

სს „შატო მუხრანი“

2018 წლის  
ფინანსური ანგარიშგება

## სარჩევი

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

## **დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა**

სს „შატო მუხრანის“ აქციონერებს

### **დასკვნა**

ჩვენ ჩავატარეთ სს „შატო მუხრანის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, მითითებული თარიღისთვის დასრულებული წლისთვის მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას, და მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

### **დასკვნის საფუძველი**

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის თავში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

### **ხელმძღვანელობის ანგარიში**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია „ხელმძღვანელობის ანგარიშზე“. ეს უკანასკნელი ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორთა დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშს და ჩვენ არანაირი ფორმით არ გავცემთ მასთან დაკავშირებულ რწმუნებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშის გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და, შესაბამისად, იმის განსაზღვრას, არის თუ არა „ხელმძღვანელობის ანგარიში“ არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებული ცოდნასთან მიმართებაში, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს.

მას შემდეგ, რაც ჩვენ გავეცნობით ხელმძღვანელობის ანგარიშს, ჩვენ სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით გამოგვაქვს დასკვნა, სხვა ინფორმაცია:

- შეესაბამება თუ არა ფინანსურ ანგარიშგებას და შეიცავს თუ არა ის არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს თუ არა ყველა ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება „საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

### **ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

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

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ „კომპანიის“ ფინანსური ანგარიშგების მომზადების და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

### **აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმის თაობაზე, შეიცავს თუ არა 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 ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.

- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნიტ, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავაძახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე 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 კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

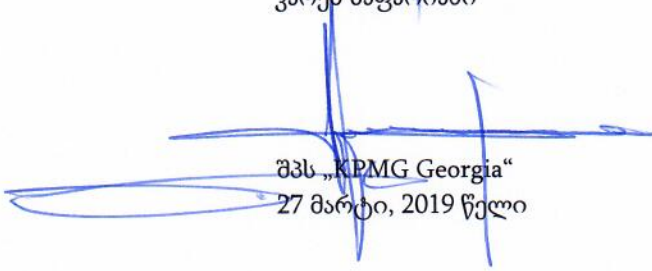
კარენ საფარიანი

- 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 კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ 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 კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარიანი



შპს „KPMG Georgia“  
27 მარტი, 2019 წელი

| '000 ლარი                                        | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|--------------------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| <b>აქტივები</b>                                  |          |                      |                      |
| ძირითადი საშუალებები                             | 9        | 27,528               | 21,466               |
| არამატერიალური აქტივები                          |          | 5                    | -                    |
| გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი<br>ავანსები | 9        | 2,152                | 2,291                |
| ვადიანი დეპოზიტი                                 |          | -                    | 76                   |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                 |          | <b>29,685</b>        | <b>23,833</b>        |
| <br>                                             |          |                      |                      |
| მარაგები                                         | 10       | 6,993                | 6,540                |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                       | 11       | 3,018                | 2,286                |
| საგადასახადო მოთხოვნები                          |          | 42                   | 132                  |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები            | 12       | 195                  | 957                  |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                    |          | <b>10,248</b>        | <b>9,915</b>         |
| <b>სულ აქტივები</b>                              |          | <b>39,933</b>        | <b>33,748</b>        |
| <br>                                             |          |                      |                      |
| <b>კაპიტალი</b>                                  |          |                      |                      |
| სააქციო კაპიტალი                                 | 13       | 16,111               | 16,111               |
| სააქციო პრემია                                   |          | 33,877               | 33,877               |
| დამატებით გადახდილი კაპიტალი                     | 13       | 965                  | 529                  |
| გადაფასების რეზერვი                              |          | 6,100                | 6,100                |
| აკუმულირებული ზარალი                             |          | (35,688)             | (36,261)             |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                              |          | <b>21,365</b>        | <b>20,356</b>        |
| <br>                                             |          |                      |                      |
| სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან               | 15       | 17,527               | 12,266               |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>            |          | <b>17,527</b>        | <b>12,266</b>        |
| <br>                                             |          |                      |                      |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                    | 16       | 1,041                | 1,126                |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>                   |          | <b>1,041</b>         | <b>1,126</b>         |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                         |          | <b>18,568</b>        | <b>13,392</b>        |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>             |          | <b>39,933</b>        | <b>33,748</b>        |

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით  
შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და  
განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10- 49 გვერდებზე.

**სს „შატო მუხრანი“**  
2018 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

| '000 ლარი                                                                          | შენიშვნა | 2018         | 2017           |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|----------------|
| შემოსავალი                                                                         | 6        | 9,387        | 7,852          |
| რეალიზებული პროდუქციის<br>თვითღირებულება                                           |          | (5,058)      | (4,239)        |
| <b>მთლიანი მოგება</b>                                                              |          | <b>4,329</b> | <b>3,613</b>   |
| სხვა შემოსავალი                                                                    |          | 171          | 62             |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                                            | 7(a)     | (2,419)      | (2,474)        |
| გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები                                                   | 7(b)     | (813)        | (618)          |
| მარკეტინგის ხარჯი                                                                  | 7(c)     | (379)        | (398)          |
| ძირითადი საშუალებების გაუფასურება                                                  | 9        | -            | (1,454)        |
| არამატერიალური აქტივების გაუფასურება                                               |          | -            | (14)           |
| სხვა ხარჯები                                                                       |          | (36)         | (9)            |
| <b>საოპერაციო საქმიანობის შედეგები</b>                                             |          | <b>853</b>   | <b>(1,292)</b> |
| ფინანსური შემოსავალი                                                               |          | 9            | 154            |
| ფინანსური ხარჯი                                                                    |          | (289)        | (133)          |
| <b>წმინდა ფინანსური (ხარჯი)/შემოსავალი</b>                                         | <b>8</b> | <b>(280)</b> | <b>21</b>      |
| <b>მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე</b>                                                 |          | <b>573</b>   | <b>(1,271)</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                          |          | -            | -              |
| <b>წლის მოგება/(ზარალი)</b>                                                        |          | <b>573</b>   | <b>(1,271)</b> |
| სხვა სრული შემოსავალი                                                              |          |              |                |
| <i>ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება<br/>კლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში</i> |          |              |                |
| ძირითადი საშუალებების გადაფასება                                                   |          | -            | 2,842          |
| <b>წლის მთლიანი სრული შემოსავალი</b>                                               |          | <b>573</b>   | <b>1,571</b>   |

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 27 მარტს:

პატრიკ ჰონეფი  
აღმასრულებელი დირექტორი

გრიგოლ წიქარიშვილი  
ფინანსური დირექტორი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-49 გვერდებზე.

**სს „შატო მუხრანი“**  
2018 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

| '000 ლარი                                                                                                   | შენიშვნა | 2018         | 2017           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|----------------|
| შემოსავალი                                                                                                  | 6        | 9,387        | 7,852          |
| რეალიზებული პროდუქციის<br>თვითღირებულება                                                                    |          | (5,058)      | (4,239)        |
| <b>მთლიანი მოგება</b>                                                                                       |          | <b>4,329</b> | <b>3,613</b>   |
| სხვა შემოსავალი                                                                                             |          | 171          | 62             |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                                                                     | 7(a)     | (2,419)      | (2,474)        |
| გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები                                                                            | 7(b)     | (813)        | (618)          |
| მარკეტინგის ხარჯი                                                                                           | 7(c)     | (379)        | (398)          |
| ძირითადი საშუალებების გაუფასურება                                                                           | 9        | -            | (1,454)        |
| არამატერიალური აქტივების გაუფასურება                                                                        |          | -            | (14)           |
| სხვა ხარჯები                                                                                                |          | (36)         | (9)            |
| <b>საოპერაციო საქმიანობის შედეგები</b>                                                                      |          | <b>853</b>   | <b>(1,292)</b> |
| ფინანსური შემოსავალი                                                                                        |          | 9            | 154            |
| ფინანსური ხარჯი                                                                                             |          | (289)        | (133)          |
| <b>წმინდა ფინანსური (ხარჯი)/შემოსავალი</b>                                                                  | <b>8</b> | <b>(280)</b> | <b>21</b>      |
| <b>მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე</b>                                                                          |          | <b>573</b>   | <b>(1,271)</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                                                   |          | -            | -              |
| <b>წლის მოგება/(ზარალი)</b>                                                                                 |          | <b>573</b>   | <b>(1,271)</b> |
| სხვა სრული შემოსავალი<br><i>ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება<br/>კლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში</i> |          | -            | 2,842          |
| ძირითადი საშუალებების გადაფასება                                                                            |          |              |                |
| <b>წლის მთლიანი სრული შემოსავალი</b>                                                                        |          | <b>573</b>   | <b>1,571</b>   |

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 27 მარტს:

  
პატრიკ კონეფი  
აღმასრულებელი დირექტორი



  
გრიგოლ წიქარიშვილი  
ფინანსური დირექტორი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-49 გვერდებზე.

|                                     | გადახდილი     |               | ძირითადი   |              | აკუმული-        |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|------------|--------------|-----------------|---------------|
|                                     | სააქციო       | სააქციო       | დამატებით  | საშუალებების | რეზული-         | სულ           |
| '000 ლარი                           | კაპიტალი      | პრემია        | გადახდილი  | გადაფასების  | ზარალი          |               |
|                                     |               |               | კაპიტალი   | რეზერვი      |                 |               |
| ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს           | 16,111        | 33,877        | -          | 3,258        | (34,990)        | 18,256        |
| <b>მთლიანი სრული ზარალი</b>         |               |               |            |              |                 |               |
| წლის ზარალი                         | -             | -             | -          | -            | (1,271)         | (1,271)       |
| <b>სხვა სრული შემოსავალი</b>        |               |               |            |              |                 |               |
| ძირითადი საშუალებების               |               |               |            |              |                 |               |
| გადაფასება (შენიშვნა 9)             | -             | -             | -          | 2,842        | -               | 2,842         |
| <b>სულ სრული შემოსავალი წლის</b>    |               |               |            |              |                 |               |
| <b>განმავლობაში</b>                 | -             | -             | -          | 2,842        | (1,271)         | 1,571         |
| <b>ოპერაციები კომპანიის</b>         |               |               |            |              |                 |               |
| <b>მესაკუთრებთან</b>                |               |               |            |              |                 |               |
| დაკავშირებული მხარისგან             |               |               |            |              |                 |               |
| აღებული დაბალპროცენტის              |               |               |            |              |                 |               |
| სესხის დისკონტირება                 |               |               |            |              |                 |               |
| (შენიშვნა 15(d))                    | -             | -             | 529        | -            | -               | 529           |
| <b>სულ ოპერაციები კომპანიის</b>     |               |               |            |              |                 |               |
| <b>მესაკუთრებთან</b>                | -             | -             | 529        | -            | -               | 529           |
| <b>ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>16,111</b> | <b>33,877</b> | <b>529</b> | <b>6,100</b> | <b>(36,261)</b> | <b>20,356</b> |
| ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს           | 16,111        | 33,877        | 529        | 6,100        | (36,261)        | 20,356        |
| <b>სულ სრული შემოსავალი</b>         |               |               |            |              |                 |               |
| წლის მოგება                         | -             | -             | -          | -            | 573             | 573           |
| <b>სულ სრული შემოსავალი წლის</b>    |               |               |            |              |                 |               |
| <b>განმავლობაში</b>                 | -             | -             | -          | -            | 573             | 573           |
| <b>ოპერაციები კომპანიის</b>         |               |               |            |              |                 |               |
| <b>მესაკუთრებთან</b>                |               |               |            |              |                 |               |
| დაკავშირებული მხარისგან             |               |               |            |              |                 |               |
| აღებული დაბალპროცენტის              |               |               |            |              |                 |               |
| სესხის დისკონტირება                 |               |               |            |              |                 |               |
| (შენიშვნა 15(d))                    | -             | -             | 436        | -            | -               | 436           |
| <b>სულ ოპერაციები კომპანიის</b>     |               |               |            |              |                 |               |
| <b>მესაკუთრებთან</b>                | -             | -             | 436        | -            | -               | 436           |
| <b>ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>16,111</b> | <b>33,877</b> | <b>965</b> | <b>6,100</b> | <b>(35,688)</b> | <b>21,365</b> |

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 49 გვერდებზე.

| <b>’000 ლარი</b>                                                                                                        | <b>შენიშვნა</b> | <b>2018</b>    | <b>2017</b>    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან</b>                                                                       |                 |                |                |
| კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები                                                                                  |                 | 8,715          | 7,404          |
| გადახდები მომწოდებლებზე                                                                                                 |                 | (5,814)        | (4,702)        |
| თანამშრომლებისთვის გადახდილი ხელფასები                                                                                  |                 | (1,943)        | (1,891)        |
| სხვა გადახდები                                                                                                          |                 | (86)           | (33)           |
| გადასახადების გადახდა, მოგების გადასახადის გარდა                                                                        |                 | (363)          | (620)          |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან/(საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები)</b> |                 | <b>509</b>     | <b>158</b>     |
| <b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან</b>                                                                     |                 |                |                |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                                                                            |                 | (5,610)        | (4,658)        |
| ვადიანი დეპოზიტი                                                                                                        |                 | 76             | (76)           |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                                   |                 | <b>(5,534)</b> | <b>(4,734)</b> |
| <b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან</b>                                                                        |                 |                |                |
| დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები                                                                             |                 | 4,357          | 3,233          |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობებიდან</b>                                                                 |                 | <b>4,357</b>   | <b>3,233</b>   |
| <b>წმინდა (კლება)/ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში</b>                                                        |                 | <b>(668)</b>   | <b>(1,343)</b> |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს                                                                         |                 | 957            | 2,472          |
| სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე                                                 |                 | (94)           | (172)          |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს</b>                                                               | <b>12</b>       | <b>195</b>     | <b>957</b>     |

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10 - 49 გვერდებზე.

**შენიშვნა**

**გვერდი შენიშვნა**

**გვერდი**

|                                                   |    |                                                                              |    |
|---------------------------------------------------|----|------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო                 | 11 | 16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                            | 24 |
| 2. მომზადების საფუძველი                           | 11 | 17. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა                                | 25 |
| 3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა                    | 12 | 18. ვალდებულებები                                                            | 31 |
| 4. შეფასებების და მსჯელობების გამოყენება          | 12 | 19. პირობითი ვალდებულებები                                                   | 31 |
| 5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში | 13 | 20. დაკავშირებული მხარეები                                                   | 31 |
| 6. შემოსავალი                                     | 15 | 21. შემდგომი მოვლენები                                                       | 32 |
| 7. ხარჯები                                        | 16 | 22. შეფასების საფუძველი                                                      | 32 |
| 8. წმინდა ფინანსური (ხარჯი)/შემოსავალი            | 17 | 23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები                                      | 33 |
| 9. ძირითადი საშუალებები                           | 18 | 24. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული | 49 |
| 10. მარაგები                                      | 21 |                                                                              |    |
| 11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                    | 21 |                                                                              |    |
| 12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 22 |                                                                              |    |
| 13. კაპიტალი და რეზერვები                         | 22 |                                                                              |    |
| 14. კაპიტალის მართვა                              | 22 |                                                                              |    |
| 15. სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან            | 23 |                                                                              |    |

## 1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

### (a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

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

### (b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

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

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

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ვაზის გაშენება, ღვინის წარმოება და გაყიდვა, ასევე ტურიზმი და სასტუმრო ბიზნესი. კომპანიის საქმიანობა ეფუძნება ღვინის დამზადების ისტორიულ ტრადიციას მუხრანის მხარეში. 2007 წელს 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.

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელია სს „მარუსია“ (საქართველო) (80%), მამუკა ხაზარაძე (11,97%) და ბადრი ჯაფარიძე (8,03%).

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის (სს „მარუსია“ (საქართველო), მშობელი კომპანია) მფლობელია „Marussia Beverages B.V.“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“. კომპანიას ფინანსური და საკრედიტო დამოკიდებულება აქვს „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფის კომპანიებთან. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად არის დამოკიდებული „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფის კომპანიებზე. „Sastre Holding SA“-ს ძირითადი საქმიანობის და რეგისტრაციის ქვეყანაა შვაიცარია. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარესთან განხილულია მე-20 შენიშვნაში.

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

## 2. მომზადების საფუძველი

### (a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ეს არის კომპანიის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგება სადაც გამოყენებულია ფასს 15 „ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ და ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში აღწერილია მე-5 შენიშვნაში.

### 3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტას წარმოადგენს. შესაბამისად, მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა ფინანსური ინფორმაცია წარმოდგენილია ლარში. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ იქნება მითითებული.

### 4. შეფასებების და მსჯელობების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფასს-ებთან შესაბამისობაში, რაც ხელმძღვანელობისაგან მოითხოვს ისეთი მსჯელობების, შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკაზე და ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

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

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკასთან მიმართებაში გამოყენებულ ყველაზე კრიტიკული მსჯელობების, დაშვებების და შეფასებების შესახებ, რომელთაც აქვთ არსებითი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, აღწერილია შენიშვნაში 9(ა) - ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუმთავრებელი მშენებლობების გარდა.

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

- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუმთავრებელი მშენებლობების გარდა;
- შენიშვნა 10 – ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა გაყიდვის ხარჯის გამოკლებით; და
- შენიშვნა 17(b)(iii) – კომპანიის მიერ დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების დაფარვის უნარის შეფასება.

#### **სამართლიანი ღირებულების შეფასება**

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

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

ფინანსური დირექტორი რეგულარულად განიხილავს მნიშვნელოვან არადაკვირვებად მონაცემებს და საშემფასებლო ტექნიკის ცვლილებებს. თუ მესამე პირის ისეთი ინფორმაცია, როგორიც არის ბაზრის შესადარისი ფასები, გამოიყენება სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად, ფინანსური დირექტორი აფასებს მესამე მხარეებისგან მიღებულ მტკიცებულებებს დასკვნის მხარდასაჭერად იმის შესახებ, რომ ამგვარი შეფასებები აკმაყოფილებენ ფასს-ების მოთხოვნებს, მათ შორის იმ დონის მოთხოვნებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, რომელშიც ამგვარი შეფასებები უნდა იქნას კლასიფიცირებული.

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

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

- დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (კორექტირების გარეშე) აქტიურ ბაზარზე ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.
- დონე 2: მონაცემები გარდა პირველ დონეში შემავალი მონაცემებისა, რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისაგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეყრდნობა დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

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

„კომპანია“ მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აღიარებს, რა დროსაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას.

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

- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებები;
- შენიშვნა 10 – ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა გაყიდვის ხარჯის გამოკლებით;
- შენიშვნა 15(d) – სესხების და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება; და
- შენიშვნა 17(a) – ფინანსური ინსტრუმენტები.

## 5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

კომპანიამ ფასს 15 (იხ. (a)) და ფასს 9 (იხ. (b)) თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. რიგი სხვა ახალი სტანდარტებიც შევიდა ძალაში 2018 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არ იქონიეს არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

კომპანიის მიერ ამ სტანდარტების გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესაძარის ინფორმაცია მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებებში არ არის გადაანგარიშებული ახალი სტანდარტების მოთხოვნების ასახვის მიზნით.

### (a) ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრისთვის თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის ჰქონდა აღნიშნულს ადგილი. მან ჩაანაცვლა ბასს 18 *შემოსავალი*, ბასს 11 *სამშენებლო ხელშეკრულებები* და ამასთან დაკავშირებული ახსნა-განმარტებები. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც მომხმარებელს გადაეცემა საკუთრების უფლება საქონელზე ან მომსახურებაზე. საკუთრების გადაცემის მომენტის დასადგენად - დროის გარკვეულ მომენტში თუ გარკვეული პერიოდის განმავლობაში - სჭირდება განსჯა.

კომპანიამ დაიწყო ფასს 15-ის გამოყენება კუმულაციური ეფექტის მეთოდის გამოყენებით (პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გარეშე). მოცემული სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების გავლენა აღიარდება 2018 წლის 1 იანვარს. შესაბამისად, 2017 წელს წარმოდგენილი

ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული - ანუ, წარმოდგენილია, როგორც ზემოთ ნახსენებია, ბასს 18-ში, ბასს 11-ში და მსგავს ახსნა-განმარტებებში. დამატებით, ფასს 15-ის განმარტებითი მოთხოვნები არ არის ზოგადად გამოყენებული შესადარის ინფორმაციაზე.

ფასს 15-ს არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე შემოსავლის წყაროებთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 6), მაშასადამე ფასს 15-ზე გადასვლას არ ჰქონია გაუნაწილებელ მოგებაზე გავლენა 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

დამატებითი ინფორმაციისთვის კომპანიის შემოსავლების აღიარებასთან დაკავშირებით სააღრიცხვო პოლიტიკების შესახებ იხილეთ შენიშვნა 23(a).

**(b) ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები**

ფასს 9 აწესებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების, და ზოგიერთი არა-ფინანსური აქტივების შესყიდვა/გაყიდვის ხელშეკრულებების, აღიარების და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39-ს *ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარება და შეფასება*.

დამატებით, კომპანია იყენებს შესაბამის კორექტირებებს ფასს 7 *ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები* -ზე, რომლებიც გამოიყენება 2018 წლის განმარტებით შენიშვნებში, მაგრამ არ იყო ზოგადად გამოყენებული შესადარის ინფორმაციაზე.

ფასს 9-ს არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე სავაჭრო მოთხოვნებთან (იხ. შენიშვნა 11) დაკავშირებით, მაშასადამე, ფასს 9-ზე გადასვლას არ ჰქონია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

კომპანიის გაუფასურებასთან დაკავშირებით გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 23(j).

**(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა**

ფასს 9 მოიცავს სამ ძირითად კლასიფიკაციის კატეგორიას ფინანსური აქტივებისათვის: ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს 9-ს მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ძირითადად დაფუძნებულია იმ ბიზნეს მოდელზე რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივის სამართავად და მის სახელეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე. ფასს 9 აუქმებს ბასს 39 -ს დროს გამოყენებულ კატეგორიებს როგორცაა: ხანდაზმულობის ვადის მიხედვით, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად ხელმისაწვდომი. ფასს 9-ს მიხედვით, ხელშეკრულებებში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები, რომლის საგანსაც ფინანსური აქტივი წარმოადგენს, სტანდარტის მიზნებისთვის არ განცალკევდება. ნაცვლად ამისა, კლასიფიკაციის მიზნებისათვის ფასდება ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი როგორც ერთი მთლიანობა.

ფასს 9 ძირითადად იწარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვასთან მიმართებაში.

ფასს 9-ს გამოყენებას არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე.

ახსნა-განმარტებებს თუ როგორ აღრიცხავს და აკლასიფიცირებს კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს, აღრიცხავს ცვლილებებს და შესაბამის მოგებასა და ზარალს ფასს 9-ს მიხედვით, იხილეთ შენიშვნა 23(i).

მოცემული ცხრილი იძლევა ახსნა-განმარტებას საწყის სააღრიცხვო კატეგორიებზე ბასს 39-ს მიხედვით, და ახალ სააღრიცხვო კატეგორიებზე ფასს 9-ს მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

ფასს 9-ს გამოყენების გავლენა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით უკავშირდება მხოლოდ ახალ გაუფასურების მოთხოვნებს.

| '000 ლარი                     | შენიშვნა | თავდაპირველი<br>კლასიფიკაცია<br>ბასს 39-ის<br>მიხედვით | ახალი<br>კლასიფიკაცია<br>ფასს 9-ს მიხედვით | საწყისი<br>საბალანსო<br>ღირებულება<br>ბასს 39-ს<br>მიხედვით | ახალი<br>საბალანსო<br>ღირებულება<br>ფასს 9-ს<br>მიხედვით |
|-------------------------------|----------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები:</b>    |          |                                                        |                                            |                                                             |                                                          |
| სავაჭრო                       |          | სესხები და                                             | ამორტიზირებული                             |                                                             |                                                          |
| მოთხოვნები                    | 11       | მოთხოვნები                                             | ღირებულება                                 | 2,161                                                       | 2,161                                                    |
| ფულადი სახსრები და            |          | სესხები და                                             | ამორტიზირებული                             |                                                             |                                                          |
| მათი ეკვივალენტები            | 12       | მოთხოვნები                                             | ღირებულება                                 | 957                                                         | 957                                                      |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b> |          |                                                        |                                            | <b>3,118</b>                                                | <b>3,118</b>                                             |

| '000 ლარი                              | შენიშვნა | თავდაპირველი<br>კლასიფიკაცია<br>ბასს 39-ის<br>მიხედვით | ახალი<br>კლასიფიკაცია<br>ფასს 9-ს მიხედვით | საწყისი<br>საბალანსო<br>ღირებულება<br>ბასს 39-ს<br>მიხედვით | ახალი<br>საბალანსო<br>ღირებულება<br>ფასს 9-ს<br>მიხედვით |
|----------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>ფინანსური<br/>ვალდებულებები:</b>    |          |                                                        |                                            |                                                             |                                                          |
| სესხები დაკავშირებული                  |          | სხვა ფინანსური                                         | სხვა ფინანსური                             |                                                             |                                                          |
| მხარეებისგან                           | 15       | ვალდებულებები                                          | ვალდებულებები                              | 12,266                                                      | 12,266                                                   |
| სავაჭრო                                |          | სხვა ფინანსური                                         | სხვა ფინანსური                             |                                                             |                                                          |
| ვალდებულებები                          | 16       | ვალდებულებები                                          | ვალდებულებები                              | 1,060                                                       | 1,060                                                    |
| <b>სულ ფინანსური<br/>ვალდებულებები</b> |          |                                                        |                                            | <b>13,326</b>                                               | <b>13,326</b>                                            |

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები რომლებიც ბასს 39-ს მიხედვით კლასიფიცირებული იყო როგორც სესხები და მოთხოვნები ეხლა კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით.

## (ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ს „გაწეული ზარალის“ მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (მსზ) მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი ვრცელდება ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით შეფასებულ სახელშეკრულებო აქტივებზე და ვალის ინვესტიციებზე, მაგრამ არა ინვესტიციებზე კაპიტალის ინსტრუმენტებში. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალი აღიარდება უფრო ადრე ვიდრე ბასს 39-ის გამოყენებისას - იხილეთ შენიშვნა 23(j).

ფასს 9-ის გაუფასურების მოდელის მიზნებისათვის აქტივების გაუფასურების ზარალი მოსალოდნელია გაიზარდოს და გახდეს უფრო არასტაბილური. კომპანიამ დაადგინა, რომ ფასს 9-ს გაუფასურების მოთხოვნების გამოყენება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არ იწვევს გაუფასურების რეზერვის ზრდას.

დამატებითი ინფორმაცია თუ როგორ აფასებს კომპანია გაუფასურების რეზერვს აღწერილია შენიშვნა 17(b)(ii) და შენიშვნა 23(j)-ში.

## 6. შემოსავალი

### (a) შემოსავლის წყაროები

| '000 ლარი                                                     | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------------------------------|------|------|
| კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი |      |      |

### (b) კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლები

ცხრილში მოცემულია კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების, შემოსავლის წყაროების და შემოსავლის აღიარების ვადების მიხედვით.

### 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

| '000 ლარი                                                      | 2018         | 2017         |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები</b>                            |              |              |
| საქართველო                                                     | 5,230        | 4,647        |
| რუსეთი                                                         | 1,786        | 1,337        |
| ჩინეთი                                                         | 1,280        | 741          |
| უკრაინა                                                        | 587          | 373          |
| სხვა                                                           | 504          | 754          |
|                                                                | <b>9,387</b> | <b>7,852</b> |
| <b>ძირითადი შემოსავლის წყაროები</b>                            |              |              |
| ღვინის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი                          |              |              |
| ღვინის ტურებიდან და ღონისძიებებიდან მიღებული შემოსავალი        |              |              |
| ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი           |              |              |
| სხვა შემოსავალი                                                |              |              |
| <b>შემოსავლის აღიარების ვადები</b>                             |              |              |
| პროდუქტები და მომსახურება გადაცემული დროის გარკვეულ მონაკვეთში |              |              |
| პროდუქტები და მომსახურება გადაცემული დროის მანძილზე            |              |              |
| <b>შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან</b>    |              |              |

#### (c) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მოთხოვნებზე კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

| '000 ლარი                                               | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2018 | 1 იანვარი<br>2018 |
|---------------------------------------------------------|----------|----------------------|-------------------|
| მოთხოვნები რომლებიც შედის „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში“ | 11       |                      |                   |

#### (d) ნაკისრი ვალდებულებების შესრულების და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი აღიარდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ოდენობის მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის გადასცემს კლიენტს უფლებებს საქონელზე ან მომსახურებაზე, იხილეთ შენიშვნა 23(a).

## 7. ხარჯები

#### (a) ადმინისტრაციული ხარჯები

| '000 ლარი                                              | 2018         | 2017         |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| ხელფასი                                                | 849          | 716          |
| ხელმძღვანელობის მომსახურების საფასური                  | 332          | 372          |
| სამართლებრივი, ფინანსური და სხვა საკონსულტაციო ხარჯები | 231          | 230          |
| გადასახადი, მოგების გადასახადის გამოკლებით             | 222          | 254          |
| მგზავრობის და საცხოვრებლის ხარჯი                       | 106          | 144          |
| ცვეთა                                                  | 96           | 235          |
| რემონტი და ტექნიკური მომსახურება                       | 86           | 96           |
| ქონების ტექნიკური უზრუნველყოფა და საოფისე ინვენტარი    | 58           | 39           |
| წარმომადგენლობით ხარჯი                                 | 36           | 24           |
| საკომუნიკაციო ხარჯი                                    | 21           | 32           |
| სხვა                                                   | 382          | 332          |
|                                                        | <b>2,419</b> | <b>2,474</b> |

(b) გაყიდვების და დისტრიბუციის ხარჯები

| '000 ლარი                               | 2018       | 2017       |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| ლისტინგის საფასური                      | 367        | 241        |
| ხელმძღვანელობის მომსახურების საფასური   | 140        | 122        |
| იჯარა                                   | 93         | 69         |
| გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე | 57         | 38         |
| ფრახტის ხარჯი                           | 60         | 33         |
| დეგუსტაცია                              | 10         | 18         |
| სხვა                                    | 86         | 97         |
|                                         | <b>813</b> | <b>618</b> |

(c) მარკეტინგის ხარჯები

| '000 ლარი             | 2018       | 2017       |
|-----------------------|------------|------------|
| რეკლამა და პრომოუშენი | 244        | 305        |
| ხელფასი               | 71         | 65         |
| სხვა                  | 64         | 28         |
|                       | <b>379</b> | <b>398</b> |

(d) პერსონალის ხარჯები

| '000 ლარი        | 2018         | 2017         |
|------------------|--------------|--------------|
| პერსონალის ხარჯი | <b>2,566</b> | <b>2,264</b> |

პერსონალის ხარჯის მთლიანი ოდენობა 2018 წლის განმავლობაში გადანაწილდა შემდეგი სახით: 849 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2017 წელს: 716 ათასი ლარი), 71 ათასი ლარი მარკეტინგულ ხარჯებზე (2017 წელს: 65 ათასი ლარი) და 1,646 ათასი ლარი (2017 წელს: 1,483 ათასი ლარი) დაირიცხა პროდუქციის თვითღირებულებაზე, რომლის ნაწილიც შესულია მარაგების საბალანსო ღირებულებაში. პროდუქციის თვითღირებულებაზე დარიცხული თანხა მოიცავს პერსონალის ხარჯს 603 ათასი ლარის (2017 წელს: 541 ათასი ლარი) ოდენობით, რომელიც ტურიზმის სფეროს უკავშირდება.

## 8. წმინდა ფინანსური (ხარჯი)/შემოსავალი

| '000 ლარი                                                          | 2018         | 2017         |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| ადიარებული მოგებასა ან ზარალში                                     |              |              |
| საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე                          | -            | 154          |
| ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული წმინდა მოგება                    | <b>9</b>     | <b>154</b>   |
| ფინანსური შემოსავალი                                               |              |              |
| საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებული მხარისგან აღებულ სესხზე             | (225)        | (133)        |
| ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული წმინდა ზარალი                    | (64)         | -            |
| ფინანსური ხარჯი                                                    | <b>(289)</b> | <b>(133)</b> |
| წმინდა ფინანსური (ხარჯი)/შემოსავალი ადიარებული მოგებაში ან ზარალში | <b>(280)</b> | <b>21</b>    |

კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები:

| '000 ლარი                                        | 2018         | 2017       |
|--------------------------------------------------|--------------|------------|
| წლის განმავლობაში კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები | <b>1,115</b> | <b>866</b> |

კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯი 2018 წელს უკავშირდება არაუზრუნველყოფილ სესხებს დაკავშირებული მხარეებისგან (იხილეთ შენიშვნა 9 და შენიშვნა 15), რომლებიც კაპიტალიზირდა 10 %-იანი საშუალო განაკვეთით.

## 9. ძირითადი საშუალებები

| ღირებულება ან სავარაუდო ღირებულება/<br>გადაფასებული თანხა     | მიწა         | შენობები     | დაუმთავრებელი<br>მშენებლობა | მანქანა-<br>დანადგარები | ავეჯი და<br>საოფისე<br>ინვენტარი | სხვა აქტივები | ავტომობილები | ნაყოფის<br>მომცემი<br>კულტურები | სულ           |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------------------|---------------|--------------|---------------------------------|---------------|
| ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს                                     | 4,352        | 1,887        | 8,261                       | 3,990                   | 171                              | 1,773         | 102          | 944                             | 21,480        |
| შესყიდვები                                                    | 12           | 113          | 2,000                       | 600                     | 13                               | 121           | -            | 10                              | 2,869         |
| გადაცემები                                                    | -            | -            | (348)                       | 220                     | -                                | 97            | 31           | -                               | -             |
| კაპიტალიზებული პროცენტი                                       | -            | -            | 866                         | -                       | -                                | -             | -            | -                               | 866           |
| გაყიდვები                                                     | -            | (7)          | (9)                         | -                       | -                                | -             | -            | -                               | (16)          |
| დაგროვილი ცვეთის აღდგენა                                      | -            | (1,381)      | -                           | (2,554)                 | (94)                             | (855)         | (80)         | (156)                           | (5,120)       |
| გადაფასების ზრდა                                              | 2,113        | (58)         | -                           | 728                     | -                                | 42            | 16           | -                               | 2,841         |
| <b>ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს</b>                           | <b>6,477</b> | <b>554</b>   | <b>10,770</b>               | <b>2,984</b>            | <b>90</b>                        | <b>1,178</b>  | <b>69</b>    | <b>798</b>                      | <b>22,920</b> |
| ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს                                     | 6,477        | 554          | 10,770                      | 2,984                   | 90                               | 1,178         | 69           | 798                             | 22,920        |
| შესყიდვები                                                    | 102          | 38           | 4,209                       | 681                     | 20                               | 227           | 56           | 138                             | 5,471         |
| გადაცემები                                                    | -            | 3,048        | (3,642)                     | 183                     | -                                | 403           | -            | 8                               | -             |
| კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები                                | -            | -            | 1,115                       | -                       | -                                | -             | -            | -                               | 1,115         |
| <b>ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს</b>                           | <b>6,579</b> | <b>3,640</b> | <b>12,452</b>               | <b>3,848</b>            | <b>110</b>                       | <b>1,808</b>  | <b>125</b>   | <b>944</b>                      | <b>29,506</b> |
| ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს                                     | -            | 1,343        | -                           | 2,328                   | 55                               | 610           | 64           | 124                             | 4,524         |
| ცვეთა წლის განმავლობაში                                       | -            | 38           | -                           | 226                     | 39                               | 245           | 16           | 32                              | 596           |
| დაგროვილი ცვეთის გაუქმება                                     | -            | (1,381)      | -                           | (2,554)                 | (94)                             | (855)         | (80)         | (156)                           | (5,120)       |
| გაუფასურების ზარალი/(აღდგენა)                                 | 468          | 126          | 405                         | (510)                   | 68                               | 632           | (20)         | 285                             | 1,454         |
| <b>ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს</b>                           | <b>468</b>   | <b>126</b>   | <b>405</b>                  | <b>(510)</b>            | <b>68</b>                        | <b>632</b>    | <b>(20)</b>  | <b>285</b>                      | <b>1,454</b>  |
| ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს                                     | 468          | 126          | 405                         | (510)                   | 68                               | 632           | (20)         | 285                             | 1,454         |
| ცვეთა წლის განმავლობაში                                       | -            | 50           | -                           | 326                     | 1                                | 106           | 24           | 17                              | 524           |
| <b>ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს</b>                           | <b>468</b>   | <b>176</b>   | <b>405</b>                  | <b>(184)</b>            | <b>69</b>                        | <b>738</b>    | <b>4</b>     | <b>302</b>                      | <b>1,978</b>  |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>                                   |              |              |                             |                         |                                  |               |              |                                 |               |
| 2017 წლის 1 იანვარს                                           | 4,352        | 544          | 8,261                       | 1,662                   | 116                              | 1,163         | 38           | 820                             | 16,956        |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერს</b>                                 | <b>6,009</b> | <b>428</b>   | <b>10,365</b>               | <b>3,494</b>            | <b>22</b>                        | <b>546</b>    | <b>89</b>    | <b>513</b>                      | <b>21,466</b> |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერს</b>                                 | <b>6,111</b> | <b>3,464</b> | <b>12,047</b>               | <b>4,032</b>            | <b>41</b>                        | <b>1,070</b>  | <b>121</b>   | <b>642</b>                      | <b>27,528</b> |
| <b>საბალანსო ღირებულების გადაფასებას<br/>ადგილი არ ჰქონია</b> |              |              |                             |                         |                                  |               |              |                                 |               |
| 2017 წლის 1 იანვარს                                           | 1,211        | 469          | 8,261                       | 1,637                   | 116                              | 1,163         | 38           | 820                             | 13,715        |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერს</b>                                 | <b>1,223</b> | <b>537</b>   | <b>10,770</b>               | <b>2,231</b>            | <b>90</b>                        | <b>1,136</b>  | <b>53</b>    | <b>798</b>                      | <b>16,838</b> |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერს</b>                                 | <b>1,325</b> | <b>3,573</b> | <b>12,452</b>               | <b>2,769</b>            | <b>109</b>                       | <b>1,660</b>  | <b>85</b>    | <b>927</b>                      | <b>22,900</b> |

ცვეთის ხარჯი 428 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 361 ათასი ლარი) გამოაკლდა გაყიდვების თვითღირებულებას, რომლის ნაწილის შეტანილ იქნა მარაგების თვითღირებულებაში.

მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობასთან დაკავშირებულმა კაპიტალიზებულმა სასესხო ხარჯებმა შეადგინა 1,115 ათასი ლარი (2017: 866 ათასი ლარი), საშუალო კაპიტალიზაციის 10%-იანი განაკვეთით (2017: 9.7%).

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

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუმთავრებელი მშენებლობების გარდა, განისაზღვრა 14,839 ათასი ლარის და 10,588 ათასი ლარის ოდენობით 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს, შესაბამისად, რომელიც განეკუთვნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული სამემფასებლო მეთოდის მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4).

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

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის გადაფასებული ძირითადი საშუალებების ნაწილი ბუნებაში სპეციალიზირდება და იშვიათად იყიდება ღია ბაზარზე, გარდა უწყვეტი საქმიანობის შემადგენელი ნაწილისა, შესაბამისად ძირითადი საშუალებების ამ ერთეულების სამართლიანი ღირებულება უპირატესად განისაზღვრა ჩანაცვლების ამორტიზირებული ღირებულების გამოყენებით. ეს მეთოდი მოიცავს ძირითადი საშუალებების გამოშვების ან გამოცვლის ხარჯს, რომელიც იცვლება ფიზიკური, ფუნქციური ან ეკონომიკური ცვეთის, ასევე დაძველების გათვალისწინებით. დანარჩენი ძირითადი საშუალებები შეფასდა მიმდინარე საბაზრო ოპერაციების საფუძველზე.

ცვეთის ჩანაცვლების ხარჯი შეფასდა შიდა წყაროების და მსგავსი ძირითადი საშუალებების ქართული და საერთაშორისო ბაზრების ანალიზის საფუძველზე. ბაზრის სხვადასხვა მონაცემები მიღებულია გამოქვეყნებული ინფორმაციიდან, კატალოგიებიდან, სტატისტიკური მონაცემებიდან და სხვა.

გაუფასურებული ჩანაცვლების ღირებულების დადგენის გარდა, ჩატარდა ფულადი ნაკადების ტესტირება, სადაც გამოყენებულ იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადები დაიგეგმა განვლილი გამოცდილების, ფაქტიური საოპერაციო შედეგებისა და კომპანიის ხუთწლიანი ბიზნეს გეგმის საფუძველზე.
- მთლიანი წარმოების მოცულობა დაიგეგმა დაახლოებით 414 ათასი ბოთლის ოდენობით ბიზნეს გეგმის პირველი წლის განმავლობაში. წარმოების მოსალოდნელი წლიური ზრდა 2019 წელს განისაზღვრა საშუალოდ 4% და 7% -ით. ხელმძღვანელობა გეგმავს წარმოების მოცულობა გაზარდოს 533 ათას ბოთლამდე ბიზნეს გეგმის მეხუთე წლისთვის.
- გაყიდვების საშუალო ღირებულება ერთ ერთეულზე და ერთეულის წარმოების ხარჯი დაგეგმილია გაიზარდოს 3%-ით 2018 წლის განმავლობაში და საშუალოდ 3%-ით ყოველ მომდევნო წელს. სხვა ხარჯების ზრდა მოსალოდნელია ინფლაციის მიხედვით.
- გამოყენებულ იქნა დისკონტირების განაკვეთი 14.52%-ის ოდენობით. დისკონტირების განაკვეთი განისაზღვრა ინდუსტრიის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები დათვლილია ლარში.
- ტერმინალური ღირებულება მიღებულ იქნა 5-წლიანი პერიოდის ბოლოს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ტერმინალური ღირებულების განსასაზღვრად გათვალისწინებულია ტერმინალური განაკვეთი 2.3%-ის ოდენობით.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი ნაკადების ტესტირების შედეგად სპეციალიზებული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება შემცირდა 660 ათასი ლარით მათი ცვეთის ჩანაცვლების ხარჯამდე 459 ათასი ლარის ოდენობით. დამოუკიდებელმა შემფასებელმა დაასკვნა, რომ სპეციალიზებული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მის სალიკვიდაციო ღირებულებასთან არის მიახლოებული.

ზემოთ წარმოდგენილი შეფასებები, რომლებიც ფულადი ნაკადების ტესტირებაში გამოიყენება, არ არიან მგრძნობიარე რომელიმე მნიშვნელოვანი დაშვების მიმართ, რადგან სპეციალიზებული ძირითადი საშუალებები აღირიცხა სალიკვიდაციო ღირებულებით და საოპერაციო ძირითადი საშუალებების დანარჩენი ნაწილი დაკორექტირდა მათ საბაზრო ღირებულებამდე 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია აფასებს არის თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ კომპანიის აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე დაბალია ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი ექვემდებარება აღდგენას. 2018 წლის განმავლობაში კომპანიის საოპერაციო შედეგები შეესაბამებოდა ბიუჯეტს, გაყიდვების ჩათვლით (ძირითადად რუსულ, ჩინურ და უკრაინულ ბაზრებზე). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი გაუფასურების ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენის ინდიკატორების გადახედვის შედეგად ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს გაუფასურების ან ძირითად საშუალებებზე ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენის ნიშნები.

**(b) მიწა**

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის საბალანსო ღირებულება უახლოვდებოდა მის სამართლიან ღირებულებას და შეადგენდა 6,111 ათას ლარს. ხელმძღვანელობის ეს ვარაუდი დაფუძნებული იყო ახალი საბაზრო ტრანზაქციების ანალიზზე.

მიწის ნაკვეთების ბოლო შეფასება გაკეთდა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „ბიდიოს“, დამოუკიდებელი შემფასებლის, მიერ და მიწის ნაკვეთების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 6,009 ათასი ლარის ოდენობით.

**(c) დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებული ავანსები**

მუხრანბატონის სასახლის შენობა (შატო) წარმოადგენს დაუსრულებელ მშენებლობას. 2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ განაგრძო მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობა სასტუმრო ბიზნესის სამომავლო განვითარებისთვის.

კომპანიამ დაიწყო სასახლის რეკონსტრუქცია 2010 წელს. ანგარიშგების თარიღამდე გაწეული ხარჯები შეადგენდა 12,452 ათას ლარს (2017: 10,770 ათასი ლარი).

დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები აღიარდება თვითღირებულებით. დაუსრულებელი ძირითადი საშუალების ეკონომიკური ცვეთა და დამველება არ იქნა გამოთვლილი, იმის გათვალისწინებით, რომ სამშენებლო სამუშაოები კიდევ გრძელდება და მუხრანბატონის სასახლის უნიკალური და განუმეორებელი ბუნება წარმოადგენს საქართველოს ისტორიულ მემკვიდრეობას.

გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებული ავანსები მოიცავს 2018 წლის განმავლობაში სხვადასხვა კომპანიისთვის მუხრან-ბატონის სასახლის რეკონსტრუქციისთვის წინასწარ გადახდილ თანხებს.

## 10. მარაგები

| '000 ლარი                            | 31 დეკემბერი 2018 | 31 დეკემბერი 2017 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| დაუმთავრებელი წარმოება               | 4,019             | 3,680             |
| მზა პროდუქცია                        | 1,453             | 1,304             |
| შესაფუთი მასალები                    | 965               | 1,006             |
| მეღვინეობის და მევენახეობის მასალები | 148               | 131               |
| სხვა მარაგები                        | 408               | 419               |
|                                      | <b>6,993</b>      | <b>6,540</b>      |

2018 წელს ნედლეულმა, მასალებმა და ცვლილებებმა მზა პროდუქციასა და დაუმთავრებელ წარმოებას შორის, რომელიც შევიდა რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაში შეადგინა 3,960 ათასი ლარი (2017 წელს: 3,300 ათასი ლარი).

მოწეული ყურძნის თვითღირებულება ყურძნის სახეობების მიხედვით:

| '000 ლარი         | 2018         | 2017       |
|-------------------|--------------|------------|
| საფერავი          | 343          | 270        |
| რქაწითელი         | 169          | 135        |
| გორული მწვანე     | 167          | 123        |
| შარდონე           | 109          | 87         |
| თავკვერი          | 79           | 63         |
| შავკაპიტო         | 63           | 42         |
| კაბერნე სოვინიონი | 61           | 49         |
| სოვინიონ ზლანქი   | 58           | 46         |
| მუსკატი           | 21           | 17         |
| ჩინებული          | 16           | -          |
| სირა              | 12           | 10         |
| პეტიტ ვერდოტი     | 12           | 10         |
| ორბელური ოჯალეში  | 2            | -          |
| პინო ნუარი        | 2            | -          |
|                   | <b>1,114</b> | <b>852</b> |

ხელმძღვანელობის აზრით, მოწეული ყურძნის თვითღირებულება მის სამართლიან ღირებულებას უახლოვდება, მოსავლის აღების მომენტში გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით.

მოწეული ყურძნის მთლიანი რაოდენობა 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო 773 ტონა (2016 წელს: 421 ტონა).

## 11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| '000 ლარი            | 31 დეკემბერი 2018 | 31 დეკემბერი 2017 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები   | 2,897             | 2,327             |
| მიღებული ავანსები    | 230               | 82                |
| სხვა მოთხოვნები      | 10                | 43                |
| გაუფასურების რეზერვი | (119)             | (166)             |
|                      | <b>3,018</b>      | <b>2,286</b>      |

კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

## 12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

| '000 ლარი                                                                                                                     | 31 დეკემბერი 2018 | 31 დეკემბერი 2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ბანკში არსებული ნაშთები                                                                                                       | 193               | 952               |
| ნაღდი ფული სალაროში                                                                                                           | 2                 | 5                 |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში</b> | <b>195</b>        | <b>957</b>        |

კომპანიის დამოკიდებულება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე და ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

## 13. კაპიტალი და რეზერვები

### (a) სააქციო კაპიტალი

*აქციების რაოდენობა, თუ სხვაგვარად არ არის განსაზღვრული*

|                                                         | ჩვეულებრივი აქციები |            |
|---------------------------------------------------------|---------------------|------------|
|                                                         | 2018                | 2017       |
| გამოშვებული 1 იანვარის მდგომარეობით                     | 16,111,548          | 16,111,548 |
| გამოშვებული 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად გადახდილი | 16,111,548          | 16,111,548 |
| ავტორიზებული აქციები - ნომინალური ღირებულება            | GEL 1               | GEL 1      |

ყველა ჩვეულებრივი აქცია გათანაბრებულია კომპანიის ნარჩენ აქტივებთან მიმართებაში.

### (b) ჩვეულებრივი აქციები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა აკუმულირებული ზარალი და, შესაბამისად, გაუნაწილებელი რეზერვები არ იყო ხელმისაწვდომი გასანაწილებლად.

### (c) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ დაკავშირებული მხარეებისგან მიიღო სესხები 4,357 ათასი ლარის ოდენობით საბაზრო განაკვეთზე დაბალი განაკვეთით, რაც დისკონტირდა საბაზრო განაკვეთების გამოყენებით 10.9% p.a.-11.4% p.a დიაპაზონში. 2018 წლის განმავლობაში დისკონტირების გავლენა 436 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 529 ათასი ლარი) აღიარდა როგორც აქციონერის შენატანი დამატებით გადახდილ კაპიტალში, იხილეთ შენიშვნა 15(d).

## 14. კაპიტალის მართვა

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

ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის კომპანიის წმინდა სესხის მიმართება კაპიტალთან იყო შემდეგი:

| '000 ლარი                                                                     | 2018          | 2017          |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| სულ ვალდებულებები                                                             | 18,568        | 13,392        |
| გამოკლებული: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                            | 195           | 957           |
| <b>წმინდა სესხი</b>                                                           | <b>18,373</b> | <b>12,435</b> |
| სულ კაპიტალი                                                                  | 21,365        | 20,356        |
| <b>კომპანიის წმინდა სესხის კაპიტალთან მიმართების კოეფიციენტი 31 დეკემბერს</b> | <b>0.86</b>   | <b>0.61</b>   |

კომპანიას არ შეუტანია ცვლილებები კაპიტალის მართვის მიდგომებში წლის განმავლობაში.

კომპანია არ ექვემდებარება გარე კაპიტალის მოთხოვნებს.

## 15. სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტური სესხებისა და საკრედიტო სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის დამოკიდებულებაზე საპროცენტო განაკვეთზე, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

| '000 ლარი                                   | 31 დეკემბერი 2018 | 31 დეკემბერი 2017 |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>           |                   |                   |
| დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული         | 15,219            | 11,267            |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები                   |                   |                   |
| პროცენტი დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ | 2,308             | 999               |
| არაუზრუნველყოფილ სესხებზე                   |                   |                   |
|                                             | <b>17,527</b>     | <b>12,266</b>     |

### (a) სესხის ვადები და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

| '000 ლარი                           | ვალუტა | ნომინალური<br>საპროცენტო<br>განაკვეთი | დაფარვის<br>წელი | 31 დეკემბერი 2018       |                        | 31 დეკემბერი 2017       |                        |
|-------------------------------------|--------|---------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
|                                     |        |                                       |                  | ნომინალური<br>ლირებულზე | საბალანსო<br>ლირებულზე | ნომინალური<br>ლირებულზე | საბალანსო<br>ლირებულზე |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები           |        |                                       |                  |                         |                        |                         |                        |
| დაკავშირებული მხარეებისგან          | ლარი   | 9%                                    | 2020             | 10,082                  | 10,082                 | 9,322                   | 9,322                  |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები           |        |                                       |                  |                         |                        |                         |                        |
| დაკავშირებული მხარეებისგან          | ლარი   | 9%                                    | 2021             | 8,258                   | 7,445                  | 3,349                   | 2,944                  |
| <b>სულ პროცენტური ვალდებულებები</b> |        |                                       |                  | <b>18,340</b>           | <b>17,527</b>          | <b>12,671</b>           | <b>12,266</b>          |

(b) ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან ვალდებულებების მოძრაობების შეჯერება:

|                            | 1 იანვარი, 2018 წელი | საპროცენტო ხარჯი (იხილეთ შენიშვნა 8) |                           | დამატებით გადახდილი კაპიტალი | ფულადი სახსრების გადინება (ძირითადი თანხა) |                           | 31 დეკემბერი, 2018 |
|----------------------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                            |                      | ფულადი სახსრების შემოდინება          | ფულადი სახსრების გადინება |                              | ფულადი სახსრების გადინება                  | ფულადი სახსრების გადინება |                    |
| '000 ლარი                  |                      |                                      |                           |                              |                                            |                           |                    |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები  |                      |                                      |                           |                              |                                            |                           |                    |
| დაკავშირებული მხარეებისგან | 12,266               | 4,357                                | 1,340                     | (436)                        | -                                          | -                         | 17,527             |

|                            | 1 იანვარი, 2017 წელი | საპროცენტო ხარჯი (იხილეთ შენიშვნა 8) |                           | დამატებით გადახდილი კაპიტალი | ფულადი სახსრების გადინება (ძირითადი თანხა) |                           | 31 დეკემბერი, 2017 |
|----------------------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                            |                      | ფულადი სახსრების შემოდინება          | ფულადი სახსრების გადინება |                              | ფულადი სახსრების გადინება                  | ფულადი სახსრების გადინება |                    |
| '000 ლარი                  |                      |                                      |                           |                              |                                            |                           |                    |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები  |                      |                                      |                           |                              |                                            |                           |                    |
| დაკავშირებული მხარეებისგან | 8,563                | 3,233                                | 999                       | (529)                        | -                                          | -                         | 12,266             |

(c) გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზები

2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას არ ჰქონდა გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი დაკავშირებული მხარეების მიმართ (2017 წელს: 2,103 ათასი ლარი).

(d) სესხების და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება

თავდაპირველი აღიარებისას, ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ დაკავშირებული მხარეებისგან 2018 წლის განმავლობაში მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხების (4,357 ათასი ლარის ოდენობით) სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთები 9%-ის ოდენობით წარმოშობის თარიღში ბაზარზე მოქმედ განაკვეთებზე ნაკლები იყო და ინსტრუმენტები თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულებით შეაფასა მომავალი საპროცენტო და ძირითადი თანხის გადახდების, მსგავსი ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებისას არსებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირების გზით (იხილეთ შენიშვნა 13(c)).

## 16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| '000 ლარი                                            | 2018        | 2017        |
|------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                                | 790         | 992         |
| სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ | 126         | 68          |
| სხვა ვალდებულებები                                   | 125         | 66          |
|                                                      | <b>1041</b> | <b>1126</b> |

კომპანიის დამოკიდებულება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

## 17. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

### (a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ზუსტი ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიღებული იქნება შეფასების თარიღისთვის აქტივის გაყიდვისგან ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის ოპერაციის ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის. თუმცა, შეფასების სუბიექტურობიდან გამომდინარე სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას რეალიზებადი ოდენობა.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება საშემფასებლო ტექნიკების გამოყენებით. საშემფასებლო ტექნიკების მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული საშემფასებლო ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება გაანგარიშდება ძირითადი თანხის და საპროცენტო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც ანგარიშგების თარიღში პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

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

### (b) ფინანსური რისკების მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან გამომდინარე, „კომპანია“ გასწევს შემდეგ რისკებს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ 17 (b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ 17 (b)(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ 17 (b)(iv));
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი (იხილეთ 17 (b)(v));

#### (i) რისკების მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აქვს საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და მიმოხილვაზე.

„კომპანიის“ რისკების მართვის პოლიტიკები შეიქმნა იმისათვის, რომ დადგინდეს და გაანალიზდეს „კომპანიის“ წინაშე არსებული რისკები, განისაზღვროს რისკის სათანადო ზღვარი და კონტროლის მექანიზმები, ასევე განხორციელდეს რისკების მონიტორინგი და დადგენილი ზღვრის მკაცრი დაცვა. რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემა რეგულარულად გადაიხედება, რათა აისახოს შესაბამისი ცვლილებები საბაზრო პირობებში და „კომპანიის“ საქმიანობაში. „კომპანიის“ თავისი ტრეინინგების, მენეჯერული სტანდარტებისა და პროცედურების დანერგვით, ცდილობს განავითაროს მოწესრიგებული და კონსტრუქციული გარემო, სადაც თანამშრომლებს გაცნობიერებული ექნებათ თავიანთი ფუნქციები და მოვალეობები.

#### (ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის „კომპანიის“ ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. ის ძირითადად წარმოიშობა „კომპანიის“ კლიენტების მიმართ არსებული სავაჭრო მოთხოვნებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო დაქვემდებარებას.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი აღიარებული მოგებაში ან ზარალში იყო 57 ათასი ლარი და 38 ათასი ლარი 2018 და 2017 წლებში, შესაბამისად.

### სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ამასთან, ხელმძღვანელობა განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები, კერძოდ კი მიმდინარე პერიოდში ეკონომიკური პირობების გაუარესება. კომპანიის ამონაგების დაახლოებით 33% (2017 წელს: 31%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებულ ოპერაციებს. ამასთან, გეოგრაფიულად, ადგილი არ აქვს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას.

კომპანია არ მოითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

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

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

| '000 ლარი           | საბალანსო ღირებულება |              |
|---------------------|----------------------|--------------|
|                     | 2018                 | 2017         |
| ადგილობრივი         | 1,117                | 1,366        |
| დსთ-ს ქვეყნები      | 1,496                | 766          |
| ევრო ზონის ქვეყნები | 39                   | 16           |
| სხვა რეგიონები      | 126                  | 13           |
|                     | <b>2,778</b>         | <b>2,161</b> |

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

| '000 ლარი          | საბალანსო ღირებულება |              |
|--------------------|----------------------|--------------|
|                    | 2018                 | 2017         |
| საბითუმო კლიენტები | 2,635                | 1,855        |
| საცალო კლიენტები   | 143                  | 306          |
|                    | <b>2,778</b>         | <b>2,161</b> |

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ყველაზე არსებითი კლიენტი, სს „მარუსია“ (საქართველო) წარმოადგენს სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების ნაწილს 1,094 ათასი ლარის ოდენობით (2017 წელს: 1,104 ათასი ლარი).

### მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

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

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებასა და მომხმარებლების მიმართ მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| '000 ლარი                              | საშუალო შეწონილი<br>ზარალის განაკვეთი | ბრუტო                | ანარიცხები           |
|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                        |                                       | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2018 |
| <b>ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან</b> |                                       |                      |                      |
| გადასახდელი ოდენობა                    | 3.2%                                  | 2,309                | (75)                 |
| 1-30 დღემდე                            | 3.2%                                  | 588                  | (44)                 |
|                                        |                                       | <b>2,897</b>         | <b>(119)</b>         |

### შესადარისი ინფორმაცია ბასს 39-ს მიხედვით

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო შემდეგი:

| '000 ლარი                              | ბრუტო                | ანარიცხები           |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                        | 31 დეკემბერი<br>2017 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
| <b>ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან</b> |                      |                      |
| გადასახდელი ოდენობა                    | 1,869                | -                    |
| 1-30 დღემდე                            | 458                  | (166)                |
|                                        | <b>2,327</b>         | <b>(166)</b>         |

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

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

### მომრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში

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

| '000 ლარი                         | ჯგუფური გაუფასურება |              |
|-----------------------------------|---------------------|--------------|
|                                   | 2018                | 2017         |
| ნაშთი წლის დასაწყისში             | (166)               | (150)        |
| აღიარებული გაუფასურების ზარალი    | (57)                | (38)         |
| გაუფასურებული მოთხოვნების აღდგენა | 35                  | 18           |
| ჩამოწერა                          | 69                  | 4            |
| <b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>           | <b>(119)</b>        | <b>(166)</b> |

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაუფასურება 119 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 166 ათასი ლარი) უკავშირდება რამოდენიმე კლიენტს რომელმაც მიუთითა, რომ ისინი სავარაუდოდ ვერ შეძლებენ მათი ნარჩენი ნაშთების დაფარვას, ძირითადად ეკონომიკური გარემოებების გამო.

### ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2018 წლის 31 დეკემბრის კომპანია ფლობს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 193 ათასი ლარის ოდენობით (2017 წელს: 952 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მოცემულ

აქტივებზე მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ BB- რეიტინგი. ხელმძღვანელობა არ მოელოა, რომ კონტრაგენტები ვერ დააკმაყოფილებენ ნაკისრ ვალდებულებებს.

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

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

### (iii) ლიკვიდურობის რისკი

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

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

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

### ლიკვიდურობის რისკზე დამოკიდებულება

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

#### 31 დეკემბერი 2018

| 31 დეკემბერი 2018                     | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები |        |                 |                |                |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------|-----------------|----------------|----------------|
|                                       | საბალანსო ღირებულება           | სულ    | 6 თვეზე ნაკლები | 1-დან 2 წლამდე | 2-დან 5 წლამდე |
| '000 ლარი                             |                                |        |                 |                |                |
| არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები |                                |        |                 |                |                |
| სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან    | 17,527                         | 21,787 | -               | 11,478         | 10,309         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 916                            | 916    | 916             | -              | -              |
|                                       | 18,443                         | 22,703 | 916             | 11,478         | 10,309         |

#### 31 დეკემბერი 2017

| 31 დეკემბერი 2017                        |                         | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები |                    |                   |                   |
|------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| '000 ლარი                                | საბალანსო<br>ღირებულება | სულ                            | 6 თვეზე<br>ნაკლები | 1-დან 2<br>წლამდე | 2-დან 5<br>წლამდე |
| არაწარმოებული ფინანსური<br>ვალდებულებები |                         |                                |                    |                   |                   |
| სესხები დაკავშირებული<br>მხარეებისგან    | 12,266                  | 15,991                         | -                  | -                 | 15,991            |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები            | 1,060                   | 1,060                          | 1,060              | -                 | -                 |
|                                          | 13,326                  | 17,051                         | 1,060              |                   | 15,991            |

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის გრძელვადიანი ვალდებულებები შედგება აქციონერებისგან მიღებული სესხებისა და კრედიტებისგან 17,527 ათასი ლარის ოდენობით, არადისკონტირებული. ხელმძღვანელობის ვარაუდები დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების გადინებაზე დაფუძნებულია სახელშეკრულებო პირობებზე 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თუმცა, აქციონერებმა და საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ (the Paulsen Familiae Foundation) დაადასტურეს მათი განზრახვა არ მოსთხოვონ კომპანიას ნაკისრი ვალდებულებების დაფარვა სახელშეკრულებო ვადაზე ადრე, 2020 წლის 1 ნოემბერი და 2021 წლის 31 დეკემბერი (იხ. შენიშვნა 15(a)), და აუცილებლობის შემთხვევაში გადადონ სესხების და კრედიტების დაფარვა, რათა დაეხმარონ კომპანიას გახდეს ფინანსურად უფრო სტაბილური, მანამ სანამ ის დაფარავს სესხებსა და კრედიტებს.

მოსალოდნელი არ არის, რომ ზემოთ მოცემულ ვადიანობის ანალიზის ცხრილში შემავალი ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად უფრო ადრე და მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობით.

#### (iv) საბაზრო რისკი

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

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

#### სავალუტო რისკი

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

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

#### სავალუტო რისკზე დამოკიდებულება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

| '000 ლარი                                | აშშ დოლარში<br>დენომინირებული | ევროში<br>დენომინირებული | აშშ დოლარში<br>დენომინირებული | ევროში<br>დენომინირებული |
|------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|                                          | 2018                          | 2018                     | 2017                          | 2017                     |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები               | 137                           | 1,524                    | 191                           | 605                      |
| ფულადი სახსრები და მათი<br>ეკვივალენტები | 51                            | 77                       | 106                           | 705                      |
| სავაჭრო ვალდებულებები                    | (26)                          | (78)                     | (24)                          | (190)                    |
| <b>წმინდა დაქვემდებარება</b>             | <b>162</b>                    | <b>1,523</b>             | <b>273</b>                    | <b>1,120</b>             |

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

| ლარში        | ანგარიშგების წარდგენის თარიღით |        |                |        |
|--------------|--------------------------------|--------|----------------|--------|
|              | საშუალო კურსი                  |        | არსებული კურსი |        |
|              | 2018                           | 2017   | 2018           | 2017   |
| 1 აშშ დოლარი | 2.5345                         | 2.5086 | 2.6766         | 2.5922 |
| 1 ევრო       | 2.9913                         | 2.8322 | 3.0701         | 3.1044 |

### მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო (გამყარება)/შესუსტება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ანალიზის მიზნებისთვის მიჩნეულია, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის არ ითვალისწინებს გაყიდვებისა და შესყიდვების პროგნოზის ნებისმიერი სახის გავლენას.

| '000 ლარი                      | მოგება ან ზარალი |                 |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
|                                | ლარის გამყარება  | ლარის შესუსტება |
| <b>31 დეკემბერი 2018</b>       |                  |                 |
| აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა) | (16)             | 16              |
| ევრო (10%-იანი მოძრაობა)       | (152)            | 152             |
| <b>31 დეკემბერი 2017</b>       |                  |                 |
| აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა) | (27)             | 27              |
| ევრო (10%-იანი მოძრაობა)       | (112)            | 112             |

### (v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

### საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დამოკიდებულება

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

| '000 ლარი                                    | საბალანსო ღირებულება |                 |
|----------------------------------------------|----------------------|-----------------|
|                                              | 2018                 | 2017            |
| <b>ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტები</b> |                      |                 |
| ფინანსური აქტივები                           | -                    | 76              |
| ფინანსური ვალდებულებები                      | (17,527)             | (12,266)        |
|                                              | <b>(17,527)</b>      | <b>(12,190)</b> |

### სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულ განაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ან გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიაში. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

## 18. ვალდებულებები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის ვალდებულებები.

## 19. პირობითი ვალდებულებები

### (a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით მაღალია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შესძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## 20. დაკავშირებული მხარეები

### (a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

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

### (b) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

#### *წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება*

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება წლის განმავლობაში, რომელიც პერსონალის ხარჯებშია შესული (იხილეთ შენიშვნა 7(a)):

’000 ლარი

ხელფასები და ბონუსები

| 2018 | 2017 |
|------|------|
| 547  | 436  |

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

| ’000 ლარი                                                        | ოპერაციის ღირებულება<br>31 დეკემბრით დასრულებული<br>წლისთვის |      | ნაშთები 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით           |      |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------|------|
|                                                                  | 2018                                                         | 2017 | 2018                                           | 2017 |
| საქონლის და მომსახურებების<br>რეალიზაცია:                        |                                                              |      |                                                |      |
| მშობელი კომპანია                                                 |                                                              |      |                                                |      |
| ჯგუფში შემავალი სხვა შვილობილი<br>კომპანიები                     |                                                              |      |                                                |      |
| სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები                                     |                                                              |      |                                                |      |
| საქონლის და მომსახურების შესყიდვა:                               |                                                              |      |                                                |      |
| მშობელი კომპანია                                                 |                                                              |      |                                                |      |
| ჯგუფში შემავალი სხვა შვილობილი<br>კომპანიები                     |                                                              |      |                                                |      |
|                                                                  |                                                              |      |                                                |      |
| ’000 ლარი                                                        | 31 დეკემბრით დასრულებულ<br>წელში მიღებული სესხები            |      | დაუფარავი ნაშთები<br>31 დეკემბრის მდგომარეობით |      |
|                                                                  | 2018                                                         | 2017 | 2018                                           | 2017 |
| დაკავშირებული მხარეებისგან<br>მიღებული სესხები:                  |                                                              |      |                                                |      |
| მშობელი კომპანია                                                 |                                                              |      |                                                |      |
| აქციონერთა უმცირესობა, რომლებიც<br>სამეთვალყურეო საბჭოშია შესული |                                                              |      |                                                |      |

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა მიღებული სესხებისა, უნდა დაიფაროს ნაღდი ფორმით, ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან ექვსი თვის განმავლობაში. დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების შესახებ ინფორმაცია განსაზღვრულია მე-15 შენიშვნაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

## 21. შემდგომი მოვლენები

2019 წლის თებერვალში კომპანიამ მიიღო სესხები 1,760 ათასი, 263 ათასი და 177 ათასი ლარის ოდენობით Marussia Beverages BV, მამუკა ხაზარაძესა და ბადრი ჯაფარიძესგან, შესაბამისად, მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობაზე გასაწევი კაპიტალის დანახარჯების დაფინანსების მიზნით (შენიშვნა 9(c)).

2019 წლის თებერვალში 432 ათასი ევრო იქნა წინასწარ გადახდილი შპს „JP Moluneux Studio“-ზე, არადაკავშირებულ საერთაშორისო კომპანიაზე, რომელიც პასუხისმგებელია მუხრანბატონის სასახლის დიდი ნაწილის შიდა რენოვაციაზე, ფასადის გაფართოებაზე და ვეჯით მოწყობაზე (იხილეთ შენიშვნა 9(c)).

## 22. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა ქვემოთ მოცემული ერთეულებისა, რომლებიც ფასდება თითოეულ ანგარიშგების თარიღში ალტერნატიულ საფუძველზე.

| ერთეულები                                                                             | შეფასების საფუძველები                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| ძირითადი საშუალებები, დაუმთავრებელი მშენებლობების და ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა | სამართლიანი ღირებულება<br>სამართლიანი ღირებულება,<br>გასაყიდი ღირებულების<br>გამოკლებით |
| სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია                                                           |                                                                                         |

## 23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და მათ კომპანია თანმიმდევრულად იყენებს.

ქვემოთ განსაზღვრულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების ინდექსები, რომელთა შესახებ ინფორმაცია ხელმისაწვდომია მითითებულ გვერდებზე:

|     |                                 |    |
|-----|---------------------------------|----|
| (a) | შემოსავალი                      | 33 |
| (b) | ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები | 34 |
| (c) | ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში      | 35 |
| (d) | თანამშრომელთა სარგებელი         | 35 |
| (e) | სააქციო კაპიტალი                | 35 |
| (f) | მოგების გადასახადი              | 35 |
| (g) | მარაგები                        | 36 |
| (h) | ძირითადი საშუალებები            | 37 |
| (i) | ფინანსური ინსტრუმენტები         | 39 |
| (j) | გაუფასურება                     | 45 |
| (k) | ანარიცხები                      | 49 |

### (a) შემოსავალი

კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. ფასს 15 -ის თავდაპირველი გამოყენების გავლენა აღწერილია შენიშვნა 5-ში.

### 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ გამოყენებული პოლიტიკა

#### გაყიდული საქონელი

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

კლიენტებზე გაკეთებული ფასდათმობები აკლდება შემოსავალს გაყიდვებთან დაკავშირებული გადახდილი ოდენობების მიხედვით.

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

#### მომსახურება

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

## 2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

### გაყიდული საქონელი

შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ფასდება მიღებული ან მისაღები გადახდის სამართლიანი ღირებულებით, ამონაგების, სავაჭრო ფასდაკლებებისა და მოცულობითი ფასდაკლებების გამოკლებით. შემოსავალი აღიარდება თუ არსებობს დამაჯერებელი მტკიცებულება (ჩვეულებრივ გაფორმებული ნასყიდობის ხელშეკრულება) იმისა, რომ მნიშვნელოვანი რისკები და საკუთრების უფლება გადაეცა მყიდველს, სავარაუდოა გადახდის აღდგენა, დაკავშირებული ხარჯები და საქონლის შესაძლო დაბრუნება შესაძლოა ობიექტურად შეფასდეს, არ არსებობს საქონელთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობის ჩართულობა და რომ შემოსავლის თანხა შესაძლოა ობიექტურად შეფასდეს. თუ სავარაუდოა, რომ გაიცემა ფასდაკლებები და თანხა ობიექტურად შეიძლება შეფასდეს, ფასდაკლება აღიარდება შემოსავლის კლების სახით მნიშვნელოვანი რისკების და საკუთრების უფლების გადაცემის მომენტიდან.

### მომსახურება

შემოსავალი გაწეული მომსახურებებიდან (ღვინის ტურები და ღონისძიებები) ფასდება მიღებული ან მისაღები გადახდების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალი აღიარდება მომსახურების კლიენტისთვის მიწოდების მომენტიდან.

## (b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო ხარჯი;
- საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე;
- ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

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

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

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

**(c) ოპერაციები უცხოური ვალუტაში**

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

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ფულად ერთეულებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობა.

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

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

**(d) თანამშრომელთა სარგებელი**

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

**(e) სააქციო კაპიტალი**

*ჩვეულებრივი აქციები*

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

*სააქციო პრემია*

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

**(f) მოგების გადასახადი**

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

**(i) მიმდინარე გადასახადი**

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

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

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

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 ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც ხორციელდება დივიდენდების გადახდა.

**(ii) გადავადებული გადასახადი**

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

წინა წლებში გაწეული ზარალი არ გამოიყენება მომავალ დასაბეგრ მოგებასთან მიმართებაში.

**(g) მარაგები**

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის ღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილი ხარჯის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებასა და გადამუშავებაზე და პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომლებიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად.

წარმოებული მარაგების და დაუმთავრებელი წარმოების შემთხვევაში, ღირებულება მოიცავს შესაბამის, ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში არსებულ, წარმოების ზედნადებ ხარჯების წილს.

საქმიანობის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ გასაყიდ ფასს, გამოკლებული დასრულების და გაყიდვის მოსალოდნელი ხარჯები.

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

## **(h) ძირითადი საშუალებები**

### **(i) აღიარება და შეფასება**

აქტივად აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების ერთეული, გარდა დაუსრულებელი მშენებლობებისა და ნაყოფის მომცემი კულტურებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და რომელთა სამართლიანი ღირებულება შესაძლოა ობიექტურად იქნას შეფასებული, აღირიცხება გადაფასებული თანხით, რომელიც მიიღება გადაფასების თარიღში მის სამართლიან ღირებულებაზე ნებისმიერი შემდგომი აკუმულირებული ცვეთისა და შემდგომი აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გადაფასება ხდება სათანადო სიხშირით იმის უზრუნველსაყოფად, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრებოდა სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს. მიწის და შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულების შეფასებით, რომელსაც პროფესიონალური და კვალიფიციური შემფასებლები ახორციელებენ. ძირითადი საშუალების ერთეულების სამართლიანი ღირებულება არის შემფასებლის მიერ განსაზღვრული მათი საბაზრო ღირებულება. თუ არ იარსებებს სამართლიანი ღირებულების ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულება ძირითადი საშუალებების ერთეულის განსაკუთრებული ხასიათის გამო და ერთეული იშვიათად იყიდება, გარდა უწყვეტი საქმიანობის ნაწილისა, კომპანიას შესაძლოა დასჭირდეს სამართლიანი ღირებულების შეფასება შემოსავალზე, ბაზრის მონაცემებზე ან ხარჯებზე 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 საშუალების 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 გათვალისწინებით და დაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

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

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

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

**(ii) შემდგომი დანახარჯები**

ძირითადი საშუალებების ერთეული კომპონენტის გამოცვლის ხარჯი აღიარდება ამ ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა, რომ ამგვარ კომპონენტში განთავსებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება და მისი ღირებულება შესაძლოა ობიექტურად შეფასდეს. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების თვითღირებულება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევის მომენტში.

**(iii) ნაყოფის მომცემი კულტურები და სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია**

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

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

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

ნაყოფის მომცემი კულტურების ცვეთა გაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, რითაც თვითღირებულებას აკლდება სალიკვიდაციო ღირებულება მისი მოსალოდნელი სასარგებლო ვადის (30 წელი) გათვალისწინებით.

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

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

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

სასოფლო-სამეურნეო წარმოების თავდაპირველი აღიარებისას მის სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის თვითღირებულებით, წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სასოფლო-სამეურნეო წარმოების თავდაპირველი, სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ღირებულებით, აღიარებისას წარმოშობილი მოგება ან ზარალი შეტანილია მოგებაში ან ზარალში.

#### **(iv) ცვეთა**

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებული აქტივი - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა გამოითვლება აქტივის ღირებულებას გამოკლებული მისი სალიკვიდაციო ღირებულება.

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის მიხედვით, აქტივების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განიცემულ, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და მათი მომსახურების ვადას შორის უმცირესი პერიოდით, სანამ გონივრულ ფარგლებში აშკარა არ გახდება, რომ კომპანიაზე გადავა საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულების შემდეგ. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების მოსალოდნელი საშუალო მომსახურების ვადა მიმდინარე და შესადარის პერიოდში, შემდეგია:

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| – შენობა-ნაგებობები          | 20 წელი;   |
| – მანქანა-დანადგარები        | 5-30 წელი; |
| – ავეჯი და საოფისე ინვენტარი | 7-10 წელი; |
| – ავტომობილები               | 3-8 წელი;  |
| – სხვა აქტივები              | 5-10 წელი; |
| – ნაყოფის მომცემი კულტურები  | 30 წელი.   |

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

#### **(i) ფინანსური ინსტრუმენტები**

##### **2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა**

კომპანია იყენებს ფასს 9-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და ზოგიერთი არაფინანსური ერთეულების ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებების აღიარებასა და შეფასებისთვის.

#### **(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება**

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება წარმოშობის მომენტში.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება როდესაც კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე ხდება. ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით

შეფასებული ერთეულისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ღირებულებით.

**(ii) ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება**

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

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

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

- 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 ნარჩენ 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 შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- 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 ნარჩენ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

თავდაპირველი აღიარებისას კაპიტალის ინვესტიციისთვის რომელიც არ არის სავაჭროდ ფლობილი, კომპანიას შეუძლია უპირობოდ აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება თითოეული ინვესტიციის დონეზე.

ყველა ფინანსური აქტივი რომელიც არ კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება, ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ ავლნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიას შეუძლია უპირობოდ აღიაროს ფინანსური აქტივი რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს პირობებს, როგორც შეფასებადი ამორტიზირებული ღირებულებით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ეს აღმოჩენის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას რომელიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს (შენიშვნა 11) და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 12) და არის კლასიფიცირებული ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში. ეს აქტივები შემდგომ

შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, ვალუტის კურსის ცვლილებიდან მიღებული მოგება და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა საბანკო ნაშთებს 3 თვიანი ან ნაკლები ხანდაზმულობით შეძენის დღიდან, რომლებიც ექვემდებარებოდა სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებების არა არსებით რისკს.

### **აღიარების შეწყვეტა**

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

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

### **(iii) ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება**

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით აღიარებული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა მოგება და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგება ან ზარალში (გარდა კომპანიის საკუთარი საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული სამართლიანი ღირებულების ცვლილებისა, რომელიც აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში). სხვა ფინანსური ვალდებულებები, რაც მოიცავს სესხებს დაკავშირებული მხარეებისგან და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს წარმოდგენილს შენიშვნა 15-ში და 16-ში, შესაბამისად აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან მოგება და ზარალი აღიარდება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

კომპანია ყველა ფინანსურ ვალდებულებას აფასებს ამორტიზირებული ღირებულებით.

### **(iv) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება**

#### **ფინანსური აქტივები**

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

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

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო უზრუნველყოფაში;
- ფინანსური აქტივის პირობების ცვლილება რომელიც იწვევს შეუსაბამობას „SPPI“ კრიტერიუმთან (ანუ კონვერტაციის ფუნქციის გათვალისწინება).

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

### **ფინანსური ვალდებულებები**

კომპანია წყვეტს ფინანსურ 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 პირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

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

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

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

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების კურსის ცვლილება;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო უზრუნველყოფაში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან.

თუ ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ მოგებას 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.

#### **(v) აღიარების შეწყვეტა**

##### **ფინანსური აქტივები**

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

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

##### **ფინანსური ვალდებულებები**

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

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

**(vi) ურთიერთგადაფარვა**

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება. კომპანიას ამჟამად გააჩნია ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება, თუ ეს უფლება არ არის პირობითი და დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და გამოყენებადი როგორც ბიზნესის ნორმალური მიმდინარეობისას ასევე დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან კომპანიის და ყველა სხვა კონტრაქტის გაკოტრების შემთხვევაში.

**2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა**

**ფინანსური ინსტრუმენტები**

კომპანია აკლასიფიცირებდა თავის არა-წარმოებულ ფინანსურ აქტივებს როგორც სესხებს და მოთხოვნებს.

კომპანია აკლასიფიცირებდა არა-წარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში.

**არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარება და შეფასება**

კომპანია სესხებს და მოთხოვნებს და სესხის უზრუნველყოფებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება სახელშეკრულებო ინსტრუმენტის ხელშეკრულების მხარე.

კომპანია წვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ხელშეკრულების უფლებები აქტივისგან წარმოქმნილ ფულად ნაკადებზე იწურება, ან ის გადასცემს ფინანსურ აქტივზე სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას გადასცემს ოპერაციაში, რომელშიც ხდება ფინანსური აქტივის ფლობის არსებითად ყველა რისკის გადაცემა. გადაცემული ფინანსური აქტივიდან წარმოქმნილი ნებისმიერი სარგებელი, რომელიც შექმნილია ან რომელსაც ფლობს კომპანია, აღიარდება როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

კომპანია წვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას მას შემდეგ, რაც დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები გაიქვითება, ხოლო წარმოდგენილი წმინდა თანხები აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას ექნება სამართლებრივი უფლება გაქვითოს თანხები და ექნება სურვილი მოახდინოს ანგარიშსწორება წმინდა საფუძველზე ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივების რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. დღეისათვის კომპანიას აქვს სამართლებრივი უფლება მოახდინოს ურთიერთგაქვითვა, თუ ამგვარი უფლება არ არის დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და რომელიც შესაძლოა გამოყენებულ იქნას სამუშაოს ჩვეულებრივ განხორციელების პროცესშიც და კომპანიის და ყველა კონტრაქტის დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

**სესხები და მოთხოვნები**

სესხები და მოთხოვნები განეკუთვნება ფინანსური აქტივების კატეგორიას, ფიქსირებული ან ცვლადი გადახდებით, რომლის კოტირება აქტიურ ბაზარზე არ ხდება. მსგავსი აქტივები

თავდაპირველად აღიარდება, როგორც სამართლიან ღირებულებას დამატებული მასთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ სესხები და მოთხოვნები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ნებისმიერი გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით.

სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორია მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კლასებს: სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (მე-11 შენიშვნა) და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-12 შენიშვნა).

### ***ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები***

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და საბანკო ნაშთებს თავდაპირველი სამი ან ნაკლებ თვიანი დაფარვის ვადით.

### ***არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები - შეფასება***

კომპანია არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციას ახდენს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში. მსგავსი ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება, როგორც სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული მასთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, აღნიშნული ფინანსური ვალდებულებები იზომება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და კრედიტებს, საბანკო ოვერდრაფტებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

#### **(j) გაუფასურება**

#### **(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები**

### **2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა**

#### ***ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები***

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

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

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

- ვალის უზრუნველყოფა რომელსაც სააღრიცხვო თარიღისთვის აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა ვალის უზრუნველყოფა და საბანკო ნაშთები რომლისთვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

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

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

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

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

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

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

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

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

#### *მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება*

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

#### *კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები*

ყოველი სააღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ასახვით ვალის უზრუნველყოფა გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

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

- გამცემის ან მიმღების არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა და იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებელის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაციის გამოყენება; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

### **მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა**

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

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სესხის უზრუნველყოფებისთვის, ზარალის რეზერვი ასახება მოგებაში ან ზარალში და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

#### *ჩამოწერა*

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

### **2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა**

#### **არაწარმოებული ფინანსური აქტივები**

ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის განსასაზღვრად, არსებობდა თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება.

ფინანსური აქტივი მიჩნეულია გაუფასურებულად თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ზარალის შემთხვევა დამდგარია აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, და რომ ზარალის შემთხვევას ჰქონდა საიმედოდ შეფასებადი უარყოფითი გავლენა, აქტივის სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური აქტივის (სასესხო ფასიანი ქაღალდების ჩათვლით) გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შესაძლოა მოიცავდეს შემდეგ პუნქტებს:

- მევალის ვადაგადაცილება ან დეფოლტი;
- კომპანიის მხრიდან ვადადამდგარი მოთხოვნების რესტრუქტურისა და ისეთ პირობებზე, რომლებსაც კომპანია სხვაგვარად არ განიხილავდა;
- ნიშნები იმისა, რომ მოვალე ან ემიტენტი გაკოტრდება;

- მსესხებლების ან ემიტენტების გადახდის სტატუსის უარყოფითი ცვლილება კომპანიაში;
- ეკონომიკური გარემოებები რომლებიც უკავშირდება დეფოლტს;
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა, ან
- დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებიც მიუთითებენ, რომ ადგილი აქვს შეფასებად კლებას მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან.

*ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები*

კომპანია ამ აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს ინდივიდუალურ დონეზე. ყველა ინდივიდუალურად არსებითი აქტივი ინდივიდუალურად ფასდება გაუფასურებაზე.

გაუფასურების ზარალი გამოითვლება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება რეზერვის ანგარიშზე. თუ კომპანია მიიჩნევს, რომ არ არსებობს აქტივის აღდგენის რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები ჩამოიწერება. გაუფასურებულ აქტივზე პროცენტის აღიარება გაგრძელდება დისკონტირების დაბრუნების გზით. როდესაც შემდგომი მოვლენა იწვევს გაუფასურების ზარალის კლებას და ამგვარი კლება შესაძლოა ობიექტურად უკავშირდებოდეს გაუფასურების აღიარების შემდეგ წარმოშობილ მოვლენას, გაუფასურების ზარალის კლება აღდება მოგებაში ან ზარალში.

**(ii) არაფინანსური აქტივები**

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების გარდა) გადაიხედება ანგარიშგების წარდგენის ყოველი თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

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

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ახდენენ ცალკე ფულადი ნაკადების გენერირებას და ისინი გამოიყენება ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთზე მეტი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები ნაწილდება ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულზე გონივრულ და მუდმივ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე, როგორც ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილი, რომელზეც განაწილებულია კორპორატიული აქტივი.

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

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება, თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება მის მოსალოდნელ აღდგენად ღირებულებას აღემატება.

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

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

#### **(k) ანარიცხები**

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

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და კორექტირებები სტანდარტებში, რომლებიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. უფრო ადრეული მოხმარებაც ნებადართულია. თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა ეს ცვლილებები მიღებული ამ ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

ფასს 16 ანაცვლებს არსებულ საიჯარო სახელმძღვანელოს, ბასს 17 იჯარების ჩათვლით, ფასიკ 4 - შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას, იმკ-15 - საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და იმკ-27 - გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას.

სტანდარტი ძალაშია ყოველწლიური პერიოდებისთვის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ადრეული გამოყენება ნებადართულია. ხელმძღვანელობა აანალიზებს ახალი სტანდარტების პოტენციურ ზეგავლენას და მოელის, რომ მათ არ ექნებათ არსებითი გავლენა მის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან ვალდებულებების შესრულებაზე.

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

სს შატო მუხრანი

ჩვენი საცნობარო ნომერი: ge/1/049/19

მუხრანი, მცხეთა, 3309, საქართველო

27 აგვისტო 2019

### მმართველობითი ანგარიშგების უწყისი

ძვირფასო ბატონებო,

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2019 წლის 27 აგვისტოს გამოცემულ „მმართველობით ანგარიშგებაზე“. ჩვენ გამოვეცით ეს უწყისი, რადგან მმართველობითი ანგარიშგება, დათარიღებული 2019 წლის 27 აგვისტოთი, გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, რომელიც გამოთქმულია ჩვენს აუდიტორული დასკვნაში, 2019 წლის 27 მარტს, არ ეხება მმართველობით ანგარიშგებას.

აუდიტორთა დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს იმ მოვლენების ეფექტს, რომელიც წარმოიშვა 2019 წლის 27 მარტის შემდეგ. მმართველობით ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულა ჩვენს მიერ.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშგების გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრავს, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან რაიმე სახით არის თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებითად დამახინჯებული.

ჩვენ არ გამოვეცემთ რაიმე სახის რწმუნებას მმართველობითი ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობის ანგარიში და ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ ხელმძღვანელობის ანგარიში:

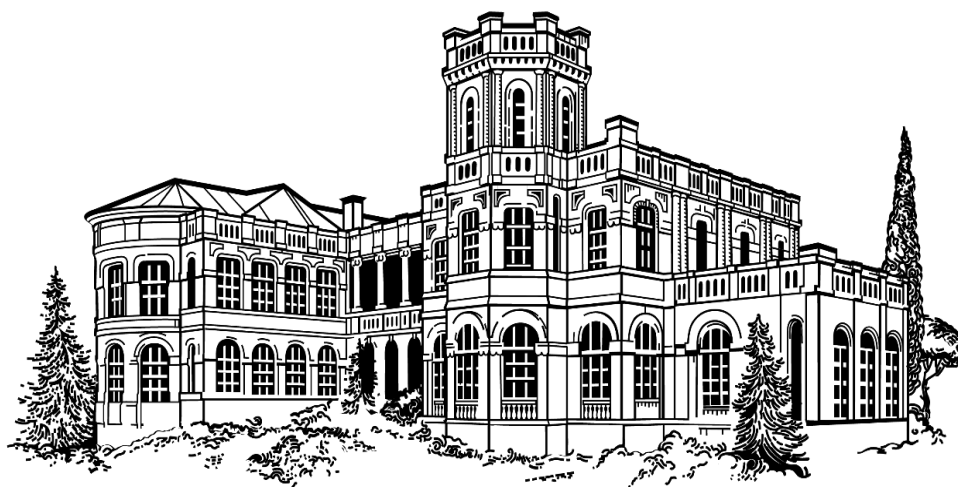
- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და ის არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

პატივისცემით,

კარენ საფარიანი

აუდიტის დეპარტამენტის დირექტორი

შპს „KPMG Georgia“



# CHÂTEAU MUKHRANI

— DEPUIS 1878 —

სს „შატო მუხრანი“

---

მმართველობითი ანგარიში - 2018

# სარჩევი

|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| მმართველობითი ანგარიში .....                                 | 3  |
| შესავალი .....                                               | 3  |
| საქმიანობის მიმოხილვა .....                                  | 3  |
| ბაზრის მიმოხილვა .....                                       | 3  |
| განვითარების გეგმა .....                                     | 4  |
| საქართველოს ბაზრის კვლევა .....                              | 4  |
| ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია ..... | 4  |
| ორგანიზაციული სტრუქტურა .....                                | 6  |
| ფინანსური მიმოხილვა .....                                    | 6  |
| არაფინანსური მახასიათებლები .....                            | 7  |
| ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე .....             | 7  |
| კორუფციასთან ბრძოლა .....                                    | 7  |
| რისკები და მათი მართვის მექანიზმი .....                      | 7  |
| საკრედიტო რისკი .....                                        | 7  |
| სავაჭრო მოთხოვნები .....                                     | 7  |
| ლიკვიდურობის რისკი .....                                     | 10 |
| საბაზრო რისკი .....                                          | 11 |
| საპროცენტო განაკვეთის რისკი .....                            | 12 |

# მმართველობითი ანგარიში

## შესავალი

კომპანია „შატო მუხრანი“ შეიქმნა 2002 წელს და ჩვენს ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ვენახების გაშენება, ყურძნის მოყვანა და ღვინის წარმოება, ასევე ტურიზმი და სარესტორნო მომსახურება. 2010 წელს რეორგანიზაციის შედეგად კომპანია გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამფუძნებლები არიან სს „მარუსია“ (საქართველო) (80%), მამუკა ხაზარაძე (11,97%) და ბადრი ჯაფარიძე (8,03%).

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

კომპანია აწარმოებს როგორც მშრალ, ასევე ნახევრად ტკბილ ღვინოებს. ჩვენი ღვინოები იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ, თხუთმეტზე მეტ ქვეყანაში. უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყნები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით რუსეთი, უკრაინა და ჩინეთია.

## საქმიანობის მიმოხილვა

### ბაზრის მიმოხილვა

2018 წელი ქართული მეღვინეობისათვის წარმატებული აღმოჩნდა. მსოფლიო სამეცნიერო საზოგადოების მიერ აღიარდა, რომ მეღვინეობის უძველესი კვალი საქართველოს ტერიტორიაზეა აღმოჩენილი. აშშ-ის მეცნიერებათა ეროვნული აკადემიის სამეცნიერო ჟურნალში (PNAS) ნოემბერში გამოქვეყნდა სტატია („საქართველოს ადრეული ნეოლითური ღვინო სამხრეთ კავკასიიდან“) საქართველოს ტერიტორიაზე აღმოჩენილი არქეოლოგიური მასალის კვლევის შესახებ, რომელიც ადასტურებს, რომ საქართველოს ტერიტორიაზე ღვინოს 8000 წლის წინ აყენებდნენ.<sup>1</sup>

2018 წელს, ქართული ღვინის სტრატეგიულ ბაზრებზე (აშშ, იაპონია, დიდი ბრიტანეთი, ჩინეთი, პოლონეთი) ღვინის ეროვნული სააგენტოს კონტრაქტორი კომპანიები მთელი წლის განმავლობაში ახორციელებდნენ სხვადასხვა მარკეტინგულ აქტივობას. ქართული ღვინო წარმოდგენილი იყო მსოფლიოს ყველა მნიშვნელოვან ღვინის გამოვენასა და ფორუმზე. სააგენტოს მხარდაჭერით, ქართული ღვინის კომპანიები საქართველოსა და მსოფლიოს 13 ქვეყანაში, მონაწილეობდნენ ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების 26 გამოვენაში, მოეწყო ქართული ღვინის 160-მდე დეგუსტაცია-პრეზენტაცია. გაიმართა პროფესიონალთა ჯგუფების 15 ტური, რომლის შემადგენლობაში შედიოდნენ ღვინის მაგისტრები, სომელიეები, ღვინის იმპორტიორები, ბლოგერები და ჟურნალისტები.

ღვინის ეროვნული სააგენტოს ინფორმაციის მიხედვით 2018 წელს საქართველოდან ექსპორტირებული იქნა 86,2 მილიონი ბოთლი ღვინო მსოფლიოს 53 ქვეყანაში. ეს არის რეკორდული მაჩვენებელი დამოუკიდებელი საქართველოს ისტორიაში.<sup>2</sup>

<sup>1</sup> <http://www.pnas.org/content/early/2017/11/07/1714728114>

<sup>2</sup> <http://georgianwine.gov.ge/Ge/Files/Download/5104>

## განვითარების გეგმა

2018 წლის ნოემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2019-2023 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს დაახლოებით 37 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებში, ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურაში და სასახლის გარშემო არსებული კარმიდამოს განვითარებაში. დამტკიცებული ბიუჯეტის მიხედვით აღნიშნული ინვესტიცია განხორციელდება კომპანიის აქციონერებისგან აღებული სესხებით. კომპანია ასევე გეგმავს მუხრანბატონის სასახლის სრულ რეაბილიტაციას შემდეგი 2-3 წლის განმავლობაში. ამ პროექტის ხარჯები არ არის შესული დამტკიცებულ ბიუჯეტში და მისი დაფინანსება მოხდება როგორც კომპანიის საკუთარი სახსრებით, ასევე აქციონერების მიერ.

## საქართველოს ბაზრის კვლევა

საქართველოს ეკონომიკის სამინისტროს ოფიციალურ ვებ-გვერდზე გამოქვეყნებული ინფორმაციის თანახმად 2017 წლის განმავლობაში საქართველოს ეკონომიკურმა ზრდამ 4.7% შეადგინა.<sup>3</sup> ამავე წყაროს მიხედვით მომავალი ხუთი წლის განმავლობაში მოსალოდნელი ეკონომიკური ზრდა 5,1%-ს შეადგენს. ეკონომიკის სტაბილური ზრდის პარალელურად მნიშვნელოვნად იზრდება საქართველოში ჩამოსული უცხოელი ტურისტების რაოდენობა. 2018 წელს ქვეყანას 8,7 მილიონი ვიზიტორი ესტუმრა, რაც წინა წელთან შედარებით 10%-ით უფრო მეტია. ვიზიტორთა შორის იყო 4,8 ტურისტი, რაც 17% აღემატება 2017 წლის მაჩვენებელს. მთლიანობაში, ტურიზმის სფერომ 2018 წელს მთლიანი შიდა პროდუქტის 7,6% შეადგინა.<sup>4</sup> საქართველო უკვე ოფიციალურად არის მიჩნეული ღვინის სამშობლოდ და ყოველივე ზემოთთქმული მთლიანობაში ხელს უწყობს ქართულ ბაზარზე ღვინის რეალიზაციის ზრდას.

## ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია

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

კომპანიის 80%-ის მფლობელია „მარუსია ჯგუფი“, რომელიც ამავდროულად არის საერთაშორისო სადისტრიბუციო ქსელი. „მარუსია ჯგუფი“ საქართველოში წარმოდგენილია 3 კომპანიით:

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

კომპანიას გააჩნია შემდეგი ბიზნეს მიმართულებები:

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

ჩვენ ვაწარმოებთ შემდეგ პროდუქციას „შატო მუხრანის“ ბრენდების სახელით:

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

ორგანიზაციაში დასაქმებულია, დაახლოებით, 60 ადამიანი. სეზონურად, ვენახის მოსავლელად, ხდება დამატებითი მუშა-ხელის დაქირავება.

<sup>3</sup> <http://www.economy.ge/?page=ecoreview&s=37>

<sup>4</sup> <https://gnta.ge/statistics/>

კომპანია მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟისა და ტრენინგების საშუალებით. კომპანია აღჭურვილია უახლესი და თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით, რომელთა განახლებაც მიმდინარეობს მუდმივად მსოფლიო ბაზარზე არსებული ტენდენციების გათვალისწინებით.

## SWOT ანალიზი

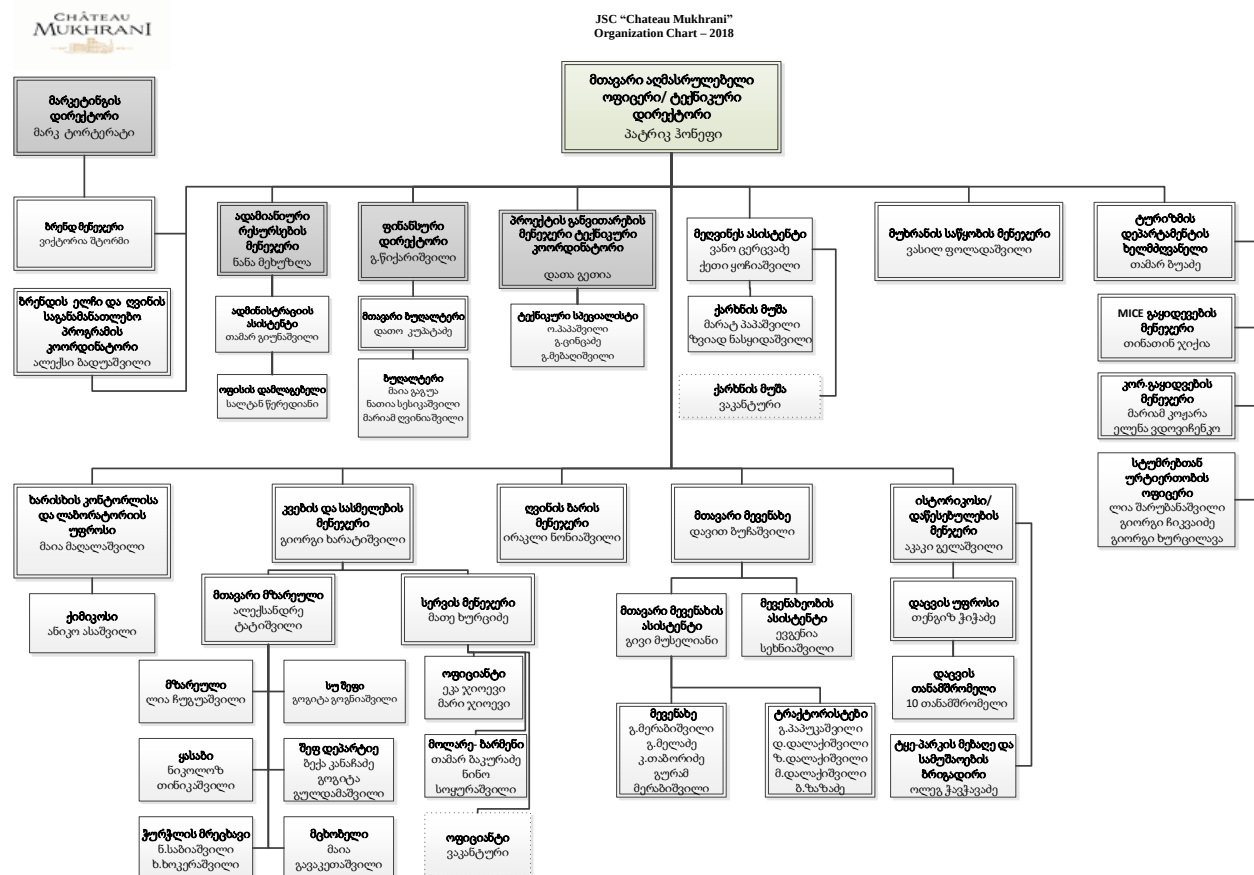
კომპანიის მენეჯმენტი რეგულარულად ახორციელებს ძლიერი და სუსტი მხარეების, ასევე შესაძლებლობების და საფრთხეების შეფასებას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ჩანს ამ შეფასების შედეგები:

| ძლიერი მხარე                                                                | შესაძლებლობები                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| კომპანიის ისტორია, სტრატეგია და აქტივები                                    | ქართული ღვინის რეპუტაცია - საქართველო, ღვინის აკვანი                        |
| ხარისხის მუდმივი გაუმჯობესება                                               | მთავრობის მხარდაჭერა                                                        |
| აღიარება ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე                                | ტურიზმის ხელშეწყობა და განვითარება                                          |
| მოგების ზრდის პოტენციალი                                                    | ახალი ბაზრები (მაგ. ჩინეთი)                                                 |
| მასიური წარმოების შესაძლებლობა (5 მილიონი ბოთლი)                            | ვენახების გაფართოება (მიწის შეძენა ვენახების გასაშენებლად)                  |
| საკუთარი ვენახები                                                           | საერთაშორისო დონეზე გაზრდილი მოთხოვნა ქვევრის ღვინოზე                       |
| არსებული საწარმოო დანადგარები                                               | შუშხუნა და ვარდისფერი ღვინის წარმოება                                       |
| განსაკუთრებული ადგილმდებარეობა, ბუნებრივი პირობები                          |                                                                             |
| სრულყოფილი პორტფელი (ბრენდები, სტილი, ფასები)                               |                                                                             |
| გაზრდილი ცნობადობა და იმიჯი საერთაშორისო ბაზრებზე (უკრაინა, რუსეთი და ა.შ.) |                                                                             |
| ძლიერი გუნდი                                                                |                                                                             |
| საერთაშორისო ჯგუფის ნაწილი, ძლიერი მხარდაჭერა                               |                                                                             |
| სუსტი მხარეები                                                              | საფრთხეები                                                                  |
| ქვეყნის ეკონომიკის არასტაბილურობა (ინფლაცია, კურსის ცვალებადობა)            | წითელი ყურძნის ფასის მნიშვნელოვნად გაზრდა                                   |
| წარმოების პოტენციალის არასრულად გამოყენება                                  | კონკურენტების გაზრდილი ინვესტიცია მეღვინეობაში                              |
| პორტფელის ზრდის შესაძლებლობის არასრულად გამოყენება                          | ბევრი მცირე მეღვინეობის (განსაკუთრების ქვევრის წარმოება) აღმოცენება ბაზარზე |
| ხარისხისა და ფასის შეფარდება                                                | ექსპორტის ზრდასთან ერთად კონკურენციის ზრდა                                  |
|                                                                             | ახალი საკანონმდებლო რეგულაციები                                             |
|                                                                             | ეკონომიკური საფრთხეები                                                      |
|                                                                             | ბაზრების ცვალებადობა                                                        |
|                                                                             | სტიქიური მოვლენები                                                          |

## ორგანიზაციული სტრუქტურა

კომპანია „შატო მუხრანში“ დასაქმებულია, დაახლოებით, 60 თანამშრომელი. ჩვენ მუდმივად ვცდილობთ გავაუმჯობესოთ თანამშრომელთა სამუშაო პირობები და გარემო. კომპანია ახალი თანამშრომლების შერჩევისას არჩევანს აკეთებს ყველაზე მოტივირებული და მონდომებული პირების სასარგებლოდ. კომპანიის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის საბაზისო საყრდენი სამართლიანობაა, რომელთა გამოვლენას კომპანია ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურებით, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და გენდერული ბალანსის დაცვით.

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



## ფინანსური მიმოხილვა

2018 წელს ღვინისა და სპირტის რეალიზაციიდან მიღებულმა შემოსავალმა 7,3 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 20%-ით აღემატება წინა წლის მაჩვენებელს. ასეთი მნიშვნელოვანი ზრდა ძირითადად მიღწეული იქნა საექსპორტო მოცულობის დაახლოებით 30%-ით გაზრდის ხარჯზე. ამის შედეგად კომპანიის მოგება მნიშვნელოვნად გაუმჯობესდა და შეადგინა 0,6 მილიონი ლარი. შედარებისათვის, 2017 წლის ანალოგიური მაჩვენებელი იყო 0,2 მილიონი ლარი მოგება. აღნიშნული შედეგი არ ითვალისწინებს კომპანიის ძირითადი საშუალებების გადაფასების შედეგად მიღებულ ზარალს. 2018 წელს კომპანიამ უმასპინძლა 47 ათასამდე ვიზიტორს, რაც ძალიან მნიშვნელოვანი ზრდაა 2017 წელთან შედარებით, როცა შატოს 40 ათასი სტუმარი ეწვია. ეს დადებითად აისახა ტურიზმიდან ამონაგებზე, რომელიც 2017 წელს 1,7 მილიონი ლარი იყო, ხოლო 2018 წელს 2,0 მილიონი ლარი შეადგინა.

გაყიდვების ზრდის დადებითი ტენდენცია ასევე პოზიტიურად აისახა ფულადი სახსრების მოძრაობაზე. ოპერაციებიდან შემოსულმა თანხებმა შეადგინა +0,5 მილიონი ლარი, როცა ანალოგიური მაჩვენებელი 2017 წელს იყო +0,2 მილიონი .

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ განახორციელა 5,6 მილიონი ლარის ინვესტიცია სხვადასხვა ძირითად საშუალებებში, მათ შორის ვენახებში, კარმიდამოს გაუმჯობესებაში, სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკასა და ღვინის წარმოებისთვის საჭირო მანქანა-დანადგარებში. ანალოგიური მაჩვენებელი 2017 წელს შეადგენდა 4,7 მილიონ ლარს.

## **არაფინანსური მახასიათებლები**

### **ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე**

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

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

### **კორუფციასთან ბრძოლა**

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

### **რისკები და მათი მართვის მექანიზმი**

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

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო, კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი

### **საკრედიტო რისკი**

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

### **სავაჭრო მოთხოვნები**

კომპანიის საკრედიტო რისკზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ამასთან, ხელმძღვანელობა განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები, კერძოდ კი მიმდინარე პერიოდში ეკონომიკური პირობების გაუარესება. კომპანიის ამონაგების დაახლოებით 33% (2017 წელს: 31%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებულ ოპერაციებს. ამასთან, გეოგრაფიულად, ადგილი არ აქვს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას.

კომპანია არ მოითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

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

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

|                     | საბალანსო ღირებულება |              |
|---------------------|----------------------|--------------|
|                     | 2018                 | 2017         |
| '000 ლარი           |                      |              |
| ადგილობრივი         | 1,117                | 1,366        |
| დსთ-ს ქვეყნები      | 1,496                | 766          |
| ევრო ზონის ქვეყნები | 39                   | 16           |
| სხვა რეგიონები      | 126                  | 13           |
|                     | <b>2,778</b>         | <b>2,161</b> |

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

|                    | საბალანსო ღირებულება |              |
|--------------------|----------------------|--------------|
|                    | 2018                 | 2017         |
| '000 ლარი          |                      |              |
| საბითუმო კლიენტები | 2,635                | 1,855        |
| საცალო კლიენტები   | 143                  | 306          |
|                    | <b>2,778</b>         | <b>2,161</b> |

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ყველაზე არსებითი კლიენტი, სს „მარუსია“ (საქართველო) წარმოადგენს სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების ნაწილს 1,094 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 1,104 ათასი ლარი).

### მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით

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

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებასა და მომხმარებლების მიმართ მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                 | საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი | ბრუტო             | ანარიცხები        |
|---------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 |                                    | 31 დეკემბერი 2018 | 31 დეკემბერი 2018 |
| '000 ლარი                       |                                    |                   |                   |
| ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან |                                    |                   |                   |
| გადასახდელი ოდენობა             | 3.2%                               | 2,309             | (75)              |
| 1-30 დღემდე                     | 3.2%                               | 588               | (44)              |
|                                 |                                    | <b>2,897</b>      | <b>(119)</b>      |

## შესადარისი ინფორმაცია ბასს 39-ს მიხედვით

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო შემდეგი:

|                                        | ბრუტო                | ანარიცხები           |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                        | 31 დეკემბერი<br>2017 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
| <b>’000 ლარი</b>                       |                      |                      |
| <b>ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან</b> |                      |                      |
| გადასახდელი ოდენობა                    | 1,869                | -                    |
| 1-30 დღემდე                            | 458                  | (166)                |
|                                        | <b>2,327</b>         | <b>(166)</b>         |

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

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

## მოდრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში

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

|                                   | ჯგუფური გაუფასურება |              |
|-----------------------------------|---------------------|--------------|
|                                   | 2018                | 2017         |
| <b>’000 ლარი</b>                  |                     |              |
| ნაშთი წლის დასაწყისში             | (166)               | (150)        |
| აღიარებული გაუფასურების ზარალი    | (57)                | (38)         |
| გაუფასურებული მოთხოვნების აღდგენა | 35                  | 18           |
| ჩამოწერა                          | 69                  | 4            |
| <b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>           | <b>(119)</b>        | <b>(166)</b> |

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაუფასურება 119 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 166 ათასი ლარი) უკავშირდება რამდენიმე კლიენტს რომელმაც მიუთითა, რომ ისინი სავარაუდოდ ვერ შეძლებენ მათი ნარჩენი ნაშთების დაფარვას, ძირითადად ეკონომიკური გარემოებების გამო.

## ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანია ფლობს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 193 ათასი ლარის ოდენობით (2017 წელს: 952 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მოცემულ აქტივებზე მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ BB-რეიტინგი. ხელმძღვანელობა არ მოელოს, რომ კონტრაქტები ვერ დააკმაყოფილებენ ნაკისრ ვალდებულებებს.

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

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

## ლიკვიდურობის რისკი

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

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

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

## ლიკვიდურობის რისკზე დამოკიდებულება

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

### 31 დეკემბერი 2018

|                                          | საბალანსო<br>ღირებულება | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები |                    |                   |                   |
|------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                                          |                         | სულ                            | 6 თვეზე<br>ნაკლები | 1-დან 2<br>წლამდე | 2-დან 5<br>წლამდე |
| '000 ლარი                                |                         |                                |                    |                   |                   |
| არაწარმოებული ფინანსური<br>ვალდებულებები |                         |                                |                    |                   |                   |
| სესხები დაკავშირებული<br>მხარეებისგან    | 17,527                  | 21,787                         | -                  | 11,478            | 10,309            |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები            | 916                     | 916                            | 916                | -                 | -                 |
|                                          | <b>18,443</b>           | <b>22,703</b>                  | <b>916</b>         | <b>11,478</b>     | <b>10,309</b>     |

### 31 დეკემბერი 2017

|                                          | საბალანსო<br>ღირებულება | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები |                    |                   |                   |
|------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                                          |                         | სულ                            | 6 თვეზე<br>ნაკლები | 1-დან 2<br>წლამდე | 2-დან 5<br>წლამდე |
| '000 ლარი                                |                         |                                |                    |                   |                   |
| არაწარმოებული ფინანსური<br>ვალდებულებები |                         |                                |                    |                   |                   |
| სესხები დაკავშირებული<br>მხარეებისგან    | 12,266                  | 15,991                         | -                  | -                 | 15,991            |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები            | 1,060                   | 1,060                          | 1,060              | -                 | -                 |
|                                          | <b>13,326</b>           | <b>17,051</b>                  | <b>1,060</b>       |                   | <b>15,991</b>     |

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის გრძელვადიანი ვალდებულებები შედგება აქციონერებისგან მიღებული სესხებისა და კრედიტებისგან 17,527 ათასი ლარის ოდენობით, არადისკონტირებული. ხელმძღვანელობის ვარაუდები დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების გადინებაზე დაფუძნებულია სახელშეკრულებო პირობებზე 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თუმცა, აქციონერებმა და საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ (the Paulsen Familiae Foundation) დაადასტურეს მათი განზრახვა არ მოსთხოვონ კომპანიას ნაკისრი ვალდებულებების დაფარვა სახელშეკრულებო ვადაზე ადრე, 2020 წლის 1 ნოემბერი და 2021 წლის 31 დეკემბერი, და აუცილებლობის შემთხვევაში გადადონ სესხების და კრედიტების დაფარვა, რათა დაეხმარონ კომპანიას გახდეს ფინანსურად უფრო სტაბილური, მანამ სანამ ის დაფარავს სესხებსა და კრედიტებს.

მოსალოდნელი არ არის, რომ ზემოთ მოცემულ ვადიანობის ანალიზის ცხრილში შემავალი ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად უფრო ადრე და მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობით.

## საბაზრო რისკი

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

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

## სავალუტო რისკი

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

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

## სავალუტო რისკზე დამოკიდებულება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

| '000 ლარი                                | აშშ დოლარში<br>დენომინირებული | ევროში<br>დენომინირებული | აშშ დოლარში<br>დენომინირებული | ევროში<br>დენომინირებული |
|------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|                                          | 2018                          | 2018                     | 2017                          | 2017                     |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები               | 137                           | 1,524                    | 191                           | 605                      |
| ფულადი სახსრები და მათი<br>ეკვივალენტები | 51                            | 77                       | 106                           | 705                      |
| სავაჭრო ვალდებულებები                    | (26)                          | (78)                     | (24)                          | (190)                    |
| <b>წმინდა დაქვემდებარება</b>             | <b>162</b>                    | <b>1,523</b>             | <b>273</b>                    | <b>1,120</b>             |

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

| ლარში        | საშუალო კურსი |        | ანგარიშგების წარდგენის თარიღით<br>არსებული კურსი |        |
|--------------|---------------|--------|--------------------------------------------------|--------|
|              | 2018          | 2017   | 2018                                             | 2017   |
| 1 აშშ დოლარი | 2.5345        | 2.5086 | 2.6766                                           | 2.5922 |
| 1 ევრო       | 2.9913        | 2.8322 | 3.0701                                           | 3.1044 |

## მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო (გამყარება)/შესუსტება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ანალიზის მიზნებისთვის მიჩნეულია, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის არ ითვალისწინებს გაყიდვებისა და შესყიდვების პროგნოზის ნებისმიერი სახის გავლენას.

'000 ლარი

### 31 დეკემბერი 2018

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)  
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)

### 31 დეკემბერი 2017

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)  
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)

|  | მოგება ან ზარალი |                 |
|--|------------------|-----------------|
|  | ლარის გამყარება  | ლარის შესუსტება |
|  |                  |                 |
|  | (16)             | 16              |
|  | (152)            | 152             |
|  |                  |                 |
|  | (27)             | 27              |
|  | (112)            | 112             |

## საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

### საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დამოკიდებულება

ანგარიშების თარიღში კომპანიის პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი

### ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

|  | საბალანსო ღირებულება |          |
|--|----------------------|----------|
|  | 2018                 | 2017     |
|  |                      |          |
|  | -                    | 76       |
|  | (17,527)             | (12,266) |
|  | (17,527)             | (12,190) |

სს შატო მუხრანის 2018 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2019 წლის 27 აგვისტოს:

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: პატრიკ ჰონეფი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

სახელი: ფილიპ ლესპი

პოზიცია: დირექტორი

'000 ლარი

**31 დეკემბერი 2018**

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)

ევრო (10%-იანი მოძრაობა)

**31 დეკემბერი 2017**

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)

ევრო (10%-იანი მოძრაობა)

| მოგება ან ზარალი |                 |
|------------------|-----------------|
| ლარის გამყარება  | ლარის შესუსტება |
| (16)             | 16              |
| (152)            | 152             |
| (27)             | 27              |
| (112)            | 112             |

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

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

**საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დამოკიდებულება**

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

'000 ლარი

**ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტები**

ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

| საბალანსო ღირებულება |          |
|----------------------|----------|
| 2018                 | 2017     |
| -                    | 76       |
| (17,527)             | (12,266) |
| (17,527)             | (12,190) |

სს შატო მუხრანის 2018 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2019 წლის 27 აგვისტოს:

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: პატრიკ ჰონეფი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

სახელი: ფილიპ ლესპი

პოზიცია: დირექტორი

