახეობის და მეღვინეობის დარგის ერთ-ერთ ლიდერ კომპანიას საქართველოში. „შატო მუხრან“-ს გააჩნია შემდეგი ბიზნეს მიმართულებები:

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

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

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

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

SWOT ანალიზი

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

ცხრილი 1:

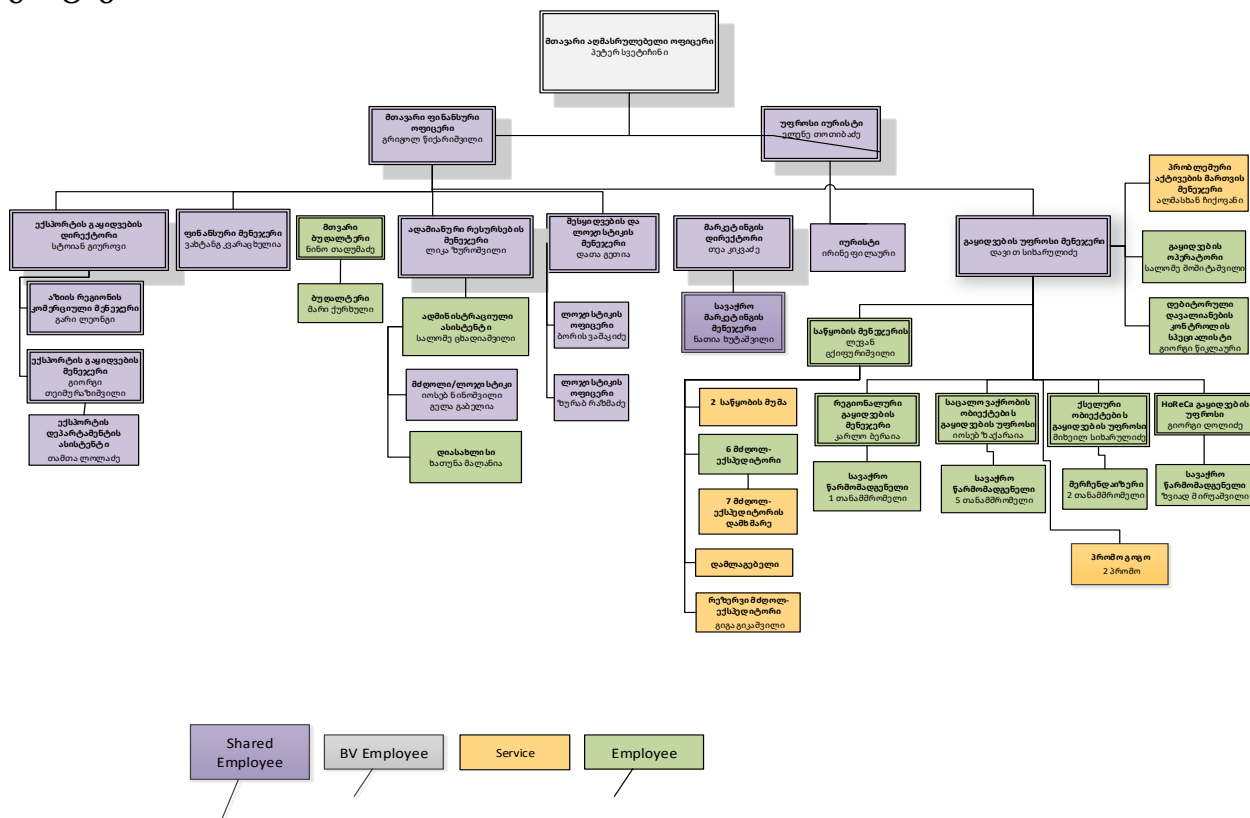
ძლიერი მხარე	შესაძლებლობები
ჯგუფის ისტორია, სტრატეგია და აქტივები	ქართული ღვინის რეპუტაცია - საქართველო, ღვინის აკვანი
მაღალი ხარისხის პროდუქცია	მთავრობის მხარდაჭერა
აღიარება ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე	ტურიზმის ხელშეწყობა და განვითარება
მოგების ზრდის პოტენციალი	კარტოფილის ჩიფსის ბაზრის ზრდა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

ორგანიზაციული სტრუქტურა

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფში საშუალოდ 191 ადამიანი იყო დასაქმებული (2019 წელს - 191). ჯგუფი მუდმივად ვცდილობს გავაუმჯობესოთ თანამშრომელთა სამუშაო პირობები და გარემო. ჯგუფი ახალი თანამშრომლების შერჩევისას არჩევანს აკეთებს ყველაზე მოტივირებული და მონდომებული პირების სასარგებლოდ. ჯგუფის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის საბაზისო საყრდენი სამართლიანობაა, რომელთა გამოვლენას ჯგუფი ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურების, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და დივერსიფიკაციის პატივისცემით, რომელიც აუცილებლად ახასიათებს ადამიანთა ნებისმიერ ფართო წრეს.

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

გრაფიკი:



ფინანსური მიმოხილვა

საბალანსო უწყისი

'000 ლარი

აქტივები

გრძელვადიანი აქტივები

მიმდინარე აქტივები

სულ აქტივები

კაპიტალი და ვალდებულებები

სულ სააქციო კაპიტალი

სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები

სულ მიმდინარე ვალდებულებები

სულ ვალდებულებები

სულ კაპიტალი და ვალდებულებები

31 დეკემბერი 2020 31 დეკემბერი 2019

93,910	69,189
54,890	49,573
148,800	118,762

74,301	77,458
35,135	20,378
39,364	20,926
74,499	41,208
148,800	118,762

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	2020 წელი	2019 წელი
შემოსავალი	30,783	36,573
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები	(29,529)	1,051
წმინდა ფინანსური ხარჯი	(2,052)	(319)
(ზარალი)/მოგება დაბეგვრამდე	(31,581)	732
მოგების გადასახადის ხარჯი	(4)	(4)
წლის (ზარალი)/მოგება და მთლიანი სრული ზარალი	(31,585)	728

2020 წელს კომპანიის შემოსავლების შემცირება წინა წელთან შედარებით (5,8 მილიონი ლარი) უმთავრესად განპირობებული იყო კოვიდ-19-ის პანდემიით გამოწვეული ეკონომიკური კრიზისის გამო. 2020 წლის საოპერაციო შედეგის მნიშვნელოვნად შემცირების (32,3 მილიონი ლარი) უმთავრესი მიზეზი იყო ძირითადი საშუალებების გადაფასების შედეგად მიღებული ზარალი (26,8 მილიონი).

2020 წელს კომპანიის აქტივები გაიზარდა 30 მილიონი ლარით, რაც უმეტეს წილად განპირობებული იყო ძირითად საშუალებებში ჩადებული ინვესტიციებით და ასევე მარაგების (დვინო მასალა) ზრდით.

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

კოვიდ -19

2020 წლის დასაწყისში გავრცელებულმა კოვიდ-19-ის პანდემიამ მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა მოახდინა მსოფლიო ეკონომიკაზე და მათ შორის საქართველოზეც. ჩაკეტილი საზღვრები, მოსახლეობის იზოლაცია და ხალხის თავშეყრის შეზღუდვა, ეს ყველაფერი დიდ დარტყმას აყენებს ეკონომიკურ აქტივობას, განსაკუთრებით კი სარესტორნო და ტურისტულ ბიზნესებს, მგზავრთა გადაყვანას და ა.შ. გაურკვეველი და არასტაბილური სიტუაციის შენარჩუნების გამო კომპანიის მენეჯმენტს გადაწყვეტილი აქვს ყოველთვიურად გააანალიზოს და საჭიროებისამებრ გადახედოს 2021 წლის გაყიდვების საპროგნოზო მაჩვენებელს.

ზოგადი რისკები

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

კომპანიის მიერ ფინანსური რისკების მართვის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 2020 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

წინამდებარე მმართველობითი ანგარიშგება დამტკიცებულია 2020 წლის 17 სექტემბერს

ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი

უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე

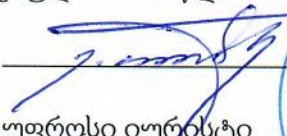
ზოგადი რისკები

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

კომპანიის მიერ ფინანსური რისკების მართვის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 2020 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

წინამდებარე მმართველობითი ანგარიშგება დამტკიცებულია 2020 წლის 17 სექტემბერს


ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი


უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე

