



ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად



## სარჩევი:

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ..... | 3 |
|---------------------------------------|---|

## კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

|                                                                                               |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება ..... | 9  |
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება .....                     | 10 |
| კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება .....                        | 11 |
| ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება .....                 | 12 |

## კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| 1. ზოგადი ინფორმაცია .....                                      | 13 |
| 2. მომზადების საფუძვლები .....                                  | 14 |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები .....      | 17 |
| 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა .....              | 18 |
| 5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ .....                         | 23 |
| 6. ამონაგები .....                                              | 26 |
| 7. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება .....                  | 26 |
| 8. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები .....                        | 26 |
| 9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                      | 27 |
| 10. წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი) .....                        | 27 |
| 11. მოგების გადასახადის ხარჯი .....                             | 27 |
| 12. ძირითადი საშუალებები .....                                  | 28 |
| 13. ბიოლოგიური აქტივები .....                                   | 32 |
| 14. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები ..... | 32 |
| 15. კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები .....                | 33 |
| 16. მარაგები .....                                              | 35 |
| 17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები .....                            | 35 |
| 18. ფული და ფულის ეკვივალენტები .....                           | 37 |
| 19. სესხები და ობლიგაციები .....                                | 37 |
| 20. გადავადებული შემოსავალი .....                               | 38 |
| 21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები .....                         | 39 |
| 22. რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები ..... | 39 |
| 23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან .....                    | 40 |
| 24. არამაკონტროლებელი წილი .....                                | 40 |
| 25. პირობითი და სახელშეკრულებო ვალდებულებები .....              | 41 |
| 26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები .....             | 42 |
| 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა .....                     | 43 |
| კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება .....                  | 56 |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას

#### აუდიტორის დასკვნა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

##### პირობითი მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ (შემდგომში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, პირობითი მოსაზრების საფუძველში მოცემული საკითხების ეფექტის გარდა, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

##### პირობითი მოსაზრების საფუძველი

როგორც ეს აღწერილია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მე-12 განმარტებით შენიშვნაში, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებობდა სხვა სემენტში შემავალი და ტურიზმის სექტორთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქნელი ერთეულების გაუფასურების ნიშნები. ტურიზმის სექტორთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქნელი ერთეულების გაუფასურების ნიშნები არსებობდა შესაძარისი პერიოდის ბოლოსაც. ხელმძღვანელობამ არ ჩაატარა გაუფასურების ტესტი ქვემოთ მოცემული ფულადი სახსრების წარმომქნელი ერთეულებისთვის:

| დასახელება                          | საქმიანობა           | მდებარეობა | ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება CGU-ში 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით |            | შესაძლო მაქსიმალური გავლენა ინვესტიციებზე |
|-------------------------------------|----------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------|
|                                     |                      |            | კონსოლიდირებული                                                                       | შვილობილი  | შვილობილი                                 |
|                                     |                      |            | 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით                                                   |            |                                           |
| როიალ ასკანა                        | მშენებარე შატო       | ასკანა     | 11,951,820                                                                            | 9,205,697  | 9,205,697                                 |
| ორბელიანი გარდენი                   | სასტუმრო             | თბილისი    | 7,820,100                                                                             | 7,599,999  | 7,599,999                                 |
| გურია პალასი                        | მშენებარე სასტუმრო   | ოზურგეთი   | 3,120,095                                                                             | 2,816,511  | 2,308,401                                 |
| ჩოხატაურის ქარხანა                  | ხილის გადამამუშავება | ჩოხატაური  | 1,555,109                                                                             | 1,555,109  | 1,555,109                                 |
| ქედის ქარხანა                       | ხილის გადამამუშავება | ქედა       | 661,111                                                                               | 661,111    | 661,111                                   |
|                                     |                      |            | 25,108,235                                                                            | 21,838,427 | 21,330,317                                |
| 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით |                      |            |                                                                                       |            |                                           |
| როიალ ასკანა                        | მშენებარე შატო       | ასკანა     | 9,667,251                                                                             | 7,980,956  | 7,980,956                                 |
| ორბელიანი გარდენი                   | სასტუმრო             | თბილისი    | 7,660,864                                                                             | 7,440,763  | 7,440,763                                 |
| გურია პალასი                        | მშენებარე სასტუმრო   | ოზურგეთი   | 2,365,430                                                                             | 2,183,343  | 1,694,799                                 |
|                                     |                      |            | 19,693,545                                                                            | 17,605,062 | 17,116,518                                |

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებები აღნიშნული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აჭარბებს თუ არა მათ ანაზღაურებად ღირებულებას. ჩვენ ვერ ჩავატარეთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ

ანგარიშგებაში ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებასთან, ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში კაპიტალ-მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულებასთან და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ დავესწარიტო მარაგების ცალკეული ქვეჯგუფის ინვენტარიზაცია 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რადგან ჯგუფმა/კომპანიამ არ ჩაატარა მარაგების სრული ინვენტარიზაცია. სხვა ალტერნატიული პროცედურითაც ვერ შევძელით საკმარისი და აუცილებელი მტკიცებულების მოპოვება ზემოთ მოცემულ თარიღში მარაგების რაოდენობაზე შემდეგი ქვეჯგუფებისთვის:

|                                     | კონსოლიდირებული  | ინდივიდუალური    |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| მზა პროდუქცია                       | 4,397,164        | 2,548,083        |
| ნედლეული და მასალები                | 1,404,730        | 36,075           |
| სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები | 2,811,535        | 1,939,862        |
| <b>სულ საბალანსო ღირებულება</b>     | <b>8,613,429</b> | <b>4,524,020</b> |

შედეგად, ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა მარაგებთან და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ხელმძღვანელობამ ვერ მოგვაწოდა მარაგებში შემავალი მიწა და შენობების წმინდა გასაყიდი ღირებულების შეფასება. ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებები აღნიშნული მარაგები, რომლის საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 36,058,790 ლარს, აღრიცხული არის თუ არა თვითღირებულებასა და წმინდა გასაყიდი ღირებულებას შორის უმცირესით. ჩვენ ვერ ჩავატარეთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა მარაგების საბალანსო ღირებულებასთან და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან/კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

#### ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს, რომ ჯგუფის/კომპანიის ამონაგების არსებითი ნაწილი ფორმირდება რუსეთის და უკრაინის ბაზარზე პროდუქციის მიწოდებით. საომარი მოქმედებების დაწყებას მნიშვნელოვანი გავლენა ქონდა კომპანიის ამონაგებზე. კერძოდ, უკრაინის და რუსეთის ბაზარზე მნიშვნელოვნად შემცირდა პროდუქციის მიწოდება. რუსეთის ფედერაციისთვის დაწესებული საერთაშორისო სანქციების გამო, მოსალოდნელია რუსეთის ფედერაციაში რეგისტრირებული კომპანიების ფინანსური მდგრადობის მნიშვნელოვანი გაუარესება. ამასთანავე, არსებობს რისკი, რომ რუსეთში რეგისტრირებულმა კომპანიებმა ვერ შეასრულონ ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები, რაც მნიშვნელოვან უარყოფით გავლენას მოახდენს ჯგუფის/კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობაზე. ჯგუფის/კომპანიის ფუნქციონირებას შესაძლებელია საფრთხე შეუქმნას მოვლენათა უარყოფითმა განვითარებამ და სანქციების გაფართოებამ რუსეთის ფედერაციაზე და რუსეთში რეგისტრირებულ კომპანიებზე.

COVID-19 პანდემიის გავრცელების შემცირების მიზნით დაწესებულმა რეგულაციებმა და შეზღუდვებმა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინა ჯგუფის საინვესტიციო პროექტებზე და ტურიზმის სექტორზე. მნიშვნელოვნად შეფერხდა კაპიტალური პროექტები დეველოპერულ და ტურიზმის სექტორში. შედეგად, აღნიშნული ინვესტიციები ვერ უზრუნველყოფენ ფულადი ნაკადების იმ მოცულობით გენერირებას, რომელიც საჭიროა აღნიშნული პროექტებისთვის აღებული სესხების მიმდინარე ნაწილის და საპროცენტო ხარჯების დასაფარად.

ჯგუფის/კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადების, უარყოფითი ლიკვიდობის და ფინანსური ვალდებულებების რესტრუქტურისა და დაკავშირებული მნიშვნელოვანი დაშვებების გათვალისწინებით, ჯგუფის/კომპანიის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან 12 თვის განმავლობაში, დაკავშირებულია არსებით განუსაზღვრელობასთან. ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული აღნიშნული გარემოების გამო.

#### **აუდიტის ძირითადი საკითხები**

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

#### **აუდიტის ძირითადი საკითხი**

##### **ამონაგების აღიარება და მასთან დაკავშირებული ფასდათმობები**

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

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

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

#### **აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები**

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:

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

- მიმოვიხილეთ საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ აღიარებული მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლებები, რომლისთვისაც ამონაგები აღიარებული იყო საანგარიშგებო პერიოდში.
- შევისწავლეთ „თაროზე განთავსდების საკომისიოს“ პირობები. ვიმსჯელებთ საკომისიო ხომ უკავშირდებოდა განსხვავებულ საქონელს ან მომსახურებას.

## სხვა ინფორმაცია

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

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

## ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

## აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

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

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

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მაშასადამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღვწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, თვითონ არ

გადაწყვეტით, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

#### **დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე**

##### **მოსაზრება**

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2021 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.
- სხვაობა ინდივიდუალურ და კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებებს შორის არის არაარსებითი.

#### **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

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

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

#### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

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

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

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

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

15 ივლისი, 2022

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას

### აუდიტორის დასკვნა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

#### პირობითი მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ (შემდგომში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, პირობითი მოსაზრების საფუძველში მოცემული საკითხების ეფექტის გარდა, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობის“ ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

#### პირობითი მოსაზრების საფუძველი

როგორც ეს აღწერილია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მე-12 განმარტებით შენიშვნაში, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებობდა სხვა სეგმენტში შემაჯავლი და ტურიზმის სექტორთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქნელი ერთეულების გაუფასურების ნიშნები. ტურიზმის სექტორთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქნელი ერთეულების გაუფასურების ნიშნები არსებობდა შესაძარისი პერიოდის ბოლოსაც. ხელმძღვანელობამ არ ჩაატარა გაუფასურების ტესტი ქვემოთ მოცემული ფულადი სახსრების წარმომქნელი ერთეულებისთვის:

| დასახელება                          | საქმიანობა           | მდებარეობა | ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება CGU-ში |            | შესაძლო               |
|-------------------------------------|----------------------|------------|---------------------------------------------------|------------|-----------------------|
|                                     |                      |            | 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით               |            | მაქსიმალური           |
|                                     |                      |            | კონსოლიდირებული                                   | შვილობილი  | გავლენა ინვესტიციებზე |
|                                     |                      |            |                                                   |            | შვილობილი             |
| 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით |                      |            |                                                   |            |                       |
| როიალ ასკანა                        | მშენებარე შატო       | ასკანა     | 11,951,820                                        | 9,205,697  | 9,205,697             |
| ორბელიანი გარდენი                   | სასტუმრო             | თბილისი    | 7,820,100                                         | 7,599,999  | 7,599,999             |
| გურია პალასი                        | მშენებარე სასტუმრო   | ოზურგეთი   | 3,120,095                                         | 2,816,511  | 2,308,401             |
| ჩოხატაურის ქარხანა                  | ხილის გადამამუშავება | ჩოხატაური  | 1,555,109                                         | 1,555,109  | 1,555,109             |
| ქედის ქარხანა                       | ხილის გადამამუშავება | ქედა       | 661,111                                           | 661,111    | 661,111               |
|                                     |                      |            | 25,108,235                                        | 21,838,427 | 21,330,317            |
| 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით |                      |            |                                                   |            |                       |
| როიალ ასკანა                        | მშენებარე შატო       | ასკანა     | 9,667,251                                         | 7,980,956  | 7,980,956             |
| ორბელიანი გარდენი                   | სასტუმრო             | თბილისი    | 7,660,864                                         | 7,440,763  | 7,440,763             |
| გურია პალასი                        | მშენებარე სასტუმრო   | ოზურგეთი   | 2,365,430                                         | 2,183,343  | 1,694,799             |
|                                     |                      |            | 19,693,545                                        | 17,605,062 | 17,116,518            |

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებები აღნიშნული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აჭარბებს თუ არა მათ ანაზღაურებად ღირებულებას. ჩვენ ვერ ჩავატარეთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ

შპს ბიდიო აუდიტი (ს/კ 205145403) არის საქართველოში რეგისტრირებული შემლუღელი პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც წარმოადგენს გაერთიანებული სამეფოში რეგისტრირებული გარანტიით შემლუღელი კომპანიის – "ბიდიო ინტერნეშნალ ლიმიტედის" წევრს და შედის ბიდიოს დამოუკიდებელი ფირმების საერთაშორისო ქსელის შემადგენლობაში.

ანგარიშგებაში ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებასთან, ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში კაპიტალ-მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულებასთან და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ დავესწარით მარაგების ცალკეული ქვეჯგუფის ინვენტარიზაცია 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რადგან ჯგუფმა/კომპანიამ არ ჩაატარა მარაგების სრული ინვენტარიზაცია. სხვა ალტერნატიული პროცედურითაც ვერ შევძელით საკმარისი და აუცილებელი მტკიცებულების მოპოვება ზემოთ მოცემულ თარიღში მარაგების რაოდენობაზე შემდეგი ქვეჯგუფებისთვის:

|                                     | კონსოლიდირებული  | ინდივიდუალური    |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| მზა პროდუქცია                       | 4,397,164        | 2,548,083        |
| ნედლეული და მასალები                | 1,404,730        | 36,075           |
| სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები | 2,811,535        | 1,939,862        |
| <b>სულ საბალანსო ღირებულება</b>     | <b>8,613,429</b> | <b>4,524,020</b> |

შედეგად, ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა მარაგებთან და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ხელმძღვანელობამ ვერ მოგვაწოდა მარაგებში შემავალი მიწა და შენობების წმინდა გასაყიდი ღირებულების შეფასება. ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებები აღნიშნული მარაგები, რომლის საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 36,058,790 ლარს, აღრიცხული არის თუ არა თვითღირებულებასა და წმინდა გასაყიდი ღირებულებას შორის უმცირესით. ჩვენ ვერ ჩავატარეთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა მარაგების საბალანსო ღირებულებასთან და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან/კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

#### ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს, რომ ჯგუფის/კომპანიის ამონაგების არსებითი ნაწილი ფორმირდება რუსეთის და უკრაინის ბაზარზე პროდუქციის მიწოდებით. საომარი მოქმედებების დაწყებას მნიშვნელოვანი გავლენა ქონდა კომპანიის ამონაგებზე. კერძოდ, უკრაინის და რუსეთის ბაზარზე მნიშვნელოვნად შემცირდა პროდუქციის მიწოდება. რუსეთის ფედერაციისთვის დაწესებული საერთაშორისო სანქციების გამო, მოსალოდნელია რუსეთის ფედერაციაში რეგისტრირებული კომპანიების ფინანსური მდგომარეობის მნიშვნელოვანი გაუარესება. ამასთანავე, არსებობს რისკი, რომ რუსეთში რეგისტრირებულმა კომპანიებმა ვერ შეასრულონ ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები, რაც მნიშვნელოვან უარყოფით გავლენას მოახდენს ჯგუფის/კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობაზე. ჯგუფის/კომპანიის ფუნქციონირებას შესაძლებელია საფრთხე შეუქმნას მოვლენათა უარყოფითმა განვითარებამ და სანქციების გაფართოებამ რუსეთის ფედერაციაზე და რუსეთში რეგისტრირებულ კომპანიებზე.

COVID-19 პანდემიის გავრცელების შემცირების მიზნით დაწესებულმა რეგულაციებმა და შეზღუდვებმა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინა ჯგუფის საინვესტიციო პროექტებზე და ტურიზმის სეგმენტზე. მნიშვნელოვნად შეფერხდა კაპიტალური პროექტები დეველოპერულ და ტურიზმის სეგმენტში. შედეგად, აღნიშნული ინვესტიციები ვერ უზრუნველყოფენ ფულადი ნაკადების იმ მოცულობით გენერირებას, რომელიც საჭიროა აღნიშნული პროექტებისთვის აღებული სესხების მიმდინარე ნაწილის და საპროცენტო ხარჯების დასაფარად.

ჯგუფის/კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადების, უარყოფითი ლიკვიდობის და ფინანსური ვალდებულებების რესტრუქტურისა და დაკავშირებული მნიშვნელოვანი დაშვებების გათვალისწინებით, ჯგუფის/კომპანიის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან 12 თვის განმავლობაში, დაკავშირებულია არსებით განუსაზღვრელობასთან. ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული აღნიშნული გარემოების გამო.

#### **აუდიტის ძირითადი საკითხები**

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

#### **აუდიტის ძირითადი საკითხი**

##### **ამონაგების აღიარება და მასთან დაკავშირებული ფასდათმობები**

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

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

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

#### **აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები**

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:

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

- მიმოვიხილეთ საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ აღიარებული მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლებები, რომლისთვისაც ამონაგები აღიარებული იყო საანგარიშგებო პერიოდში.
- შევისწავლეთ „თაროზე განთავსდების საკომისიოს“ პირობები. ვიმსჯელოთ საკომისიო ხომ უკავშირდებოდა განსხვავებულ საქონელს ან მომსახურებას.

### სხვა ინფორმაცია

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

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

### ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

### აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

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

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

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მამასადამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, თვითონ არ

გადაწყვეტით, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადაჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

#### **დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე**

##### **მოსაზრება**

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2021 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.
- სხვაობა ინდივიდუალურ და კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებებს შორის არის არაარსებითი.

#### **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

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

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

#### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

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

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



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

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

15 ივლისი, 2022

**ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა**

**მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება**

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

|                                                                                 | შენიშვნა | ჯგუფი             |                     | კომპანია          |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|                                                                                 |          | 2021              | 2020                | 2021              | 2020                |
| ამონაგები                                                                       | 6        | 112,583,482       | 108,435,099         | 106,647,633       | 107,475,533         |
| თვითღირებულება                                                                  | 7        | (71,203,534)      | (68,086,277)        | (67,103,240)      | (67,311,702)        |
| <b>საერთო მოგება</b>                                                            |          | <b>41,379,948</b> | <b>40,348,822</b>   | <b>39,544,393</b> | <b>40,163,831</b>   |
| გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები                                                 | 8        | (4,595,694)       | (3,945,751)         | (3,112,646)       | (2,894,300)         |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები                                               | 9        | (12,901,408)      | (11,115,848)        | (8,308,868)       | (7,229,342)         |
| წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)                                                  | 10       | 4,582,665         | (471,942)           | 4,356,661         | (726,306)           |
| გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება                                              | 12       | -                 | (5,998,722)         | -                 | (5,998,722)         |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                                                        |          | <b>28,465,511</b> | <b>18,816,559</b>   | <b>32,479,540</b> | <b>23,315,161</b>   |
| წმინდა მოგება/(ზარალი) რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან | 22       | 8,144,961         | (7,167,260)         | 8,144,961         | (7,167,260)         |
| წმინდა ფინანსური ხარჯები                                                        |          | (12,247,914)      | (9,044,577)         | (13,006,042)      | (8,866,468)         |
| წმინდა მოგება/(ზარალი) საკუროს სხვაობიდან                                       |          | 9,952,492         | (16,388,441)        | 7,158,375         | (12,289,639)        |
| ზარალის წილი კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციებიდან                          | 15       | -                 | -                   | (2,858,949)       | (9,821,005)         |
| <b>მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე</b>                                              |          | <b>34,315,050</b> | <b>(13,783,719)</b> | <b>31,917,885</b> | <b>(14,829,211)</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                       | 11       | (314,093)         | (232,895)           | (314,093)         | (232,895)           |
| <b>წმინდა მოგება/(ზარალი)</b>                                                   |          | <b>34,000,957</b> | <b>(14,016,614)</b> | <b>31,603,792</b> | <b>(15,062,106)</b> |
| სხვა სრული შემოსავალი                                                           |          | -                 | -                   | -                 | -                   |
| <b>სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>                                                |          | <b>34,000,957</b> | <b>(14,016,614)</b> | <b>31,603,792</b> | <b>(15,062,106)</b> |
| <b>წმინდა მოგება/(ზარალი) მიკუთვნებული:</b>                                     |          |                   |                     |                   |                     |
| დედა კომპანიის მფლობელებს                                                       |          | 34,031,877        | (14,016,614)        |                   |                     |
| არამაკონტროლებელ წილის მფლობელებს                                               |          | (30,920)          | -                   |                   |                     |
| <b>წმინდა მოგება/(ზარალი)</b>                                                   |          | <b>34,000,957</b> | <b>(14,016,614)</b> |                   |                     |
| <b>სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>                                                |          |                   |                     |                   |                     |
| დედა კომპანიის მფლობელებს                                                       |          | 34,031,877        | (14,016,614)        |                   |                     |
| არამაკონტროლებელ წილის მფლობელებს                                               |          | (30,920)          |                     |                   |                     |
| <b>სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>                                                |          | <b>34,000,957</b> | <b>(14,016,614)</b> |                   |                     |

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 15 ივლისს, შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

ზურაბ ჩხაიძე

ფინანსური დირექტორი

კობა ხარხელი

მთავარი ბუღალტერი

თეა თეზიძე

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება

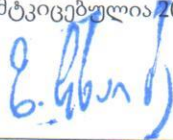
2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

|                                                                                 | შენიშვნა | ჯგუფი             |                     | კომპანია          |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|                                                                                 |          | 2021              | 2020                | 2021              | 2020                |
| ამონაგები                                                                       | 6        | 112,583,482       | 108,435,099         | 106,647,633       | 107,475,533         |
| თვითღირებულება                                                                  | 7        | (71,203,534)      | (68,086,277)        | (67,103,240)      | (67,311,702)        |
| <b>საერთო მოგება</b>                                                            |          | <b>41,379,948</b> | <b>40,348,822</b>   | <b>39,544,393</b> | <b>40,163,831</b>   |
| გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები                                                 | 8        | (4,595,694)       | (3,945,751)         | (3,112,646)       | (2,894,300)         |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები                                               | 9        | (12,901,408)      | (11,115,848)        | (8,308,868)       | (7,229,342)         |
| წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)                                                  | 10       | 4,582,665         | (471,942)           | 4,356,661         | (726,306)           |
| გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება                                              | 12       | -                 | (5,998,722)         | -                 | (5,998,722)         |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                                                        |          | <b>28,465,511</b> | <b>18,816,559</b>   | <b>32,479,540</b> | <b>23,315,161</b>   |
| წმინდა მოგება/(ზარალი) რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან | 22       | 8,144,961         | (7,167,260)         | 8,144,961         | (7,167,260)         |
| წმინდა ფინანსური ხარჯები                                                        |          | (12,247,914)      | (9,044,577)         | (13,006,042)      | (8,866,468)         |
| წმინდა მოგება/(ზარალი) საკუთრობითი სხვაობიდან                                   |          | 9,952,492         | (16,388,441)        | 7,158,375         | (12,289,639)        |
| ზარალის წილი კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციებიდან                          | 15       | -                 | -                   | (2,858,949)       | (9,821,005)         |
| <b>მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე</b>                                              |          | <b>34,315,050</b> | <b>(13,783,719)</b> | <b>31,917,885</b> | <b>(14,829,211)</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                       | 11       | (314,093)         | (232,895)           | (314,093)         | (232,895)           |
| <b>წმინდა მოგება/(ზარალი)</b>                                                   |          | <b>34,000,957</b> | <b>(14,016,614)</b> | <b>31,603,792</b> | <b>(15,062,106)</b> |
| სხვა სრული შემოსავალი                                                           |          | -                 | -                   | -                 | -                   |
| <b>სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>                                                |          | <b>34,000,957</b> | <b>(14,016,614)</b> | <b>31,603,792</b> | <b>(15,062,106)</b> |
| <b>წმინდა მოგება/(ზარალი) მიკუთვნებული:</b>                                     |          |                   |                     |                   |                     |
| დედა კომპანიის მფლობელებს                                                       |          | 34,031,877        | (14,016,614)        |                   |                     |
| არამაკონტროლებელ წილის მფლობელებს                                               |          | (30,920)          | -                   |                   |                     |
| <b>წმინდა მოგება/(ზარალი)</b>                                                   |          | <b>34,000,957</b> | <b>(14,016,614)</b> |                   |                     |
| <b>სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>                                                |          |                   |                     |                   |                     |
| დედა კომპანიის მფლობელებს                                                       |          | 34,031,877        | (14,016,614)        |                   |                     |
| არამაკონტროლებელ წილის მფლობელებს                                               |          | (30,920)          | -                   |                   |                     |
| <b>სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>                                                |          | <b>34,000,957</b> | <b>(14,016,614)</b> |                   |                     |

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 15 ივლისს, შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



ზურაბ ჩხაიძე

ფინანსური დირექტორი



კობა ხარხელი

მთავარი ბუღალტერი



თეა თეიბი

**ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა**

**ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება**

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

|                                                | შენიშვნა | ჯგუფი              |                    | კომპანია           |                    |
|------------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                |          | 2021               | 2020               | 2021               | 2020               |
| <b>აქტივები</b>                                |          |                    |                    |                    |                    |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                   |          |                    |                    |                    |                    |
| ძირითადი საშუალებები                           | 12       | 183,853,627        | 148,934,933        | 95,331,553         | 79,640,579         |
| ბიოლოგიური აქტივები                            | 13       | 52,976,341         | 38,931,567         | 19,985,011         | 11,251,177         |
| აქტივების გამოყენების უფლება                   | 14       | 1,621,693          | 1,621,800          | 1,621,691          | 1,621,800          |
| არამატერიალური აქტივები                        |          | 396,607            | 461,019            | 167,868            | 273,123            |
| კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები         | 15       | -                  | -                  | 104,648,096        | 70,490,886         |
| მარაგები                                       | 16       | 26,250,790         | -                  | -                  | -                  |
| გაცემული სესხები                               |          | -                  | -                  | 527,241            | -                  |
|                                                |          | <b>265,099,058</b> | <b>189,949,319</b> | <b>222,281,460</b> | <b>163,277,565</b> |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                   |          |                    |                    |                    |                    |
| მარაგები                                       | 16       | 79,467,345         | 105,513,297        | 63,974,886         | 64,480,575         |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                     | 17       | 14,063,976         | 29,164,121         | 18,230,414         | 28,736,138         |
| ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით         | 22       | 175,801            | 1,231              | 175,801            | 1,231              |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                    | 18       | 5,542,399          | 6,115,994          | 4,890,230          | 5,783,953          |
|                                                |          | <b>99,249,521</b>  | <b>140,794,643</b> | <b>87,271,331</b>  | <b>99,001,897</b>  |
| <b>სულ აქტივები</b>                            |          | <b>364,348,579</b> | <b>330,743,962</b> | <b>309,552,791</b> | <b>262,279,462</b> |
| <b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>               |          |                    |                    |                    |                    |
| <b>კაპიტალი</b>                                |          |                    |                    |                    |                    |
| კაპიტალი                                       |          | 408,374            | 408,374            | 408,374            | 408,374            |
| გაუნაწილებელი მოგება                           |          | 133,887,553        | 102,906,814        | 126,910,037        | 98,357,383         |
| <b>სულ დედა კომპანიის მფლობელების კაპიტალი</b> |          | <b>134,295,927</b> | <b>103,315,188</b> | <b>127,318,411</b> | <b>98,765,757</b>  |
| არამაკონტროლებელი წილი                         |          | (30,920)           | -                  | -                  | -                  |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                            |          | <b>134,265,007</b> | <b>103,315,188</b> | <b>127,318,411</b> | <b>98,765,757</b>  |
| <b>ვალდებულებები</b>                           |          |                    |                    |                    |                    |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>              |          |                    |                    |                    |                    |
| სესხები                                        | 19       | -                  | 142,539,609        | -                  | 85,559,512         |
| საიჯარო ვალდებულებები                          | 12       | 1,615,421          | 1,451,682          | 1,615,421          | 1,451,682          |
| გადავადებული შემოსავალი                        | 20       | 3,772,037          | 2,668,067          | 3,691,797          | 2,587,827          |
|                                                |          | <b>5,387,458</b>   | <b>146,659,358</b> | <b>5,307,218</b>   | <b>89,599,021</b>  |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>              |          |                    |                    |                    |                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                  | 21       | 16,195,626         | 17,406,023         | 12,893,925         | 13,767,064         |
| ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით    | 22       | 228,849            | 7,606,600          | 228,849            | 7,606,600          |
| სესხები                                        | 19       | 208,257,310        | 55,745,478         | 163,790,059        | 52,529,705         |
| საიჯარო ვალდებულებები                          | 12       | 14,329             | 11,315             | 14,329             | 11,315             |
|                                                |          | <b>224,696,114</b> | <b>80,769,416</b>  | <b>176,927,162</b> | <b>73,914,684</b>  |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                       |          | <b>230,083,572</b> | <b>227,428,774</b> | <b>182,234,380</b> | <b>163,513,705</b> |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>           |          | <b>364,348,579</b> | <b>330,743,962</b> | <b>309,552,791</b> | <b>262,279,462</b> |

**ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა**

**კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება**

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

|                               | ჯგუფი                 |                         |                                                  |                                 |                    |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
|                               | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | სულ დედა<br>კომპანიის<br>მფლობელების<br>კაპიტალი | არა-<br>მაკონტროლებე<br>ლი წილი | სულ                |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>408,374</b>        | <b>118,634,089</b>      | <b>119,042,463</b>                               | -                               | <b>119,042,463</b> |
| მოგების განაწილება            | -                     | (1,710,661)             | (1,710,661)                                      | -                               | (1,710,661)        |
| სრული ზარალი                  | -                     | (14,016,614)            | (14,016,614)                                     | -                               | (14,016,614)       |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>408,374</b>        | <b>102,906,814</b>      | <b>103,315,188</b>                               | -                               | <b>103,315,188</b> |
| მოგების განაწილება            | -                     | (3,051,138)             | (3,051,138)                                      | -                               | (3,051,138)        |
| სრული შემოსავალი              | -                     | 34,031,877              | 34,031,877                                       | (30,920)                        | <b>34,000,957</b>  |
| <b>2021 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>408,374</b>        | <b>133,887,553</b>      | <b>134,295,927</b>                               | <b>(30,920)</b>                 | <b>134,265,007</b> |

|                               | კომპანია              |                         |                                                  |                                 |                    |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
|                               | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | სულ დედა<br>კომპანიის<br>მფლობელების<br>კაპიტალი | არა-<br>მაკონტროლებე<br>ლი წილი | სულ                |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>408,374</b>        | <b>115,130,150</b>      | <b>115,538,524</b>                               | -                               | <b>115,538,524</b> |
| მოგების განაწილება            | -                     | (1,710,661)             | (1,710,661)                                      | -                               | (1,710,661)        |
| სრული ზარალი                  | -                     | (15,062,106)            | (15,062,106)                                     | -                               | (15,062,106)       |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>408,374</b>        | <b>98,357,383</b>       | <b>98,765,757</b>                                | -                               | <b>98,765,757</b>  |
| მოგების განაწილება            | -                     | (3,051,138)             | (3,051,138)                                      | -                               | (3,051,138)        |
| სრული შემოსავალი              | -                     | 31,603,792              | <b>31,603,792</b>                                | -                               | <b>31,603,792</b>  |
| <b>2021 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>408,374</b>        | <b>126,910,037</b>      | <b>127,318,411</b>                               | -                               | <b>127,318,411</b> |

**ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა**

**ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება**

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
(ლარში)

|                                                              | შენიშვნა | ჯგუფი               |                     | კომპანია            |                     |
|--------------------------------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                              |          | 2021                | 2020                | 2021                | 2020                |
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>              |          |                     |                     |                     |                     |
| მოგება დაბეგვრამდე                                           |          | <b>34,315,050</b>   | <b>(13,783,719)</b> | <b>31,917,885</b>   | <b>(14,829,211)</b> |
| კორექტირებები:                                               |          |                     |                     |                     |                     |
| ზარალის წილი კაპიტალ მეთოდით აღრიცხულ ინვესტიციებში          | 15       | -                   | -                   | 2,858,949           | 9,821,005           |
| ფინანსური ხარჯი                                              |          | 12,247,914          | 9,044,577           | 13,006,042          | 8,866,468           |
| გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება                           | 12       | -                   | 5,998,722           | -                   | 5,998,722           |
| ზარალი ძირითადი საშუალებების და ბიოლოგიური აქტივის გასვლიდან | 9        | 1,005,729           | -                   | 986,446             | -                   |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების აღდგენა/(ხარჯი)     | 17       | (2,442,156)         | 2,480,375           | (1,743,483)         | 1,746,547           |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                         |          | 5,679,974           | 6,255,604           | 3,580,143           | 4,503,964           |
| სახელმწიფო გრანტის ამორტიზაცია                               | 20       | (1,789,872)         | -                   | (1,789,872)         | -                   |
| ზარალი მარაგების გაუფასურებიდან                              | 9        | 852,324             | 580,444             | 557,533             | 347,104             |
| უსასყიდლო მიწოდების ხარჯი                                    |          | 361,759             | 191,906             | 340,487             | 191,906             |
| სოფლის მეურნეობის პროდუქტის საწყისი აღიარება                 | 10       | (1,010,172)         | (1,455,203)         | (1,010,172)         | (1,455,203)         |
| სადაო თანხების ცვლილება სხვა შედავათების გამოკლებით          | 10;14    | (323,005)           | 332,519             | (323,005)           | 718,389             |
| წმინდა მოგება/(ზარალი) რეალური ღირებულებით აღრიცხული         |          |                     |                     |                     |                     |
| ფინანსური ინსტრუმენტებიდან                                   | 22       | (8,144,961)         | 7,167,260           | (8,144,961)         | 7,167,260           |
| წმინდა მოგება/(ზარალი) საკუროს სხვაობიდან                    |          | (9,952,492)         | 16,388,441          | (7,158,375)         | 12,289,639          |
|                                                              |          | <b>30,800,092</b>   | <b>33,200,926</b>   | <b>33,077,617</b>   | <b>35,366,590</b>   |
| ცვლილება სამუშაო კაპიტალში:                                  |          |                     |                     |                     |                     |
| მარაგების ზრდა/(შემცირება)                                   |          | 203,702             | (16,135,997)        | 1,068,206           | (2,827,890)         |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა/(შემცირება)                 |          | 10,990,660          | 2,166,435           | 9,471,676           | (1,328,538)         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა                          |          | 3,326,364           | 900,986             | 2,824,046           | 1,588,714           |
| გადავადებული შემოსავლის ზრდა                                 |          | 2,893,842           | 2,587,827           | 2,893,842           | 2,587,827           |
|                                                              |          | <b>48,214,660</b>   | <b>22,720,177</b>   | <b>49,335,387</b>   | <b>35,386,703</b>   |
| გადახდილი პროცენტები                                         | 12;19    | (18,246,994)        | (13,161,297)        | (14,462,827)        | (9,691,673)         |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>       |          | <b>29,967,666</b>   | <b>9,558,880</b>    | <b>34,872,560</b>   | <b>25,695,030</b>   |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>            |          |                     |                     |                     |                     |
| აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები                            | 20       | 596,926             | 68,464              | -                   | -                   |
| ინვესტიციების ზრდა შეიღობილ კომპანიებში                      | 15       | -                   | -                   | (36,978,029)        | (25,323,082)        |
| რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური                      |          |                     |                     |                     |                     |
| ინსტრუმენტებისთვის გასული წმინდა თანხა                       |          | 583,674             | (801,050)           | 583,674             | (801,050)           |
| სესხის გაცემა                                                |          | -                   | -                   | (527,241)           | -                   |
| საპროცენტო შემოსავალი                                        |          | 239,751             | -                   | 239,751             | -                   |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                 |          | (28,483,497)        | (32,650,034)        | (19,023,612)        | (12,476,038)        |
| ძირითადი საშუალებების გასვლა                                 |          | -                   | 74,061              | -                   | 210,673             |
| ბიოლოგიური აქტივების შეძენა                                  |          | (15,775,800)        | (24,214,303)        | (7,245,949)         | (2,763,894)         |
| არამატერიალური აქტივების შეძენ                               |          | -                   | (137,422)           | -                   | (122,943)           |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>     |          | <b>(42,838,946)</b> | <b>(57,660,284)</b> | <b>(62,951,406)</b> | <b>(41,276,334)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>               |          |                     |                     |                     |                     |
| გადახდილი დივიდენდები                                        |          | (3,051,138)         | (1,710,661)         | (3,051,138)         | (1,710,661)         |
| საიჯარო ვალდებულების გადახდა                                 | 12       | -                   | (174,223)           | -                   | (174,223)           |
| სესხების აღება                                               | 19       | 93,688,120          | 146,061,653         | 93,016,282          | 90,188,139          |
| სესხების დაფარვა                                             | 19       | (77,738,483)        | (91,754,207)        | (62,128,179)        | (68,578,432)        |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>        |          | <b>12,898,499</b>   | <b>52,422,562</b>   | <b>27,836,965</b>   | <b>19,724,823</b>   |
| <b>წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b> |          | <b>27,219</b>       | <b>4,321,158</b>    | <b>(241,881)</b>    | <b>4,143,519</b>    |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში.</b>          |          | <b>6,115,994</b>    | <b>2,221,139</b>    | <b>5,783,953</b>    | <b>1,864,737</b>    |
| კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა                                |          | (600,814)           | (426,303)           | (651,842)           | (224,303)           |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის</b>            | 18       | <b>5,542,399</b>    | <b>6,115,994</b>    | <b>4,890,230</b>    | <b>5,783,953</b>    |

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „კახური ტრადიციული მეღვინეობა“ (შემდგომში კომპანია) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაარსდა 2001 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. მარეგისტრირებული ორგანო: გლდან-ნამალაძევის სასამართლო. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, სულხან ცინცაძის ქ. №12. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის ღვინის და სპირტიანი სასმელების წარმოება და წარმოებული პროდუქციის საცალო და საბითუმო ვაჭრობა. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის წილის 100%-ს ფლობდა ზურაბ ჩხაიძე.

კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მშობელ საწარმოს. ცხრილი გვიჩვენებს ჯგუფის სტრუქტურას.

| დასახელება                                      | საქმიანობის<br>კეყანა | 2021      | 2020      | საოპერაციო საქმიანობა          |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------|-----------|--------------------------------|
| <b>შვილობილი კომპანიები</b>                     |                       |           |           |                                |
| შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ქედა      | საქართველო            | 100%      | 100%      | ხილის კონსერვების წარმოება     |
| შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ჩოხატაური | საქართველო            | 100%      | 100%      | ხილის კონსერვების წარმოება     |
| შპს ქედის ღვინის ქარხანა                        | საქართველო            | 100%      | 100%      | სპირტიანი სასმელების წარმოება  |
| შპს როიალ ასკანა                                | საქართველო            | 100%      | 100%      | მშენებარე სასტუმრო             |
| შპს გურია პალასი                                | საქართველო            | 100%      | 100%      | მშენებარე სასტუმრო             |
| შპს კატევე დეველოპმენტი                         | საქართველო            | 100%      | 100%      | სასტუმრო, დეველოპმენტი         |
| შპს კატევე ხობი                                 | საქართველო            | 100%      | 100%      | სოფლის მეურნეობა               |
| შპს კატევე ტურს                                 | საქართველო            | 100%      | 100%      | სასტუმრო                       |
| შპს შატო მანავი                                 | საქართველო            | 100%      | 100%      | სოფლის მეურნეობა               |
| შპს გურჯაანი აგრო                               | საქართველო            | 100%      | 100%      | სოფლის მეურნეობა               |
| შპს სადისტრიბუციო კომპანია ძველი კახეთი         | საქართველო            | 100%      | 100%      | დისტრიბუცია                    |
| შპს ქართული ღვინის ბანკი                        | საქართველო            | 100%      | 100%      | სოფლის მეურნეობა               |
| შპს კატევე კაპიტალი                             | საქართველო            | 100%      | 100%      | სოფლის მეურნეობა               |
| შპს ვილა ქინძმარაული                            | საქართველო            | 100%      | 100%      | სოფლის მეურნეობა, დეველოპმენტი |
| KTW Import and Distribution                     | პოლონეთი              | 90%       | 90%       | დისტრიბუცია                    |
| შპს კატევე ოილ                                  | საქართველო            | 100%      | 100%      | უმოქმედო                       |
| შპს კახეთის განვითარების თანაინვესტირების ფონდი | საქართველო            | 100%      | 100%      | უმოქმედო                       |
| შპს სოფლის მეურნეობის თანაინვესტირების ფონდი    | საქართველო            | 100%      | 100%      | უმოქმედო                       |
| საქართველოს აგრობიზნესი საბჭო                   | საქართველო            | 100%      | 100%      | უმოქმედო                       |
| <b>ერთობლივი საწარმო</b>                        |                       |           |           |                                |
| შპს ქართული ზეთისხილი და კატევე.კო              | საქართველო            | 50%       | 50%       | უმოქმედო                       |
| <b>ინვესტიციები</b>                             |                       |           |           |                                |
| სს ვილა ახაშენი                                 | საქართველო            | 536 აქცია | 536 აქცია | უმოქმედო                       |

**შვილობილი კომპანიები** - კონსოლიდირდება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. უმოქმედო სტატუსის მქონე კომპანიები არ ფლობენ აქტივებს და ვალდებულებას 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და არ გააჩნიათ არსებითი საქმიანობა 2021 და 2020 წლის განმავლობაში. ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღირიცხება კაპიტალ მეთოდით (წილობრივი მეთოდით).

**ერთობლივი საწარმო** - საქმიანობის მიზანს წარმოადგენს ზეთისხილის ბაღების გაშენება. ერთობლივი საწარმო არ ფლობდა აქტივებს და ვალდებულებას 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და არ გააჩნია არსებითი საქმიანობა 2021 და 2020 წლის განმავლობაში. კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღირიცხება კაპიტალ მეთოდით (წილობრივი მეთოდით). ინვესტიციის ღირებულება უტოლდება ნულს.

**ინვესტიციები** - კომპანია ფლობს სს ვილა ახაშენის 536 ცალს ბ კატეგორიის აქციას. ბ კატეგორიის აქციის მფლობელს არ აქვთ კონტროლი ან მნიშვნელოვანი გავლენა ინვესტიციაზე. სს ვილა ახაშენი არ ფლობდა აქტივებს და ვალდებულებას 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და არ გააჩნია არსებითი საქმიანობა 2021 და 2020 წლის განმავლობაში. კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, რომელიც 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უტოლდება ნულს.

## 2. მომზადების საფუძვლები

### ა) ანგარიშგების შესაბამისობა

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

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

### ბ) შეფასების საფუძველი

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

### გ) ფუნქციონირებადი საწარმო

კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი/კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ჯგუფის/კომპანიის ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებელს სურვილი აქვთ, განავითარონ ჯგუფი/კომპანია საქართველოში. კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებისთვის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ჯგუფის/კომპანიის საქმიანობა, მიზნები და სტრატეგია, ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა მისი მიზნების მისაღწევად. ხელმძღვანელობამ მოამზადა ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური პროგნოზი ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების დღიდან 12 თვის განმავლობაში, რომელშიც გაითვალისწინა მოვლენათა უარყოფითი განვითარების შესაძლო სცენარები, რომელიც გულისხმობდა უარყოფითი გავლენის ისეთი დონის გამოკვლევას, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის/კომპანიის ფუნქციონირების შეწყვეტა. შეფასებისას გაითვალისწინეს COVID-19 პანდემიის და რუსეთ-უკრაინის გავლენის ანალიზი ჯგუფის/კომპანიის საქმიანობაზე, ლიკვიდურობასა, და დაფინანსებაზე. ამის საფუძველზე, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფის/კომპანიის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდამა საწარმომ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან 12 თვის განმავლობაში, დაკავშირებულია არსებით განუსაზღვრელობასთან.

### გარემოებები რომლებიც მიუთითებს საწარმოს ფუნქციონირებასთან დაკავშირებულ არსებით განუსაზღვრელობაზე

2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა. ანგარიშგების გამოცემის თარიღისთვის საომარი მდგომარეობა არ დასრულებულა. როგორც ეს განმარტებულია მე-6 შენიშვნაში, ჯგუფის/კომპანიის ამონაგების არსებითი ნაწილი ფორმირდება რუსეთის და უკრაინის ბაზარზე პროდუქციის მიწოდებით. საომარი მოქმედებების დაწყებას მნიშვნელოვანი გავლენა ქონდა კომპანიის ამონაგებზე. კერძოდ, უკრაინის და რუსეთის ბაზარზე მნიშვნელოვნად შემცირდა პროდუქციის მიწოდება. ომის დაწყების საწყის ეტაპზე პროდუქციის მიწოდება სრულად შეწყდა რუსეთის და უკრაინის ბაზარზე, რაც ნაწილობრივ აღდგა 2022 წლის მარტიდან რუსეთის ბაზარზე და 2022 წლის მაისიდან უკრაინის ბაზარზე.

მოცემულ მოვლენასთან დაკავშირებით რუსეთის ფედერაციაში რეგისტრირებულ და რუსული ინვესტიციებით დაფინანსებულ კომპანიების ნაწილზე გავრცელდა სანქციები. რუსეთის ფედერაციისთვის დაწესებული საერთაშორისო სანქციების გამო, მოსალოდნელია რუსეთის ფედერაციაში რეგისტრირებული კომპანიების ფინანსური მდგომარეობის მნიშვნელოვანი გაუარესება. ამასთანავე, არსებობს რისკი, რომ რუსეთში რეგისტრირებულმა კომპანიებმა ვერ შეასრულონ ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები, რაც მნიშვნელოვან უარყოფით გავლენას მოახდენს ჯგუფის/კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობაზე.

საომარი მოქმედებების განვითარების შესაძლო სცენარების და მოსალოდნელი შედეგების საიმედოდ შეფასება არ არის შესაძლებელი. ჯგუფის/კომპანიის ფუნქციონირებას შესაძლებელია საფრთხე შეუქმნას მოვლენათა უარყოფითმა განვითარებამ და სანქციების გაფართოებამ რუსეთის ფედერაციაზე და რუსეთში რეგისტრირებულ კომპანიებზე. ხელმძღვანელობა ამ ეტაპზე ვერ აფასებს აღნიშნული ომის გავლენის (ან შესაძლო გავლენის) გრძელვადიან ეფექტს ჯგუფის/კომპანიის საქმიანობაზე.

## 2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

COVID-19 პანდემიის გავრცელების შემცირების მიზნით დაწესებულმა რეგულაციებმა და შეზღუდვებმა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინა ჯგუფის საინვესტიციო პროექტებზე და ტურიზმის სეგმენტზე. მნიშვნელოვნად შეფერხდა კაპიტალური პროექტები დეველოპერულ და ტურიზმის სეგმენტში. შედეგად, აღნიშნული ინვესტიციები ვერ უზრუნველყოფენ ფულადი ნაკადების იმ მოცულობით გენერირებას, რომელიც საჭიროა აღნიშნული პროექტებისთვის აღებული სესხების მიმდინარე ნაწილის და საპროცენტო ხარჯების დასაფარად.

ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის შედეგები, ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან და მოკლევადიანი ლიკვიდურობის უარყოფითი მაჩვენებელი. ხელმძღვანელობამ შეაფასა მომავალი ფულადი ნაკადები, რომლის მიხედვით:

- 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ვალდებულებებიდან მომავალი ერთი წლის განმავლობაში გადასახდელი დაუდისკონტრირებელი ფულადი ნაკადები შეადგენს 108,734,933 ლარს ჯგუფისთვის და 98,202,390 ლარს კომპანიისთვის (მე-4 განმარტებითი შენიშვნა).
- 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოკლევადიანი აქტივები შეადგენს 99,249,521 ლარს ჯგუფისთვის და 87,271,331 ლარს კომპანიისთვის;
- მომდევნო ერთი წლის განმავლობაში ბიუჯეტირებული წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან მნიშვნელოვნად ჩამორჩება საფინანსო საქმიანობისთვის გასავალ ფულად ნაკადებს.

ხელმძღვანელობის მომავალი წლის პროგნოზზე დაყრდნობით, ჯგუფი/კომპანია ვერ შეძლებს მიმდინარე ვალდებულებების და მასთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯის დაფარვას ხელშეკრულების შესაბამისად.

საოპერაციო საქმიანობის მიღებული ფაქტიური შედეგები შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს დაგეგმილისგან.

ჯგუფის/კომპანიის მიერ მიღებული სესხების ხელშეკრულებები შეიცავს ფინანსურ და არაფინანსურ შეზღუდვებს ძირითადი ფინანსური შეზღუდვაა: სესხის მომსახურების კოეფიციენტი არ უნდა იყოს ნაკლები 1.3. ჯგუფი/კომპანია 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვერ აკმაყოფილებდა აღნიშნულ კოეფიციენტს. კოეფიციენტის დარღვევის შემთხვევაში გამსესხებელს წარმოექმნება უფლება და არა ვალდებულება მოითხოვოს სესხების სრული ან ნაწილობრივ დაფარვა ვადაზე ადრე. ჯგუფმა/კომპანიამ 2022 წელს გამსესხებელთან მიაღწია შეთანხმებას, რომ 2021 წლის ფინანსური შედეგების და 2022 წლის პირველი კვარტლის შედეგების საფუძველზე ფინანსური შეზღუდვების დარღვევის გამო გამსესხებელი არ მოითხოვს სესხის ნაწილობრივ ან სრულად დაფარვას 2022 წლის ბოლომდე. სესხის მომსახურების კოეფიციენტი იანგარიშება ყოველკვარტლურად. ხელმძღვანელობის შეფასებით ანგარიშგების დამტკიცებიდან მომდევნო ერთი წლის განმავლობაში ჯგუფი/კომპანია ვერ შეძლებს სესხის მომსახურების კოეფიციენტის დაკმაყოფილებას, რაც ბანკს მიანიჭებს უფლებას მოითხოვოს სესხების სრული ან ნაწილობრივი დაფარვა. განუსაზღვრელია ბანკი გამოიყენებს თუ არა აღნიშნულ უფლებას ანგარიშგების დამტკიცებიდან მომდევნო 1 წლის განმავლობაში.

### ხელმძღვანელობის გეგმა ჯგუფის/კომპანიის უწყვეტი ფუნქციონირების შესანარჩუნებლად

ხელმძღვანელობის მოლოდინით, ჯგუფი/კომპანია შეძლებს:

- უკრაინის და რუსეთის ბაზარზე პროდუქციის მიწოდების მნიშვნელოვნად აღდგენას;
- გამსესხებელთან მოლაპარაკებების საფუძველზე, სესხების რესტრუქტურისა და გადახდის გრაფიკის განახლებას ჯგუფის/კომპანიის თავისუფალი ფულადი ნაკადების შესაბამისად;
- გამსესხებელთან მოლაპარაკებას არ გამოიყენოს სესხის ვადაზე ადრე დაფარვის მოთხოვნა სესხის მომსახურების კოეფიციენტის მოსალოდნელი დარღვევის გამო ანგარიშგების დამტკიცებიდან მომდევნო 1 წლის განმავლობაში;
- ობლიგაციების ხელახალ განთავსებას საქართველოს საფონდო ბირჟაზე ან გადაფარვას ფინანსური ინსტიტუტებიდან დამატებითი დაფინანსების მოზიდვით;
- კრედიტორებთან შეთანხმებას გადახდის შეღავათიან გრაფიკზე;

გამსესხებელთან და კრედიტორებთან მოლაპარაკების შედეგის ზუსტი შეფასება ამჟამად შეუძლებელია. ხელმძღვანელობა საიმედოდ ვერ აფასებს ობლიგაციების ხელახალი განთავსებისა და მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რადგან ინტერესი კომპანიის ობლიგაციებთან მიმართებით მნიშვნელოვნად დამოკიდებულია კომპანიის გადახდისუნარიანობის მაჩვენებელზე და რუსეთ-უკრაინის ომით განპირობებულ სხვა გარემოებებზე.

ხელმძღვანელობა გეგმავს ბაზრის დივერსიფიკაციას, რის საფუძველზეც იმედოვნებს რომ შემცირდება

## 2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ჯგუფის/კომპანიის დამოკიდებულება უკრაინის და რუსეთის ბაზარზე. საკრედიტო რისკის შემცირების მიზნით იგეგმება რეალიზაცია წინასწარი ანაზღაურების საფუძველზე.

საჭიროების შემთხვევაში ხელმძღვანელობამ შესაძლებელია განიხილოს დეველოპერული პროექტებისთვის არსებული მარაგების (მიწა და შენობების) ნაწილობრივი ან სრული რეალიზაცია პროექტის დასრულების გარეშე.

### ახალი ფას-ების მიღება

#### ა) 2021 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2021 წლის 1 იანვრის შემდეგ შევიდა ძალაში რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, თუმცა არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ჯგუფის/კომპანიის 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7 და ფასს 16);
- კოვიდ-19-თან დაკავშირებული იჯარის ხელშეკრულებებში ცვლილებები (შესწორება - ფასს 16)

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

ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებული/ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოიცა გარკვეული ახალი

სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც ჯგუფმა/კომპანიამ გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

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

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები (შესწორება - ბასს 1 და ფასს);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (შესწორება - ბასს 8);
- ინდივიდუალური ოპერაციის საფუძველზე წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული მოგების გადასახადი (შესწორება - ბასს 12).

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ჯგუფს/კომპანიას უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით. ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის პირველ იანვრამდე.

ამჟამად, ჯგუფი/კომპანია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე. ჯგუფს/კომპანიას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასს-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### **3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები**

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

#### **3.1 ძირითადი საშუალებების და ბიოლოგიური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები**

ჯგუფი/კომპანია გადახედავს ძირითადი საშუალებების და ბიოლოგიური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადებს ანგარიშგების ყოველი წლიური პერიოდის ბოლოს. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება. საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ჯგუფმა/კომპანიამ შეცვალა თავისი ძირითადი საშუალებების და გრძელვადიანი ნარგავების სასარგებლო მომსახურების ვადები. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 12 და 13.

#### **3.2 გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება**

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

#### **3.3 ფინანსური აქტივების გაუფასურება**

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

#### **3.4 სასამართლო დავები**

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

#### **3.5 უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტების რეალური ღირებულება**

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

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ჯგუფის/კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

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

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

#### ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

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

|                                             | ჯგუფი              |                    | კომპანია           |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                             | 2020               | 2020               | 2020               | 2020               |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                  | 9,563,841          | 20,194,471         | 15,831,324         | 25,239,839         |
| ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით      | 175,801            | 1,231              | 175,801            | 1,231              |
| გაცემული სესხები                            | -                  | -                  | 527,241            | -                  |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                 | 5,542,399          | 6,115,994          | 4,890,230          | 5,783,953          |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>               | <b>15,282,041</b>  | <b>26,311,696</b>  | <b>21,424,596</b>  | <b>31,025,023</b>  |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები               | 15,283,511         | 16,833,728         | 12,503,738         | 13,688,808         |
| ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით | 228,849            | 7,606,600          | 228,849            | 7,606,600          |
| საიჯარო ვალდებულებები                       | 1,629,750          | 1,462,997          | 1,629,750          | 1,462,997          |
| სესხები და ობლიგაციები                      | 208,257,310        | 198,285,087        | 163,790,059        | 138,089,217        |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>          | <b>225,399,420</b> | <b>224,188,412</b> | <b>178,152,396</b> | <b>160,847,622</b> |

#### ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

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

- დონე 1: აქტიურ ბაზარზე იდენტური ერთეულის კოტირებული ფასების გამოყენებით (არაკორექტირებული);
- დონე 2: თუ ასეთი ფასი არ არსებობს, სხვა პირდაპირ ან არაპირდაპირი ემპირიული მონაცემების მიხედვით, როგორიცაა ისეთი ბაზრის კოტირებული ფასი, რომელიც არ არის აქტიური იმ იდენტური ერთეულისათვის, რომელსაც სხვა მხარე ფლობს, როგორც აქტივს;
- დონე 3: არასაბაზრო მონაცემების საფუძველზე. თუ პირველ და მეორე დონეებში აღწერილი ემპირიული ფასები არ არსებობს, მაშინ ხდება შეფასების სხვა მეთოდების გამოყენება.

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

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. ჯგუფი/კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის საფუძველზე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, და სათანადო შეფასებების მეთოდების გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისთვის განსჯის გამოყენებაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ავლენს განვითარებადი ბაზრისათვის დამახასიათებელ ნიშნებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კოტირებები შეიძლება მოძველებული იყოს, იძულებითი რეალიზაციის გარიგებებს ასახავდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. ჯგუფი/კომპანია ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

##### რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები ცვლილების მოგება ან ზარალში აღრიცხვით

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

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

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

მიღებული სესხების და ობლიგაციების მეორე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 8%-დან 15%-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. მიღებული სესხების და ობლიგაციების რეალური ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

საიჯარო ვალდებულებების მესამე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 12%-დან 16%-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. საიჯარო ვალდებულებების რეალური ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

##### კაპიტალის მართვა

ჯგუფი/კომპანია თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი/კომპანია აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას დივიდენდების გაცემით, აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით.

##### ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის/კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას. ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანია არის

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

დაიცვას ჯგუფი/კომპანია რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

##### სავალუტო რისკი

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

|                                             | ჯგუფი                |                    |              |                      |                    |                |
|---------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------|----------------------|--------------------|----------------|
|                                             | 2021                 |                    |              | 2020                 |                    |                |
|                                             | აშშ დოლარი           | ევრო               | ფუნტი        | აშშ დოლარი           | ევრო               | ფუნტი          |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                  | 8,958,251            | 529,740            | -            | 16,916,482           | 516,948            | -              |
| ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით      | 170,201              | 5,600              | -            | -                    | 1,231              | -              |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                 | 99,661               | 80,904             | 5,175        | 1,583,515            | 436                | 875,279        |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>               | <b>9,228,113</b>     | <b>616,244</b>     | <b>5,175</b> | <b>18,499,997</b>    | <b>518,615</b>     | <b>875,279</b> |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები               | 4,616,513            | 1,266,602          | 5,008        | 4,020,461            | 1,759,891          | -              |
| ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით | 228,849              | -                  | -            | 7,424,775            | -                  | 181,825        |
| სესხები და ობლიგაციები                      | 157,190,482          | 3,695,483          | -            | 154,963,434          | 4,242,809          | -              |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>          | <b>162,035,844</b>   | <b>4,962,085</b>   | <b>5,008</b> | <b>166,408,670</b>   | <b>6,002,700</b>   | <b>181,825</b> |
| <b>წმინდა სავალუტო პოზიცია</b>              | <b>(152,807,731)</b> | <b>(4,345,841)</b> | <b>167</b>   | <b>(147,908,673)</b> | <b>(5,484,085)</b> | <b>693,454</b> |

|                                             | კომპანია             |                    |              |                     |                    |                |
|---------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------|---------------------|--------------------|----------------|
|                                             | 2021                 |                    |              | 2020                |                    |                |
|                                             | აშშ დოლარი           | ევრო               | ფუნტი        | აშშ დოლარი          | ევრო               | ფუნტი          |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                  | 8,841,111            | 880,640            | -            | 16,855,720          | 492,555            | -              |
| ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით      | 170,201              | 5,600              | -            | -                   | 1,231              | -              |
| გაცემული სესხები                            | -                    | 527,241            | -            | -                   | -                  | -              |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                 | 2,963                | 2,289              | 5,175        | 1,583,443           | 436                | 875,279        |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>               | <b>9,014,275</b>     | <b>1,415,770</b>   | <b>5,175</b> | <b>18,439,163</b>   | <b>494,222</b>     | <b>875,279</b> |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები               | 4,417,858            | 1,239,456          | 5,008        | 4,020,461           | 1,755,874          | -              |
| ფინანსური ვალდებულებები რეალური ღირებულებით | 228,849              | -                  | -            | 7,424,775           | -                  | 181,825        |
| სესხები და ობლიგაციები                      | 123,007,708          | 3,720,898          | -            | 105,605,152         | 4,242,810          | -              |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>          | <b>127,654,415</b>   | <b>4,960,354</b>   | <b>5,008</b> | <b>117,050,388</b>  | <b>5,998,684</b>   | <b>181,825</b> |
| <b>წმინდა სავალუტო პოზიცია</b>              | <b>(118,640,140)</b> | <b>(3,544,584)</b> | <b>167</b>   | <b>(98,611,225)</b> | <b>(5,504,462)</b> | <b>693,454</b> |

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

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

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში.

|                      | აშშ დოლარი/<br>ლარი + 20% | აშშ დოლარი/<br>ლარი - 20% | ევრო/ლარი<br>+ 20% | ევრო/ლარი<br>- 20% | ფუნტი/ლარი<br>+ 20% | ფუნტი/ლარი<br>- 20% |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| <b>ჯგუფი</b>         |                           |                           |                    |                    |                     |                     |
| მოგება/(ზარალი) 2021 | (30,561,546)              | 30,561,546                | (869,168)          | 869,168            | 33                  | (33)                |
| მოგება/(ზარალი) 2020 | (29,581,735)              | 29,581,735                | (1,096,817)        | 1,096,817          | 138,691             | (138,691)           |
| <b>კომპანია</b>      |                           |                           |                    |                    |                     |                     |
| მოგება/(ზარალი) 2021 | (23,728,028)              | 23,728,028                | (708,917)          | 708,917            | 33                  | (33)                |
| მოგება/(ზარალი) 2020 | (19,722,245)              | 19,722,245                | (1,100,892)        | 1,100,892          | 138,691             | (138,691)           |

#### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

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

|                      | <b>ჯგუფი</b>  |                    | <b>კომპანია</b> |                    |
|----------------------|---------------|--------------------|-----------------|--------------------|
|                      | ზრდა<br>1%-ით | შემცირება<br>1%-ით | ზრდა<br>1%-ით   | შემცირება<br>1%-ით |
| მოგება/(ზარალი) 2021 | (1,633,116)   | 1,633,116          | (1,199,442)     | 1,199,442          |
| მოგება/(ზარალი) 2020 | (1,533,476)   | 1,533,476          | (944,957)       | 944,957            |

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

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

#### საკრედიტო რისკი

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

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

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

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

|                                                  | ჯგუფი             |                   | კომპანია          |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                  | 2021              | 2020              | 2021              | 2020              |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                       | 9,563,841         | 20,194,471        | 15,831,324        | 25,239,839        |
| რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები | 175,801           | 1,231             | 175,801           | 1,231             |
| გაცემული სესხები                                 | -                 | -                 | 527,241           | -                 |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები გარდა ნაღდი ფულისა   | 5,531,601         | 6,105,117         | 4,884,920         | 5,776,259         |
| <b>სულ</b>                                       | <b>15,271,243</b> | <b>26,300,819</b> | <b>21,419,286</b> | <b>31,017,329</b> |

#### ლიკვიდურობის რისკი

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

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

|                                                       | ჯგუფი              |                    |                   | სულ                |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                                       | 1 წლამდე           | 1-დან 5 წლამდე     | 5 წელზე მეტი      |                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                         | 15,283,511         | -                  | -                 | 15,283,511         |
| რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები | 228,849            | -                  | -                 | 228,849            |
| საიჯარო ვალდებულებები                                 | 240,459            | 961,836            | 4,922,607         | 6,124,902          |
| სესხები და ობლიგაციები                                | 92,982,114         | 142,173,996        | 11,406,655        | 246,562,765        |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები 2021</b>               | <b>108,734,933</b> | <b>143,135,832</b> | <b>16,329,262</b> | <b>268,200,027</b> |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                         | 16,833,728         | -                  | -                 | 16,833,728         |
| რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები | 7,606,600          | -                  | -                 | 7,606,600          |
| საიჯარო ვალდებულებები                                 | 227,774            | 865,836            | 4,275,066         | 5,368,676          |
| სესხები და ობლიგაციები                                | 71,372,094         | 148,231,296        | 22,173,257        | 241,776,647        |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები 2020</b>               | <b>96,040,196</b>  | <b>149,097,132</b> | <b>26,448,323</b> | <b>271,585,651</b> |

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიების ლიკვიდურობის ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი დაფარვა.

|                                                       | კომპანია          |                   |                   | სულ                |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                                                       | 1 წლამდე          | 1-დან 5 წლამდე    | 5 წელზე მეტი      |                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                         | 12,503,738        | -                 | -                 | 12,503,738         |
| რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები | 228,849           | -                 | -                 | 228,849            |
| საიჯარო ვალდებულებები                                 | 240,459           | 961,836           | 4,922,607         | 6,124,902          |
| სესხები და ობლიგაციები                                | 85,229,344        | 97,676,582        | 9,575,242         | 192,481,168        |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები 2021</b>               | <b>98,202,390</b> | <b>98,638,418</b> | <b>14,497,849</b> | <b>211,338,657</b> |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                         | 13,688,808        | -                 | -                 | 13,688,808         |
| რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები | 7,606,600         | -                 | -                 | 7,606,600          |
| საიჯარო ვალდებულებები                                 | 227,774           | 865,836           | 4,275,066         | 5,368,676          |
| სესხები და ობლიგაციები                                | 62,253,548        | 91,272,085        | 7,874,701         | 161,400,334        |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები 2020</b>               | <b>83,776,730</b> | <b>92,137,921</b> | <b>12,149,767</b> | <b>188,064,418</b> |

#### 5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

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

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

ჯგუფს აქვს ოთხი ძირითადი სეგმენტი:

**(ა) ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და რეალიზაცია** - სეგმენტი მონაწილეობს ღვინის და ბრენდის წარმოებასა და განაწილებაში და ჯგუფის ბიზნესის უდიდეს ნაწილს შეადგენს, რაც ქმნის ჯგუფის გარე მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგების 94.8%-ს (2020 - 96.9%).

**(ბ) სასტუმრო, სარესტორნო და სხვა დაკავშირებული მომსახურება (HoReCa)** - სეგმენტი მონაწილეობს ტურიზმის და მასთან დაკავშირებული მომსახურების მიწოდებაში. ჯგუფს აქვს რამდენიმე სასტუმრო და რესტორანი საქართველოს ტერიტორიაზე. სასტუმროების ნაწილი არის დასრულებული და ფუნქციონირებადი, ნაწილი იმყოფება მშენებლობის სტადიაზე. საანგარიშგებო პერიოდში აღნიშნული სეგმენტი ქმნის ჯგუფის გარე მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგების 3.4%-ს (2020 - 1.8%). შესადარის პერიოდში ამონაგებზე არსებითი გავლენა მოახდინა პანდემიით გამოწვეულმა შეზღუდვებმა. ჯგუფში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი ყურადღებით აკონტროლებს აღნიშნულ სეგმენტს, როგორც პოტენციური ზრდის ბიზნეს სეგმენტს და იმედოვნებს, რომ მომავალში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს ჯგუფის ამონაგების ზრდას.

**გ) სასოფლო სამეურნეო საქმიანობა** - სეგმენტის საქმიანობას წარმოადგენს მრავალწლიანი ნარგავების გაშენება ნაყოფის მიღების მიზნით. ჯგუფი ძირითადად ფლობს მსხმოიარე და ზრდის ფაზაში მყოფ ვენახებს. ასევე, სეგმენტი მოიცავს ზრდის ფაზაში მყოფ ისეთ კულტურებს, როგორიცაა თხილის, ზეთისხილის და ხილის ბაღები. ჯგუფი ფლობს სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობის გაფართოებისთვის შეძენილ მიწის ნაკვეთებს. მრავალწლიანი ნარგავებიდან მიღებული ნაყოფის არსებითი ნაწილი გამოიყენება ჯგუფის სხვა სეგმენტების მიერ საბოლოო პროდუქციის საწარმოებლად. ჯგუფში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი აღნიშნულ სეგმენტს განიხილავს ჯგუფისთვის სტრატეგიული მნიშვნელობის სეგმენტად და იმედოვნებს, რომ სეგმენტი მომავალში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს ჯგუფის შიდა მომარაგებას ნედლეულით. სეგმენტის შემოსავალი სოფლის მეურნეობის პროდუქტის საწყისი აღიარებიდან შეადგენს 2,294,188 ლარს (2020 - 1,445,203 ლარი). საიდანაც ზრდასრული ნარგავებიდან მიღებულმა მოსავალმა შეადგინა 1,010,172 ლარი (შენიშვნა 10), ხოლო მზარდი ნარგავებიდან მიღებულმა მოსავალმა - 1,284,016 ლარი (შენიშვნა 13).

**დ) დეველოპერული საქმიანობა** - სეგმენტის საქმიანობას წარმოადგენს დეველოპერული პროექტების განხორციელება. ჯგუფი ძირითადად ფლობს მიწებს თბილისში და კახეთის რეგიონში. თბილისში ჯგუფი გეგმავს მრავალფუნქციური საცხოვრებელი კომპლექსის აშენებას ფიროსმანის, ტარიელის და კაკაბაძის ქუჩაზე.

## 5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

კახეთის რეგიონში ჯგუფი გეგმავს მაღალი კლასის ვილების გაშენებას შემდგომი რეალიზაციის მიზნით. კოვიდ 19-ით გამოწვეულმა ფაქტორებმა უარყოფითად იმოქმედა ჯგუფის დეველოპერულ საქმიანობაზე. 2021 წლის განმავლობაში ჯგუფს არ განუხორციელებია აქტიური სამუშაოები ამ მიმართულებით. საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი ყურადღებით აკონტროლებს აღნიშნულ სეგმენტს, როგორც პოტენციური ზრდის ბიზნეს სეგმენტს და იმედოვნებს, რომ მომავალში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს ჯგუფის ამონაგების ზრდას.

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

### ფაქტორები, რომლებსაც ხელმძღვანელობა იყენებდა ჯგუფის საანგარიშგებო სეგმენტების დასადგენად

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

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

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

- ა) პროდუქციისა და მომსახურების ხასიათი;
- ბ) საწარმოო პროცესების ხასიათი;
- გ) პროდუქციისა და მომსახურების მომხმარებლების ტიპი ან კატეგორია;
- დ) პროდუქციის განაწილების ან მომსახურების გასაწევად გამოყენებული მეთოდები;
- ე) მარეგულირებელი გარემოს ხასიათი.

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

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

### საოპერაციო სეგმენტის მოგების ან ზარალის შეფასება

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

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

ჯგუფის სეგმენტების აქტივები განლაგებულია საქართველოში, ამიტომ ჯგუფი არ გაშიფრავს ინფორმაციას აქტივების გეოგრაფიული განაწილების შესახებ. ჯგუფში შემავალი პოლონეთში რეგისტრირებული კომპანია KTW Import and Distribution ფლობს მხოლოდ მოკლევადიან აქტივებს ჯამური თანხით 400,000 ლარი. სეგმენტის აქტივები გამორიცხავს სათაო ოფისის აქტივებს, რეალური ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებს, ფული და ფულის ეკვივალენტებს. სეგმენტური ვალდებულებები გამორიცხავს მიღებულ სესხებს და ობლიგაციებს და რეალური ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ ვალდებულებებს.

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს სეგმენტების საქმიანობის შედეგებს.

2021

|                                        | ჯგუფი                   |                     |                                    |                          |                  | სეგმენტების<br>მთლიანი<br>მაჩვენებელი |
|----------------------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------|---------------------------------------|
|                                        | ალკოჰოლური<br>სასმელები | ტურიზმი<br>(HoReCa) | სასოფლო<br>სამეურნეო<br>საქმიანობა | სამშენებლო<br>საქმიანობა | სხვა             |                                       |
| ამონაგები                              | 106,685,524             | 3,833,261           | -                                  | -                        | 2,064,697        | 112,583,482                           |
| თვითღირებულება                         | (65,131,972)            | (4,706,009)         | -                                  | -                        | (1,365,553)      | (71,203,534)                          |
| <b>საერთო მოგება</b>                   | <b>41,553,552</b>       | <b>(872,748)</b>    | <b>-</b>                           | <b>-</b>                 | <b>699,144</b>   | <b>41,379,948</b>                     |
| გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები        | (4,450,212)             | (93,146)            | -                                  | -                        | (52,336)         | (4,595,694)                           |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები      | (8,459,394)             | (1,247,365)         | (1,879,198)                        | (333,123)                | (982,328)        | (12,901,408)                          |
| წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)         | 1,789,872               | -                   | 1,010,172                          | -                        | -                | 2,800,044                             |
| <b>საოპერაციო მოგება/(ზარალი) 2021</b> | <b>30,433,818</b>       | <b>(2,213,259)</b>  | <b>(869,026)</b>                   | <b>(333,123)</b>         | <b>(335,520)</b> | <b>26,682,890</b>                     |

2020

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

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

|                         | ჯგუფი             |                           |                   |                           |
|-------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
|                         | 2021              |                           | 2020              |                           |
|                         | ამონაგები         | წილი მთლიან<br>ამონაგებში | ამონაგები         | წილი მთლიან<br>ამონაგებში |
| ძირითადი მომხმარებელი 1 | 44,824,913        | 44%                       | 32,242,017        | 31%                       |
| ძირითადი მომხმარებელი 2 | 25,705,477        | 25%                       | 34,053,802        | 33%                       |
| ძირითადი მომხმარებელი 3 | 10,497,861        | 10%                       | 13,729,187        | 13%                       |
| ძირითადი მომხმარებელი 4 | 3,273,072         | 3%                        | 12,699,902        | 12%                       |
| ძირითადი მომხმარებელი 5 | 2,745,168         | 3%                        | 4,533,819         | 4%                        |
| <b>სულ</b>              | <b>87,046,491</b> | <b>85%</b>                | <b>97,258,727</b> | <b>93%</b>                |

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

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 6. ამონაგები

|                                             | ჯგუფი              |                    | კომპანია           |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                             | 2021               | 2020               | 2021               | 2020               |
| <b>საერთაშორისო ბაზარი</b>                  |                    |                    |                    |                    |
| რუსეთი                                      | 49,139,026         | 65,016,710         | 49,139,026         | 65,016,710         |
| უკრაინა                                     | 45,725,275         | 32,835,575         | 45,725,275         | 32,835,575         |
| მოლდოვა                                     | 1,983,315          | 1,412,393          | 1,983,315          | 1,412,393          |
| დიდი ბრიტანეთი                              | 1,593,802          | 738,163            | 1,593,802          | 738,163            |
| ჩინეთი                                      | 964,046            | 768,170            | 964,046            | 768,170            |
| ბელარუსი                                    | 807,519            | 1,700,832          | 807,519            | 1,700,832          |
| აშშ                                         | 520,073            | 334,236            | 520,073            | 334,236            |
| სხვა                                        | 1,320,786          | 866,581            | 1,457,959          | 866,581            |
| <b>სულ ამონაგები ექსპორტიდან</b>            | <b>102,053,842</b> | <b>103,672,660</b> | <b>102,191,015</b> | <b>103,672,660</b> |
| <b>ადგილობრივი ბაზარი</b>                   |                    |                    |                    |                    |
| საბითუმო რეალიზაცია                         | 2,629,918          | 904,869            | 1,511,471          | 1,601,184          |
| საცალო რეალიზაცია                           | 2,001,764          | 529,482            | 2,001,764          | 470,267            |
| <b>სულ ალკოჰოლური სასმელების რეალიზაცია</b> | <b>106,685,524</b> | <b>105,107,011</b> | <b>105,704,250</b> | <b>105,744,111</b> |
| სასტუმრო და სარესტორნო მომსახურება          | 3,833,261          | 1,948,610          | 943,383            | 1,731,422          |
| ხილის კონსერვების რეალიზაცია                | 2,064,697          | 1,379,478          | -                  | -                  |
| <b>სულ</b>                                  | <b>112,583,482</b> | <b>108,435,099</b> | <b>106,647,633</b> | <b>107,475,533</b> |

#### 7. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

|                                                          | ჯგუფი               |                     | კომპანია            |                     |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                          | 2021                | 2020                | 2021                | 2020                |
| <b>ალკოჰოლური სასმელების თვითღირებულება:</b>             |                     |                     |                     |                     |
| ექსპორტი                                                 | (62,728,635)        | (62,521,075)        | (62,931,600)        | (62,521,075)        |
| ადგილობრივი ბაზარი - საბითუმო                            | (1,506,907)         | (687,465)           | (1,689,295)         | (1,572,840)         |
| ადგილობრივი ბაზარი - საცალო                              | (896,430)           | (250,424)           | (1,226,430)         | (171,104)           |
| <b>სულ ალკოჰოლური სასმელების თვითღირებულება</b>          | <b>(65,131,972)</b> | <b>(63,458,964)</b> | <b>(65,847,325)</b> | <b>(64,265,019)</b> |
| სასტუმრო, სარესტორნო და სხვა მომსახურების თვითღირებულება | (4,706,009)         | (3,250,258)         | (1,255,915)         | (3,046,683)         |
| ხილის კონსერვების თვითღირებულება                         | (1,365,553)         | (1,377,055)         | -                   | -                   |
| <b>სულ</b>                                               | <b>(71,203,534)</b> | <b>(68,086,277)</b> | <b>(67,103,240)</b> | <b>(67,311,702)</b> |

#### 8. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები

|                 | ჯგუფი              |                    | კომპანია           |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                 | 2021               | 2020               | 2021               | 2020               |
| მიწოდების ხარჯი | (1,434,295)        | (1,236,803)        | (998,058)          | (1,046,726)        |
| ხელფასის ხარჯი  | (1,319,023)        | (1,564,411)        | (494,386)          | (930,249)          |
| რეკლამის ხარჯი  | (1,147,297)        | (577,400)          | (1,054,218)        | (485,117)          |
| სხვა            | (695,079)          | (567,137)          | (565,984)          | (432,208)          |
| <b>სულ</b>      | <b>(4,595,694)</b> | <b>(3,945,751)</b> | <b>(3,112,646)</b> | <b>(2,894,300)</b> |

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

|                                                          | ჯგუფი               |                     | კომპანია           |                    |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
|                                                          | 2021                | 2020                | 2021               | 2020               |
| ხელფასის ხარჯი                                           | (3,527,232)         | (2,455,634)         | (1,505,273)        | (1,511,860)        |
| გადასახდები გარდა მოგების გადასახადისა                   | (2,821,036)         | (1,270,761)         | (1,484,828)        | (747,631)          |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                     | (975,537)           | (980,851)           | (616,710)          | (568,273)          |
| ვენახის მოვლის ხარჯები                                   | (919,065)           | (1,660,426)         | (919,065)          | (1,660,426)        |
| მარაგების გაუფასურება                                    | (852,324)           | (580,444)           | (557,533)          | (347,104)          |
| პროფესიული სერვისები                                     | (649,225)           | (361,097)           | (571,418)          | (361,097)          |
| რემონტის ხარჯები                                         | (353,428)           | (224,954)           | (223,343)          | (173,058)          |
| ტრანსპორტირების ხარჯი                                    | (327,672)           | (405,469)           | (309,183)          | (392,470)          |
| ქველმოქმედება                                            | (222,319)           | (205,888)           | (222,319)          | (205,888)          |
| საბანკო ხარჯი                                            | (186,280)           | (247,664)           | (117,576)          | (112,039)          |
| მივლინების ხარჯები                                       | (164,326)           | (99,122)            | (159,587)          | (88,632)           |
| დაზღვევა                                                 | (129,331)           | (116,011)           | (97,705)           | (104,542)          |
| სხვა                                                     | (1,677,007)         | (1,560,205)         | (748,312)          | (742,828)          |
|                                                          | <b>(12,804,782)</b> | <b>(10,168,526)</b> | <b>(7,532,852)</b> | <b>(7,015,848)</b> |
| ძირითადი საშუალებების და ბიოლოგიური აქტივის ჩამოწერა     | (1,005,729)         | -                   | (986,446)          | -                  |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების აღდგენა/(ხარჯი) | 909,103             | (947,322)           | 210,430            | (213,494)          |
| <b>სულ</b>                                               | <b>(12,901,408)</b> | <b>(11,115,848)</b> | <b>(8,308,868)</b> | <b>(7,229,342)</b> |

#### 10. წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)

|                                                         | ჯგუფი            |                  | კომპანია         |                  |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                         | 2021             | 2020             | 2021             | 2020             |
| გრანტის გადავადებული შემოსავლის ამორტიზაცია             | 1,789,872        | -                | 1,789,872        | -                |
| სოფლის მეურნეობის პროდუქტის საწყისი აღიარება            | 1,010,172        | 1,455,203        | 1,010,172        | 1,455,203        |
| გადახდილი ავანსების გაუფასურება/(აღდგენა) (შენიშვნა 17) | 1,533,053        | (1,533,053)      | 1,533,053        | (1,533,053)      |
| საშემოსავლოს შეღავათი                                   | 224,210          | 400,992          | 224,210          | 400,992          |
| სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)                                 | 25,358           | (61,573)         | (200,646)        | 69,933           |
| ზარალი სადავო თანხების აღიარების ცვლილებიდან            | -                | (733,511)        | -                | (1,119,381)      |
| <b>სულ</b>                                              | <b>4,582,665</b> | <b>(471,942)</b> | <b>4,356,661</b> | <b>(726,306)</b> |

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

#### 11. მოგების გადასახადის ხარჯი

|                                    | ჯგუფი            |                  | კომპანია         |                  |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                    | 2021             | 2020             | 2021             | 2020             |
| გადასახადი გამოცხადებულ დივიდენდზე | (314,093)        | (232,895)        | (314,093)        | (232,895)        |
| <b>სულ</b>                         | <b>(314,093)</b> | <b>(232,895)</b> | <b>(314,093)</b> | <b>(232,895)</b> |

მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც ჯგუფი/კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდს.

**ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა**

**კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

**12. ძირითადი საშუალებები**

| ისტორიული<br>ღირებულება     | ჯგუფი             |                       |                     |                     |                       |                    |                               | სულ                 |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|
|                             | მიწა              | შენობა-<br>ნაგებობები | ოფისის<br>ინვენტარი | დანადგარები         | მშენებარე<br>აქტივები | ავტოტრანსპ<br>ორტი | საიჯარო<br>აქტივის<br>რემონტი |                     |
| <b>31.12.2019</b>           | <b>50,165,312</b> | <b>32,690,124</b>     | <b>4,026,832</b>    | <b>36,517,954</b>   | <b>26,647,208</b>     | <b>7,102,230</b>   | <b>2,280,526</b>              | <b>159,430,186</b>  |
| შემოსვლა                    | 7,013,534         | 1,849,363             | 820,197             | 2,786,166           | 16,516,404            | 8,772,274          | 4,664                         | 37,762,602          |
| გასვლა                      | -                 | -                     | (34,413)            | (53,992)            | -                     | (170,520)          | -                             | (258,925)           |
| სესხის დანახარჯები          | -                 | -                     | 56,234              | -                   | 2,909,379             | -                  | -                             | 2,965,613           |
| გადასვლა მარაგებში          | (13,822,976)      | (3,331,136)           | -                   | -                   | (8,222,445)           | -                  | -                             | (25,376,557)        |
| გადმოსვლა                   | -                 | -                     | -                   | -                   | -                     | -                  | -                             | -                   |
| ბიოლოგიურიდან               | -                 | 1,902,864             | -                   | -                   | -                     | -                  | -                             | 1,902,864           |
| გადატანა                    | -                 | 16,312,951            | -                   | 2,379,432           | (18,692,383)          | -                  | -                             | -                   |
| <b>31.12.2020</b>           | <b>43,355,870</b> | <b>49,424,166</b>     | <b>4,868,850</b>    | <b>41,629,560</b>   | <b>19,158,163</b>     | <b>15,703,984</b>  | <b>2,285,190</b>              | <b>176,425,783</b>  |
| შემოსვლა                    | 1,317,726         | 1,984,933             | 1,139,066           | 5,007,050           | 18,611,705            | 410,184            | -                             | 28,470,664          |
| გასვლა                      | -                 | -                     | (123,604)           | (255,921)           | -                     | (10,500)           | -                             | (390,025)           |
| სესხის დანახარჯები          | -                 | -                     | -                   | -                   | 3,402,102             | -                  | -                             | 3,402,102           |
| გადასვლა მარაგებზე          | 613,236           | -                     | -                   | -                   | -                     | -                  | -                             | 613,236             |
| გადმოსვლა                   | -                 | -                     | -                   | -                   | -                     | -                  | -                             | -                   |
| ბიოლოგიურიდან               | -                 | -                     | -                   | -                   | 8,071,864             | -                  | -                             | 8,071,864           |
| გადატანა                    | -                 | 11,303,137            | -                   | 744,369             | (12,047,506)          | -                  | -                             | -                   |
| <b>31.12.2021</b>           | <b>45,286,832</b> | <b>62,712,236</b>     | <b>5,884,312</b>    | <b>47,125,058</b>   | <b>37,196,328</b>     | <b>16,103,668</b>  | <b>2,285,190</b>              | <b>216,593,624</b>  |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>      |                   |                       |                     |                     |                       |                    |                               |                     |
| <b>31.12.2019</b>           | -                 | <b>(4,201,706)</b>    | <b>(1,546,656)</b>  | <b>(7,527,849)</b>  | -                     | <b>(982,828)</b>   | <b>(472,535)</b>              | <b>(14,731,574)</b> |
| ცვეთა                       | -                 | (1,700,855)           | (503,840)           | (3,117,985)         | -                     | (1,495,030)        | (127,708)                     | (6,945,418)         |
| გასვლა                      | -                 | -                     | 8,886               | 14,779              | -                     | 161,199            | -                             | 184,864             |
| გაუფასურება                 | -                 | (4,375,283)           | (111,518)           | -                   | -                     | -                  | (1,511,921)                   | (5,998,722)         |
| შემოსვლა                    | -                 | -                     | -                   | -                   | -                     | -                  | -                             | -                   |
| <b>31.12.2020</b>           | -                 | <b>(10,277,844)</b>   | <b>(2,153,128)</b>  | <b>(10,631,055)</b> | -                     | <b>(2,316,659)</b> | <b>(2,112,164)</b>            | <b>(27,490,850)</b> |
| ცვეთა                       | -                 | (1,015,722)           | (650,628)           | (2,541,913)         | -                     | (1,175,421)        | (14,400)                      | (5,398,084)         |
| გასვლა                      | -                 | -                     | 104,319             | 43,946              | -                     | 672                | -                             | 148,937             |
| <b>31.12.2021</b>           | -                 | <b>(11,293,566)</b>   | <b>(2,699,437)</b>  | <b>(13,129,022)</b> | -                     | <b>(3,491,408)</b> | <b>(2,126,564)</b>            | <b>(32,739,997)</b> |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b> |                   |                       |                     |                     |                       |                    |                               |                     |
| <b>31.12.2020</b>           | <b>43,355,870</b> | <b>39,146,322</b>     | <b>2,715,722</b>    | <b>30,998,505</b>   | <b>19,158,163</b>     | <b>13,387,325</b>  | <b>173,026</b>                | <b>148,934,933</b>  |
| <b>31.12.2021</b>           | <b>45,286,832</b> | <b>51,418,670</b>     | <b>3,184,875</b>    | <b>33,996,036</b>   | <b>37,196,328</b>     | <b>12,612,260</b>  | <b>158,626</b>                | <b>183,853,627</b>  |

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის/კომპანიის ძირითადი საშუალებები სრულად წარმოადგენს აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

ჯგუფმა/კომპანიამ გადახედა ძირითად საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებს, გაითვალისწინა აქტივების მდგომარეობა და ჯგუფის/კომპანიის სტრატეგია აქტივების გამოყენებასთან დაკავშირებით. შედეგად, ცალკეულ შენობა-ნაგებობაზე მომსახურების ვადა გაიზარდა 25-იდან 50-წლამდე. მომსახურების ვადის ცვლილების გავლენით შენობა-ნაგებობების ყოველწიური ცვეთის ხარჯი შემცირდა 525,000 ლარით.

**ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა**

**კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

**12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)**

| ისტორიული<br>ღირებულება     | კომპანია          |                       |                     |                     |                       |                    |                               | სულ                 |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|
|                             | მიწა              | შენობა-<br>ნაგებობები | ოფისის<br>ინვენტარი | დანადგარე<br>ბი     | მშენებარე<br>აქტივები | ავტოტრანს<br>პორტი | საიჯარო<br>აქტივის<br>რემონტი |                     |
| <b>31.12.2019</b>           | <b>21,755,206</b> | <b>25,178,415</b>     | <b>3,474,727</b>    | <b>33,655,393</b>   | <b>3,674,076</b>      | <b>4,890,902</b>   | <b>2,280,526</b>              | <b>94,909,245</b>   |
| შემოსვლა                    | 3,802,102         | 1,500,427             | 70,041              | 2,070,964           | 4,552,206             | 2,825,058          | 4,664                         | 14,825,462          |
| გასვლა                      | -                 | -                     | (31,344)            | (14,847)            | -                     | (315,509)          | -                             | (361,700)           |
| სესხის დანახარჯები          | -                 | -                     | -                   | -                   | 297,558               | -                  | -                             | 297,558             |
| შვილობილში შეტანა           | (1,697,022)       | (10,377,591)          | (1,463,658)         | (999,779)           | -                     | (411,698)          | -                             | (14,949,748)        |
| გადმოსვლა                   | -                 | -                     | -                   | -                   | -                     | -                  | -                             | -                   |
| ბიოლოგიურიდან               | -                 | 1,902,864             | -                   | -                   | -                     | -                  | -                             | 1,902,864           |
| გადატანა                    | -                 | 3,842,485             | -                   | 2,352,855           | (6,195,340)           | -                  | -                             | -                   |
| <b>31.12.2020</b>           | <b>23,860,286</b> | <b>22,046,600</b>     | <b>2,049,766</b>    | <b>37,064,586</b>   | <b>2,328,500</b>      | <b>6,988,753</b>   | <b>2,285,190</b>              | <b>96,623,681</b>   |
| შემოსვლა                    | 285,902           | 199,126               | 682,219             | 7,154,937           | 10,799,188            | 55,274             | -                             | 19,176,646          |
| გასვლა                      | -                 | -                     | (93,629)            | (256,755)           | -                     | (258,666)          | -                             | (609,050)           |
| შვილობილში შეტანა           | (38,130)          | -                     | -                   | -                   | -                     | -                  | -                             | (38,130)            |
| გადატანა                    | -                 | 6,012,520             | -                   | 744,369             | (6,756,889)           | -                  | -                             | -                   |
| <b>31.12.2021</b>           | <b>24,108,058</b> | <b>28,258,246</b>     | <b>2,638,356</b>    | <b>44,707,137</b>   | <b>6,370,799</b>      | <b>6,785,361</b>   | <b>2,285,190</b>              | <b>115,153,147</b>  |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>      |                   |                       |                     |                     |                       |                    |                               |                     |
| <b>31.12.2019</b>           | -                 | <b>(3,474,639)</b>    | <b>(1,337,451)</b>  | <b>(6,528,346)</b>  | -                     | <b>(791,586)</b>   | <b>(472,535)</b>              | <b>(12,604,557)</b> |
| ცვეთა                       | -                 | (1,436,614)           | (306,527)           | (2,559,675)         | -                     | (617,909)          | (127,708)                     | (5,048,433)         |
| გასვლა                      | -                 | -                     | 7,939               | 3,181               | -                     | 139,907            | -                             | 151,027             |
| გაუფასურება                 | -                 | (4,375,283)           | (111,518)           | -                   | -                     | -                  | (1,511,921)                   | (5,998,722)         |
| შვილობილში შეტანა           | -                 | 5,567,719             | 549,379             | 247,113             | -                     | 153,372            | -                             | 6,517,583           |
| <b>31.12.2020</b>           | -                 | <b>(3,718,817)</b>    | <b>(1,198,178)</b>  | <b>(8,837,727)</b>  | -                     | <b>(1,116,216)</b> | <b>(2,112,164)</b>            | <b>(16,983,102)</b> |
| ცვეთა                       | -                 | (419,469)             | (253,028)           | (2,080,083)         | -                     | (458,757)          | (14,400)                      | (3,225,737)         |
| გასვლა                      | -                 | -                     | 93,629              | 249,200             | -                     | 44,416             | -                             | 387,245             |
| <b>31.12.2021</b>           | -                 | <b>(4,138,286)</b>    | <b>(1,357,577)</b>  | <b>(10,668,610)</b> | -                     | <b>(1,530,557)</b> | <b>(2,126,564)</b>            | <b>(19,821,594)</b> |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b> |                   |                       |                     |                     |                       |                    |                               |                     |
| <b>31.12.2020</b>           | <b>23,860,286</b> | <b>18,327,783</b>     | <b>851,588</b>      | <b>28,226,859</b>   | <b>2,328,500</b>      | <b>5,872,537</b>   | <b>173,026</b>                | <b>79,640,579</b>   |
| <b>31.12.2021</b>           | <b>24,108,058</b> | <b>24,119,960</b>     | <b>1,280,779</b>    | <b>34,038,527</b>   | <b>6,370,799</b>      | <b>5,254,804</b>   | <b>158,626</b>                | <b>95,331,553</b>   |

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

ხელმძღვანელობამ განიხილა სეგმენტების ფინანსური შედეგები. იმსჯელა სეგმენტში შემავალი ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულისთვის არსებობდა თუ არა გაუფასურების ნიშნები, რისთვისაც გამოიყენა ინფორმაციის შიდა და გარე წყაროები. ხელმძღვანელობის პოზიცია თითოეულ სეგმენტთან მიმართებით წარმოდგენილია ქვემოთ:

ა) ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და რეალიზაცია - სეგმენტი მომგებიანია და საანგარიშგებო პერიოდში არ იდენტიფიცირებულა გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ნიშნები;

ბ) სასტუმრო, სარესტორნო და სხვა დაკავშირებული მომსახურება (HoReCa) - კოვიდ 19-ის პანდემიით გამოწვეული გარემოებების გამო, შესადარისი პერიოდის ბოლოს არსებობდა ტურიზმის სექტორთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულების (CGU) გაუფასურების ნიშნები. ხელმძღვანელობამ გამოყო გაუფასურების ნიშნის მატარებელი ექვსი ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეული, სადაინაც მხოლოდ სამზე ჩაატარა გაუფასურების ტესტი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (იხილეთ ქვემოთ). ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულები, რომლებზეც ხელმძღვანელობამ არ ჩაატარა გაუფასურების ტესტირება წარმოადგენს ორ მშენებარე სასტუმროს და ერთ დასრულებულ სასტუმროს. აღნიშნული ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულებისთვის გაუფასურების ნიშნების არსებობდა 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობითაც.

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

გ) სასოფლო სამეურნეო საკმისობა - სეგმენტი მოიცავს ზრდის ფაზაში მყოფ გრძელვადიან ნარგავებს, მიწებს და სოფლის მეურნეობის ტექნიკას. სეგმენტის ფინანსურ შედეგებზე არსებით გავლენას ახდენს ზრდის ფაზაში მყოფი ვენახები და სხვა კულტურები, რომლებიც არ იძლევა სრულ მოსავალს. საანგარიშგებო პერიოდში არ იდენტიფიცირებულა გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ნიშნები.

დ) დეველოპერული საკმისობა - სეგმენტს არ გააჩნია არსებითი გრძელვადიანი აქტივები.

ე) სხვა სეგმენტი - მოიცავს კომპოტების, ჯემების, მურაბების, ტყემლების და სხვა მსგავსი საკვები პროდუქტების წარმოებას და წარმოადგენს ზარალთან. ხელმძღვანელობის შეფასებით, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებობდა გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ნიშნები; ხელმძღვანელობამ არ ჩაატარა, აღნიშნულ სეგმენტში შემავალი ფულადი სახსრების წარმოქმნელი ერთეულების გაუფასურების ტესტი.

ცხრილი გვიჩვენებს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე მიკუთვნებულ ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას, რომელზეც ხელმძღვანელობამ არ ჩაატარა გაუფასურების ტესტი. რადგანაც ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში შვილობილი კომპანიები აღირიცხება წილობრივი მეთოდით (კაპიტალ მეთოდით), შვილობილი კომპანიის ბალანსზე არსებული გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურებას გავლენა აქვს კომპანიის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაზე. ცხრილში მოცემულია წილობრივი მეთოდით აღრიცხულ ინვესტიციებზე გაუფასურების მაქსიმალური გავლენა, რომელიც წარმოადგენს მინიმალურს ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებასა და ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებას შორის.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| დასახელება         | საკმისობა            | მდებარეობა | ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება CGU-ში |                   | შესაძლო მაქსიმალური გავლენა ინვესტიციებზე |
|--------------------|----------------------|------------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|
|                    |                      |            | კონსოლიდირებული                                   | შვილობილი         | შვილობილი                                 |
| როიალ ასაკანა      | მშენებარე შატო       | ასაკანა    | 11,951,820                                        | 9,205,697         | 9,205,697                                 |
| ორბელიანი გარდენი  | სასტუმრო             | თბილისი    | 7,820,100                                         | 7,599,999         | 7,599,999                                 |
| გურია პალასი       | მშენებარე სასტუმრო   | ოზურგეთი   | 3,120,095                                         | 2,816,511         | 2,308,401                                 |
| ჩოხატაურის ქარხანა | ხილის გადამამუშავება | ჩოხატაური  | 1,555,109                                         | 1,555,109         | 1,555,109                                 |
| ქედის ქარხანა      | ხილის გადამამუშავება | ქედა       | 661,111                                           | 661,111           | 661,111                                   |
|                    |                      |            | <b>25,108,235</b>                                 | <b>21,838,427</b> | <b>21,330,317</b>                         |

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| დასახელება        | საკმისობა          | მდებარეობა | ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება CGU-ში |                   | შესაძლო მაქსიმალური გავლენა ინვესტიციებზე |
|-------------------|--------------------|------------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|
|                   |                    |            | კონსოლიდირებული                                   | შვილობილი         | შვილობილი                                 |
| როიალ ასაკანა     | მშენებარე შატო     | ასაკანა    | 9,667,251                                         | 7,980,956         | 7,980,956                                 |
| ორბელიანი გარდენი | სასტუმრო           | თბილისი    | 7,660,864                                         | 7,440,763         | 7,440,763                                 |
| გურია პალასი      | მშენებარე სასტუმრო | ოზურგეთი   | 2,365,430                                         | 2,183,343         | 1,694,799                                 |
|                   |                    |            | <b>19,693,545</b>                                 | <b>17,605,062</b> | <b>17,116,518</b>                         |

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

| დასახელება             | საკმისობა | მდებარეობა | ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება |                   |
|------------------------|-----------|------------|--------------------------------------------|-------------------|
|                        |           |            | კონსოლიდირებული                            | შვილობილი         |
| ახაშენი ღვინის კურორტი | სასტუმრო  | ახაშენი    | 10,542,310                                 | 10,542,310        |
| გურამიშვილის მარანი    | რესტორანი | ასაკანა    | 1,926,993                                  | 1,926,993         |
| ქართული ღვინის პალატა  | რესტორანი | ოზურგეთი   | 1,437,179                                  | 1,437,179         |
|                        |           |            | <b>13,906,482</b>                          | <b>13,906,482</b> |

## 12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

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

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

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

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

|                        | საბალანსო<br>ღირებულება | ანაზღაურებადი<br>ღირებულება | გაუფასურება        | +1%<br>დისკონტის განაკვეთი | -1%<br>დისკონტის განაკვეთი | +1%<br>ზრდის ტემპი | -1%<br>ზრდის ტემპი |
|------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| ახაშენი ღვინის კურორტი | 10,542,310              | 6,167,027                   | (4,375,283)        | 588,173                    | (711,582)                  | 380,551            | (460,008)          |
| გურამიშვილის მარანი    | 1,926,993               | 303,554                     | (1,623,439)        | (25,778)                   | 31,735                     | 22,455             | (18,791)           |
| ქართული ღვინის პალატა  | 1,437,179               | 1,791,530                   | -                  |                            |                            |                    |                    |
|                        | <b>13,906,482</b>       | <b>8,262,111</b>            | <b>(5,998,722)</b> | <b>562,395</b>             | <b>(679,847)</b>           | <b>403,006</b>     | <b>(478,799)</b>   |

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

ხელმძღვანელობამ მიმოიხილა გაუფასურებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების საქმიანობის შედეგები საანგარიშგებო პერიოდში. შიდა ანგარიშგების მიხედვით, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ეკონომიკური ეფექტიანობა არსებითად შეესაბამება იმ დაშვებებს რის საფუძველზეც მომზადდა მომავალი ფულადი ნაკადები გაუფასურების ტესტირებისას. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ აღნიშნული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულებისთვის საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ არსებობს გაუფასურების აღდგენის ან დამატებითი გაუფასურების ნიშნები.

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 13. ბიოლოგიური აქტივები

| ისტორიული<br>ღირებულება                            | ჯგუფი            |                    |                          |                   | კომპანია         |                    |                          |                   |
|----------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|
|                                                    | ვენახები         | მზარდი<br>ვენახები | სხვა მზარდი<br>ნარგავები | სულ               | ვენახები         | მზარდი<br>ვენახები | სხვა მზარდი<br>ნარგავები | სულ               |
| <b>31.12.2019</b>                                  | <b>2,949,484</b> | <b>8,182,860</b>   | <b>2,312,103</b>         | <b>13,444,447</b> | <b>2,917,990</b> | <b>6,882,921</b>   | <b>90,815</b>            | <b>9,891,726</b>  |
| შემოსვლა                                           | -                | 24,205,004         | 655,333                  | 24,860,337        | -                | 3,492,430          | -                        | 3,492,430         |
| სესხის დანახარჯი                                   | -                | 3,187,907          | 238,062                  | 3,425,969         | -                | 714,298            | -                        | 714,298           |
| გადატანა ძირითადად                                 | -                | (1,902,864)        | -                        | (1,902,864)       | -                | (1,902,864)        | -                        | (1,902,864)       |
| გასვლა                                             | -                | -                  | -                        | -                 | -                | (25,260)           | (22,833)                 | (48,093)          |
| <b>31.12.2020</b>                                  | <b>2,949,484</b> | <b>33,672,907</b>  | <b>3,205,498</b>         | <b>39,827,889</b> | <b>2,917,990</b> | <b>9,161,525</b>   | <b>67,982</b>            | <b>12,147,497</b> |
| შემოსვლა                                           | -                | 18,369,664         | 1,368,850                | 19,738,514        | -                | 8,557,769          | -                        | 8,557,769         |
| სესხის დანახარჯი                                   | -                | 4,020,419          | 450,330                  | 4,470,749         | -                | 1,523,039          | -                        | 1,523,039         |
| სოფლის მეურნეობის<br>პროდუქტის საწყისი<br>ალიარება | -                | (1,284,016)        | -                        | (1,284,016)       | -                | (538,365)          | -                        | (538,365)         |
| გადატანა ძირითადად                                 | -                | (8,071,864)        | -                        | (8,071,864)       | -                | -                  | -                        | -                 |
| გასვლა                                             | (108,406)        | (684,043)          | -                        | (792,449)         | (108,406)        | (684,043)          | -                        | (792,449)         |
| <b>31.12.2021</b>                                  | <b>2,841,078</b> | <b>46,023,067</b>  | <b>5,024,678</b>         | <b>53,888,823</b> | <b>2,809,584</b> | <b>18,019,925</b>  | <b>67,982</b>            | <b>20,897,491</b> |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                             |                  |                    |                          |                   |                  |                    |                          |                   |
| <b>31.12.2019</b>                                  | <b>(719,353)</b> | -                  | -                        | <b>(719,353)</b>  | <b>(719,351)</b> | -                  | -                        | <b>(719,351)</b>  |
| ცვეთა                                              | (176,969)        | -                  | -                        | (176,969)         | (176,969)        | -                  | -                        | (176,969)         |
| <b>31.12.2020</b>                                  | <b>(896,322)</b> | -                  | -                        | <b>(896,322)</b>  | <b>(896,320)</b> | -                  | -                        | <b>(896,320)</b>  |
| ცვეთა                                              | (43,968)         | -                  | -                        | (43,968)          | (43,968)         | -                  | -                        | (43,968)          |
| გასვლა                                             | 27,808           | -                  | -                        | 27,808            | 27,808           | -                  | -                        | 27,808            |
| <b>31.12.2021</b>                                  | <b>(912,482)</b> | -                  | -                        | <b>(912,482)</b>  | <b>(912,480)</b> | -                  | -                        | <b>(912,480)</b>  |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>                        |                  |                    |                          |                   |                  |                    |                          |                   |
| <b>31.12.2020</b>                                  | <b>2,053,162</b> | <b>33,672,907</b>  | <b>3,205,498</b>         | <b>38,931,567</b> | <b>2,021,670</b> | <b>9,161,525</b>   | <b>67,982</b>            | <b>11,251,177</b> |
| <b>31.12.2021</b>                                  | <b>1,928,596</b> | <b>46,023,067</b>  | <b>5,024,678</b>         | <b>52,976,341</b> | <b>1,897,104</b> | <b>18,019,925</b>  | <b>67,982</b>            | <b>19,985,011</b> |

ჯგუფმა/კომპანიამ მზარდი ვენახებიდან გამიჯნა ვენახის ნაგებობა და გადაიტანა ძირითად საშუალებებში. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვენახები წარმოადგენდა ჯგუფის/კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

ჯგუფმა/კომპანიამ გადახედა ვენახების სასარგებლო მომსახურების ვადებს, გაითვალისწინა აქტივების მდგომარეობა და ჯგუფის/კომპანიის სტრატეგია აქტივების გამოყენებასთან დაკავშირებით. შედეგად მომსახურების ვადა გაიზარდა 15/20 წლიდან 50-წლამდე. მომსახურების ვადის ცვლილების გავლენით შენობა-ნაგებობების ყოველწლიური ცვეთის ხარჯი შემცირდა 133,000 ლარით.

#### 14. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ცხრილი გვიჩვენებს აქტივის გამოყენების უფლების მოძრაობას.

| აქტივების გამოყენების უფლება | ჯგუფი            |                  | კომპანია         |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                              | 2021             | 2020             | 2021             | 2020             |
| <b>1 იანვარი</b>             | <b>1,621,800</b> | <b>-</b>         | <b>1,621,800</b> | <b>-</b>         |
| შემოსვლა                     | 179,486          | 1,637,220        | 179,486          | 1,637,220        |
| ცვეთა                        | (179,593)        | (15,420)         | (179,593)        | (15,420)         |
| <b>31 დეკემბერი</b>          | <b>1,621,693</b> | <b>1,621,800</b> | <b>1,621,693</b> | <b>1,621,800</b> |

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 14. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს საიჯარო ვალდებულებების უფლების მოძრაობას.

| საიჯარო ვალდებულებები        | ჯგუფი            |                  | კომპანია         |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                              | 2021             | 2020             | 2021             | 2020             |
| <b>1 იანვარი</b>             | <b>1,462,996</b> | <b>-</b>         | <b>1,462,996</b> | <b>-</b>         |
| შემოსვლა                     | 179,486          | 1,637,220        | 179,486          | 1,637,220        |
| საპროცენტო ხარჯი             | 237,326          | 51,286           | 237,326          | 51,286           |
| საიჯარო ვალდებულების დაფარვა | (151,263)        | (225,509)        | (151,263)        | (225,509)        |
| კოვიდ 19-ის შედეგით          | (98,795)         | -                | (98,795)         | -                |
| <b>31 დეკემბერი</b>          | <b>1,629,750</b> | <b>1,462,997</b> | <b>1,629,750</b> | <b>1,462,997</b> |

ჯგუფის/კომპანიის საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლისთვისაც აღიარებულია აქტივების გამოყენების უფლება, მოიცავს მიწის იჯარებს. მიწის იჯარა მიღებულია სახელმწიფო ქონების ეროვნული სააგენტოსგან და სხვა კონტრაგენტისგან, რომელზეც ჯგუფი/კომპანია გეგმავს ვენახების გაშენებას და იყენებს სარესტორნო მომსახურების მისაწოდებლად. მოცემული მიწების იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდი მოიცავს 12-41 წელს. მიწების იჯარის ვადის შეფასებისთვის ჯგუფი/კომპანია იყენებს იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდს.

დისკონტის განაკვეთად გამოყენებულია ზღვრული სასესხო განაკვეთი. ჯგუფს/კომპანიას არ გააჩნია მსგავსი მახასიათებლების მქონე მიღებული სესხები მიმდინარე პერიოდში. ზღვრული სასესხო პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოიყენა დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის. ცხრილი გვიჩვენებს ზღვრულ სასესხო განაკვეთს საწყისი აღიარებისას და იჯარის ვადას და საიჯარო გადასახდელებს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

| იჯარა                      | არაგაუქმებადი პერიოდი | გაგრძელების უფლება | იჯარის ვადა | დისკონტის განაკვეთი | ვალუტა | წლიური საიჯარო გადასახდელი |
|----------------------------|-----------------------|--------------------|-------------|---------------------|--------|----------------------------|
| სასოფლო სამეურნეო მიწა     | 1 წელი                | 23 წელი            | 24 წელი     | 12.53%              | ლარი   | 216,459                    |
| სასოფლო სამეურნეო მიწა     | 41 წელი               | 0                  | 41 წელი     | 16%                 | ლარი   | 12,000                     |
| არა სასოფლო სამეურნეო მიწა | 12 წელი               | 0                  | 12 წელი     | 15%                 | ლარი   | 21,600                     |

#### 15. კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები

ცხრილი გვიჩვენებს კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების შეჯერებას.

|                                                 | კომპანია          |                                     |                            |                    | 31.12.2021         |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                 | 31.12.2020        | ფული და ფულის ეკვივალენტების შეტანა | არაფულადი აქტივების შეტანა | ზარალის წილი       |                    |
| შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ქედა      | 1,947,464         | 149,895                             | -                          | (111,582)          | 1,985,777          |
| შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ჩოხატაური | 3,293,756         | 222,150                             | -                          | (564,525)          | 2,951,381          |
| შპს ქედის ღვინის ქარხანა                        | 1,001,782         | 60,255                              | -                          | (385,232)          | 676,805            |
| შპს როიალ ასკანა                                | 8,376,436         | 1,724,040                           | -                          | (326,659)          | 9,773,817          |
| შპს გურია პალასი                                | 1,694,799         | 716,750                             | -                          | (103,148)          | 2,308,401          |
| შპს კატევე დეველოპმენტი                         | 23,299,829        | 15,800,039                          | -                          | (2,126,962)        | 36,972,906         |
| შპს კატევე ხობი                                 | 1,374,176         | 663,730                             | -                          | (60,237)           | 1,977,669          |
| შპს კატევე ტურს                                 | 7,573,954         | 743,718                             | 38,130                     | (45,996)           | 8,309,806          |
| შპს შატო მანავი                                 | 3,261,003         | 1,100,404                           | -                          | (39,999)           | 4,321,408          |
| შპს გურჯაანი აგრო                               | 7,156,374         | 11,505,817                          | -                          | 1,700,742          | 20,362,933         |
| შპს სადისტრიბუციო კომპანია ძველი კახეთი         | 2,755             | -                                   | -                          | 70,678             | 73,433             |
| შპს ქართულ ღვინის ბანკი                         | 8,063,456         | 1,973,019                           | -                          | (78,420)           | 9,958,055          |
| შპს კატევე კაპიტალი                             | 2,265,611         | 1,033,970                           | -                          | (119,965)          | 3,179,616          |
| შპს ვილა ქინძმარაული                            | 1,179,491         | 626,040                             | -                          | (98,013)           | 1,707,518          |
| შპს კატევე ოილ                                  | -                 | 88,598                              | -                          | (27)               | 88,571             |
| KTW Import and Distribution                     | -                 | 569,604                             | -                          | (569,604)          | -                  |
| <b>სულ</b>                                      | <b>70,490,886</b> | <b>36,978,029</b>                   | <b>38,130</b>              | <b>(2,858,949)</b> | <b>104,648,096</b> |

**ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა**

**კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

**15. კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები (გაგრძელება)**

ცხრილი გვიჩვენებს კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების შეჯერებას.

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

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

ცხრილი გვიჩვენებს კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციების ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ თანხებს.

|                                                 | კომპანია 2021       |                          |                  |                    |
|-------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|------------------|--------------------|
|                                                 | მთლიანი<br>აქტივები | მთლიანი<br>ვალდებულებები | ამონაგები        | სრული<br>ზარალი    |
| შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ქედა      | 2,115,178           | 129,401                  | 668,538          | (111,582)          |
| შპს კახური ტრადიციული მეღვინეობა-აგრო-ჩოხატაური | 3,600,542           | 649,161                  | 1,256,266        | (564,525)          |
| შპს ქედის ღვინის ქარხანა                        | 2,064,606           | 1,387,801                | 244,133          | (385,232)          |
| შპს როიალ ასკანა                                | 10,429,534          | 655,717                  | 89,152           | (326,659)          |
| შპს გურია პალასი                                | 3,619,798           | 1,311,397                | -                | (103,148)          |
| შპს კატევე დეველოპმენტი                         | 41,949,886          | 4,976,980                | 332,153          | (2,126,962)        |
| შპს კატევე ხობი                                 | 4,734,641           | 2,756,972                | 18,000           | (60,237)           |
| შპს კატევე ტურს                                 | 8,757,363           | 447,557                  | 2,557,725        | (45,996)           |
| შპს შატო მანავი                                 | 8,580,441           | 4,259,033                | 149,004          | (39,999)           |
| შპს გურჯაანი აგრო                               | 56,680,265          | 36,317,332               | -                | 1,700,742          |
| შპს სადისტრიბუციო კომპანია ძველი კახეთი         | 4,656,626           | 4,583,193                | 3,694,007        | 70,678             |
| შპს ქართულ ღვინის ბანკი                         | 11,139,200          | 1,181,145                | -                | (78,420)           |
| შპს კატევე კაპიტალი                             | 3,967,994           | 788,378                  | -                | (119,965)          |
| შპს ვილა ქინძმარაული                            | 1,729,448           | 21,930                   | -                | (98,013)           |
| შპს კატევე ოილ                                  | 88,571              | -                        | -                | (27)               |
| KTW Import and Distribution                     | 523,356             | 832,554                  | 279,932          | (878,802)          |
| <b>სულ</b>                                      | <b>164,637,449</b>  | <b>60,298,551</b>        | <b>9,288,910</b> | <b>(3,168,147)</b> |

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 15. კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს კაპიტალ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციების ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ თანხებს.

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

#### 16. მარაგები

|                                               | ჯგუფი              |                    | კომპანია          |                   |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                                               | 2021               | 2020               | 2021              | 2020              |
| მიწა და შენობები დეველოპერული საქმიანობისთვის | 26,250,790         | -                  | -                 | -                 |
| <b>სულ გრძელვადიანი მარაგები</b>              | <b>26,250,790</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| ღვინომასალები და სპირტმასალები                | 61,045,916         | 60,563,187         | 59,450,866        | 59,363,665        |
| მიწა და შენობები დეველოპერული საქმიანობისთვის | 9,808,000          | 36,432,817         | -                 | -                 |
| მზა პროდუქცია                                 | 4,397,164          | 4,706,326          | 2,548,083         | 3,484,094         |
| ნედლეული და მასალები                          | 1,404,730          | 1,266,636          | 36,075            | 30,016            |
| სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები           | 2,811,535          | 2,544,331          | 1,939,862         | 1,602,800         |
| <b>სულ მოკლევადიანი მარაგები</b>              | <b>79,467,345</b>  | <b>105,513,297</b> | <b>63,974,886</b> | <b>64,480,575</b> |
| <b>სულ</b>                                    | <b>105,718,135</b> | <b>105,513,297</b> | <b>63,974,886</b> | <b>64,480,575</b> |

დეველოპერული საქმიანობისთვის შეძენილი მიწა და შენობები, რომელთაც სარეალიზაციო მდგომარეობაში მოსაყვანად სჭირდებათ ერთ საანგარიშგებო პერიოდზე მეტი, წარდგება როგორც გრძელვადიანი მარაგები. მარაგები წარმოადგენდა ჯგუფის/კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

#### 17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

|                                                 | ჯგუფი             |                   | კომპანია          |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                 | 2021              | 2020              | 2021              | 2020              |
| სავაჭრო მოთხოვნები                              | 12,864,257        | 21,645,769        | 18,783,458        | 25,644,182        |
| მოთხოვნა ბიოლოგიური აქტივის ავანსის დაბრუნებაზე | -                 | 2,879,258         | -                 | 2,879,258         |
| სხვა მოთხოვნები                                 | -                 | 1,475,615         | -                 | 1,475,615         |
| საექვო ვალების რეზერვი                          | (3,300,416)       | (5,806,171)       | (2,952,134)       | (4,759,216)       |
| <b>სულ ფინანსური მოთხოვნები</b>                 | <b>9,563,841</b>  | <b>20,194,471</b> | <b>15,831,324</b> | <b>25,239,839</b> |
| ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები         | 1,416,107         | 2,298,492         | 131,068           | 649,148           |
| ბიოლოგიურ აქტივებზე გადახდილი ავანსები          | 1,357,518         | 5,882,662         | 1,301,356         | 2,422,610         |
| სხვა ავანსები                                   | 985,319           | 461,461           | 509,122           | 424,541           |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები                 | 741,191           | 327,035           | 457,544           | -                 |
| <b>სულ მოთხოვნები</b>                           | <b>14,063,976</b> | <b>29,164,121</b> | <b>18,230,414</b> | <b>28,736,138</b> |

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

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

|                                 | ჯგუფი             |           |                    |                   |           |                    |
|---------------------------------|-------------------|-----------|--------------------|-------------------|-----------|--------------------|
|                                 | 2021              |           |                    | 2020              |           |                    |
|                                 | მოთხოვნა          | განაკვეთი | რეზერვი            | მოთხოვნა          | განაკვეთი | რეზერვი            |
| მიმდინარე                       | 5,441,571         | 1%        | (60,537)           | 13,338,657        | 1%        | (153,395)          |
| 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება | 2,655,934         | 6%        | (147,736)          | 2,403,357         | 6%        | (138,193)          |
| 31-90 დღის ვადაგადაცილება       | 1,378,119         | 11%       | (153,316)          | 1,246,878         | 12%       | (143,391)          |
| 91-180 დღის ვადაგადაცილება      | 425,626           | 22%       | (94,702)           | 474,470           | 23%       | (109,128)          |
| 181-365 დღის ვადაგადაცილება     | 214,201           | 45%       | (95,319)           | 758,822           | 40%       | (305,426)          |
| 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება   | 2,748,806         | 100%      | (2,748,806)        | 3,423,585         | 100%      | (3,423,585)        |
| <b>სულ</b>                      | <b>12,864,257</b> |           | <b>(3,300,416)</b> | <b>21,645,769</b> |           | <b>(4,273,118)</b> |
| გაუფასურების რეზერვი            | (3,300,416)       |           |                    | (4,273,118)       |           |                    |
| <b>წმინდა მოთხოვნები</b>        | <b>9,563,841</b>  |           |                    | <b>17,372,651</b> |           |                    |

|                                 | კომპანია          |           |                    |                   |           |                    |
|---------------------------------|-------------------|-----------|--------------------|-------------------|-----------|--------------------|
|                                 | 2021              |           |                    | 2020              |           |                    |
|                                 | მოთხოვნა          | განაკვეთი | რეზერვი            | მოთხოვნა          | განაკვეთი | რეზერვი            |
| დაკავშირებული მხარე             | 8,698,303         |           | (278,278)          | 6,352,228         |           | -                  |
| მიმდინარე                       | 4,684,894         | 1%        | (52,119)           | 13,248,458        | 1%        | (152,357)          |
| 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება | 2,218,399         | 6%        | (123,398)          | 1,970,087         | 6%        | (113,280)          |
| 31-90 დღის ვადაგადაცილება       | 732,512           | 11%       | (81,492)           | 504,089           | 12%       | (57,970)           |
| 91-180 დღის ვადაგადაცილება      | 15,790            | 22%       | (3,513)            | 324,677           | 23%       | (74,676)           |
| 181-365 დღის ვადაგადაცილება     | 36,444            | 45%       | (16,218)           | 697,512           | 40%       | (280,749)          |
| 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება   | 2,397,116         | 100%      | (2,397,116)        | 2,547,131         | 100%      | (2,547,131)        |
| <b>სულ</b>                      | <b>18,783,458</b> |           | <b>(2,952,134)</b> | <b>25,644,182</b> |           | <b>(3,226,163)</b> |
| გაუფასურების რეზერვი            | (2,952,134)       |           |                    | (3,226,163)       |           |                    |
| <b>წმინდა მოთხოვნები</b>        | <b>15,831,324</b> |           |                    | <b>22,418,019</b> |           |                    |

ცხრილი გვიჩვენებს სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობას.

|                               | ჯგუფი              |                    | კომპანია           |                    |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                               | 2021               | 2020               | 2021               | 2020               |
| <b>1 იანვარი</b>              | <b>(5,806,171)</b> | <b>(3,325,796)</b> | <b>(4,759,216)</b> | <b>(3,012,669)</b> |
| გაუფასურების აღდგენა/ (ხარჯი) | 2,442,156          | (2,480,375)        | 1,743,483          | (1,746,547)        |
| ჩამოწერა                      | 63,599             | -                  | 63,599             | -                  |
| <b>31 დეკემბერი</b>           | <b>(3,300,416)</b> | <b>(5,806,171)</b> | <b>(2,952,134)</b> | <b>(4,759,216)</b> |
| ინდივიდუალურად გაუფასურებული  | -                  | (1,533,053)        | -                  | (1,533,053)        |
| ჯგუფურად გაუფასურებული        | (3,300,416)        | (4,273,118)        | (2,952,134)        | (3,226,163)        |
| <b>სულ</b>                    | <b>(3,300,416)</b> | <b>(5,806,171)</b> | <b>(2,952,134)</b> | <b>(4,759,216)</b> |

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების აღდგენა ჯგუფისთვის 909, 103 ლარი (2020: ხარჯი 947,322 ლარი) და კომპანიისთვის 210,430 ლარი (2020: ხარჯი 241,800 ლარი) წარდგენილია საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯების მუხლში.

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

მოთხოვნები ბიოლოგიური აქტივებისთვის გადახდილი ავანსების დაბრუნებაზე წარმოიქმნა მომწოდებლის მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულებების არაჯეროდან შესრულებიდან. ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა მომწოდებლის ფინანსური მდგომარეობა და შეაფასა აღნიშნული მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალურად, რომელიც 2020 წლის საანგარისგებო პერიოდში შეადგენს ხარჯს 1,533,053 ლარს და წარდგენილია წმინდა სხვა შემოსავალი/(ხარჯი) მუხლში. ჯგუფმა 2021 წელს სრულად ამოიღო აღნიშნული მოთხოვნა და აღიარა გაუფასურების აღდგენა 1,533,053 ლარი.

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

კომპანია აღიარებს დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს იმ შემთხვევაში, როდესაც შვილობილს გააჩნია წმინდა უარყოფითი აქტივები, რადგან კომპანიის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები აღრიცხულია კაპიტალ მეთოდით. კომპანია დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აღიარებს წმინდა უარყოფით აქტივებში კომპანიის წილსა და მოთხოვნის თანხას შორის უმცირესით.

#### 18. ფული და ფულის ეკვივალენტები

|                 | ჯგუფი            |                  | კომპანია         |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | 2021             | 2020             | 2021             | 2020             |
| ფული ბანკში     | 5,526,426        | 5,229,838        | 4,879,745        | 4,900,980        |
| ფული საღარიბოში | 10,798           | 10,877           | 5,310            | 7,694            |
| შეზღუდული ფული  | 5,175            | 875,279          | 5,175            | 875,279          |
| <b>სულ</b>      | <b>5,542,399</b> | <b>6,115,994</b> | <b>4,890,230</b> | <b>5,783,953</b> |

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

#### 19. სესხები და ობლიგაციები

|                                             | ჯგუფი    |                    | კომპანია |                   |
|---------------------------------------------|----------|--------------------|----------|-------------------|
|                                             | 2021     | 2020               | 2021     | 2020              |
| ცვლადი პროცენტის მქონე საბანკო სესხები      | -        | 109,084,920        | -        | 53,230,074        |
| ფიქსირებული პროცენტის მქონე საბანკო სესხები | -        | 11,484,926         | -        | 10,359,675        |
| ობლიგაცია                                   | -        | 21,969,763         | -        | 21,969,763        |
| აკრედიტივი                                  | -        | -                  | -        | -                 |
| <b>სულ სესხების გრძელვადიანი ნაწილი</b>     | <b>-</b> | <b>142,539,609</b> | <b>-</b> | <b>85,559,512</b> |

#### გრძელვადიანი ნაწილი წარდგენილი როგორც მოკლევადიანი

|                                             |                    |          |                   |          |
|---------------------------------------------|--------------------|----------|-------------------|----------|
| ცვლადი პროცენტის მქონე საბანკო სესხები      | 125,547,683        | -        | 85,956,518        | -        |
| ფიქსირებული პროცენტის მქონე საბანკო სესხები | 6,767,998          | -        | 6,003,099         | -        |
| აკრედიტივი                                  | 492,242            | -        | 492,242           | -        |
|                                             | <b>132,807,923</b> | <b>-</b> | <b>92,451,859</b> | <b>-</b> |

#### სესხების მოკლევადიანი ნაწილი

|                                             |                    |                    |                    |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| ცვლადი პროცენტის მქონე საბანკო სესხები      | 37,763,938         | 44,262,728         | 33,987,687         | 41,265,599         |
| ფიქსირებული პროცენტის მქონე საბანკო სესხები | 5,216,324          | 11,472,454         | 4,881,388          | 11,253,810         |
| ობლიგაცია                                   | 30,836,109         | 10,296             | 30,836,109         | 10,296             |
| აკრედიტივი                                  | 1,633,016          | -                  | 1,633,016          | -                  |
|                                             | <b>75,449,387</b>  | <b>55,745,478</b>  | <b>71,338,200</b>  | <b>52,529,705</b>  |
| <b>სულ მოკლევადიანი სესხები</b>             | <b>208,257,310</b> | <b>55,745,478</b>  | <b>163,790,059</b> | <b>52,529,705</b>  |
| <b>სულ სესხები</b>                          | <b>208,257,310</b> | <b>198,285,087</b> | <b>163,790,059</b> | <b>138,089,217</b> |

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 19. სესხები და ობლიგაციები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს სესხების რეკონსილაციას.

|                                    | ჯგუფი              |                    | კომპანია           |                    |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                    | 2021               | 2020               | 2021               | 2020               |
| 1 იანვარი                          | 198,285,087        | 123,319,013        | 138,089,217        | 101,263,633        |
| სესხების აღება                     | 82,872,317         | 124,091,890        | 82,200,479         | 68,218,376         |
| ობლიგაციების განთავსება            | 10,815,803         | 21,969,763         | 10,815,803         | 21,969,763         |
| გადმოსვლა სავაჭრო ვალდებულებებიდან | 2,177,626          | 2,023,658          | 2,177,626          | 2,023,658          |
| საპროცენტო ხარჯი                   | 19,153,244         | 14,050,740         | 14,531,506         | 9,727,852          |
| გადახდილი პროცენტი                 | (18,095,731)       | (13,110,011)       | (14,311,564)       | (9,640,387)        |
| სესხების დაფარვა                   | (77,738,483)       | (91,754,207)       | (62,128,179)       | (68,578,432)       |
| საკურსო სხვაობის გავლენა           | (9,212,553)        | 17,694,241         | (7,584,829)        | 13,104,754         |
| <b>31 დეკემბერი</b>                | <b>208,257,310</b> | <b>198,285,087</b> | <b>163,790,059</b> | <b>138,089,217</b> |

2021 და 2020 წელს ჯგუფმა/კომპანიამ, გამოუშვა დოლარში ნომინირებული არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები და განათავსა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე. ობლიგაციების წლიური საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 9%. ჯგუფი/კომპანია ვალდებულია ობლიგაციებზე პროცენტი გადაიხადოს ყოველკვარტლურად. ობლიგაციების მთლიანი ძირი თანხის გადახდა მოხდება ვადის ამოწურისას 2022 წლის დეკემბერში.

ჯგუფის/კომპანიის მიერ მიღებული სესხების ხელშეკრულებები შეიცავს ფინანსურ და არაფინანსურ შეზღუდვებს ძირითადი ფინანსური შეზღუდვაა: სესხის მომსახურების კოეფიციენტი არ უნდა იყოს ნაკლები 1.3. ჯგუფი/კომპანია 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვერ აკმაყოფილებდა აღნიშნულ კოეფიციენტს. კოეფიციენტის დარღვევის შემთხვევაში გამსესხებელს წარმოექმნება უფლება და არა ვალდებულება მოითხოვოს სესხების სრული ან ნაწილობრივ დაფარვა ვადაზე ადრე. ჯგუფმა/კომპანიამ 2020 წლის 31 დეკემბრამდე გამსესხებელთან მიაღწია შეთანხმებას, რომ ფინანსური შეზღუდვების დარღვევის გამო გამსესხებელი არ მოითხოვს სესხის ნაწილობრივ ან სრულად დაფარვას 2021 წლის ბოლომდე. შესაბამისად მიღებული სესხები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარდგენილია, როგორც გრძელვადიანი ხელშეკრულების შესაბამისად. ხოლო 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის წარდგენილია როგორც მოკლევადიანი. ჯგუფმა/კომპანიამ 2022 წელს გამსესხებელთან მიაღწია შეთანხმებას, რომ 2021 წლის ფინანსური შედეგების საფუძველზე ფინანსური შეზღუდვების დარღვევის გამო გამსესხებელი არ მოითხოვს სესხის ნაწილობრივ ან სრულად დაფარვას 2022 წლის ბოლომდე.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს საქართველოს ბანკისგან აღებული სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის/კომპანიის არსებული და მომავალში შეძენილი მოძრავი და უძრავი ქონებით, მათ შორის ძირითადი საშუალებებით, ბიოლოგიური აქტივებით და მარაგებით. ჯგუფს/კომპანიას არ შეუძლია აღნიშნული მიწის და შენობების გაყიდვა ან გამოყენება იპოთეკის საგნად გამსესხებლის თანხმობის გარეშე.

#### 20. გადავადებული შემოსავალი

|                                                   | ჯგუფი            |                  | კომპანია         |                  |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                   | 2021             | 2020             | 2021             | 2020             |
| 1 იანვარი                                         | 2,668,067        | 80,240           | 2,587,827        | -                |
| შეზღუდული შემოსავალი მიღებული გრანტიდან           | 3,490,768        | 2,656,291        | 2,893,842        | 2,587,827        |
| გრანტის გადავადებული შემოსავლის ამორტიზაცია       | (1,789,872)      | -                | (1,789,872)      | -                |
| გრანტებით აქტივის საბალანსო ღირებულების შემცირება | (596,926)        | (68,464)         | -                | -                |
| <b>31 დეკემბერი</b>                               | <b>3,772,037</b> | <b>2,668,067</b> | <b>3,691,797</b> | <b>2,587,827</b> |

2021 წელს მიღებული სახელმწიფო გრანტების არსებითი ნაწილი უკავშირდება ყურძნის შესყიდვას და ვენახების გაშენებას და წარმოიქმნა ყურძნის შესყიდვის და ვენახების გაშენების მიზნით აღებული სუბსიდირებულ სესხებიდან.

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

|                                          | ჯგუფი             |                   | კომპანია          |                   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                          | 2021              | 2020              | 2021              | 2020              |
| სავაჭრო ვალდებულებები                    | 13,572,479        | 15,087,373        | 12,474,387        | 13,596,068        |
| გადასახდელი ხელფასები                    | 96,032            | 131,355           | 29,351            | 92,740            |
| სხვა ვალდებულება                         | 1,615,000         | 1,615,000         | -                 | -                 |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>       | <b>15,283,511</b> | <b>16,833,728</b> | <b>12,503,738</b> | <b>13,688,808</b> |
| საგადასახადო ვალდებულებები               | 506,833           | 283,705           | -                 | 47,645            |
| სახელშეკრულებო ვალდებულება               | 405,282           | 288,590           | 390,187           | 30,611            |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები</b> | <b>16,195,626</b> | <b>17,406,023</b> | <b>12,893,925</b> | <b>13,767,064</b> |

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

#### 22. რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები

|                                         | ჯგუფი და კომპანია |                |              |                  |
|-----------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|------------------|
|                                         | 2021              |                | 2020         |                  |
|                                         | აქტივი            | ვალდებულება    | აქტივი       | ვალდებულება      |
| ფასთაშორის სხვაობის კონტრაქტი           | -                 | -              | -            | 181,825          |
| ელექტრონული ფულის ფინანსური ინსტრუმენტი | 5,600             | -              | 1,231        | -                |
| უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტი    | 170,201           | 228,849        | -            | 7,424,775        |
| <b>სულ</b>                              | <b>175,801</b>    | <b>228,849</b> | <b>1,231</b> | <b>7,606,600</b> |

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს დამატებით ინფორმაციას ფასთა შორის სხვაობის კონტრაქტებზე

| ჯგუფი და კომპანია 2020       |                   |                |                 |                         |                   |                  |
|------------------------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| ვალუტა                       | რაოდენობა         | შესყიდვის ფასი | 31.12.2020 ფასი | ღია პოზიციის ღირებულება | მაქსიმალური რისკი |                  |
| American Airlines Group Inc. | ექვივალენტი ლარში | 50             | 51              | 52                      | 21                | 2,584            |
| Bank of America              | ექვივალენტი ლარში | 300            | 96              | 99                      | 983               | 29,794           |
| Biontech SE                  | ექვივალენტი ლარში | 2,300          | 315             | 267                     | (109,553)         | 614,349          |
| Moderna Unc.                 | ექვივალენტი ლარში | 2,096          | 396             | 342                     | (113,057)         | 717,474          |
| Pfizer Inc.                  | ექვივალენტი ლარში | 5,495          | 121             | 121                     | (2,782)           | 662,761          |
| Tesla Inc.                   | ექვივალენტი ლარში | 469            | 2,221           | 2,312                   | 42,563            | 1,084,421        |
| <b>სულ</b>                   |                   |                |                 |                         | <b>(181,825)</b>  | <b>3,111,383</b> |

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

|                                                                | ჯგუფი და კომპანია |                    |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
|                                                                | 2021              | 2020               |
| წმინდა მოგება/(ზარალი) უცხოური ვალუტის ფორვარდული კონტრაქტიდან | 7,920,728         | (5,945,550)        |
| წმინდა მოგება/(ზარალი) ფასთაშორის სხვაობის კონტრაქტიდან (CFD)  | 224,233           | (1,221,710)        |
| <b>სულ</b>                                                     | <b>8,144,961</b>  | <b>(7,167,260)</b> |

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

#### 23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

|                                 | უერთიერთობა | კომპანია  |           |
|---------------------------------|-------------|-----------|-----------|
|                                 |             | 2021      | 2020      |
| <b>ნაშთები</b>                  |             |           |           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები      | შვილობილი   | 8,698,303 | 6,352,228 |
| სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება | შვილობილი   | (278,278) | -         |
| წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები       | შვილობილი   | 8,420,025 | 6,352,228 |
| გაცემული სესხი                  | შვილობილი   | 527,241   | -         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები   | შვილობილი   | 259,629   | -         |
| <b>ოპერაციები</b>               |             |           |           |
| ამონაგები                       | შვილობილი   | 2,235,644 | 1,830,713 |
| შესყიდვები                      | შვილობილი   | 1,587,000 | 1,393,442 |

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

უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის შეადგენდა შესაბამისად 342,000 და 436,000 ლარს.

#### 24. არამაკონტროლებელი წილი

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არამაკონტროლებელი წილი ფლობდა შვილობილ კომპანია - KTW Import and Distribution-ში 10%-იან წილს. ცხრილი გვიჩვენებს KTW Import and Distribution ფინანსურ ინფორმაციას აქტივების და ვალდებულებების შესახებ.

|                               | 2021           | 2020     |
|-------------------------------|----------------|----------|
| მარაგები                      | 316,802        | -        |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | 128,286        | -        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები   | 78,268         | -        |
| <b>სულ აქტივები</b>           | <b>523,356</b> | <b>-</b> |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 330,728        | -        |
| სესხები                       | 501,826        | -        |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>      | <b>832,554</b> | <b>-</b> |

ცხრილი გვიჩვენებს KTW Import and Distribution შემავალ მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ფინანსური ინფორმაციას.

|                                                         | 2021             | 2020            |
|---------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| ამონაგები                                               | 279,932          | -               |
| თვითღირებულება                                          | (90,581)         | -               |
| <b>საერთო მოგება</b>                                    | <b>189,351</b>   | <b>-</b>        |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები                       | (1,068,153)      | (16,700)        |
| <b>წმინდა მოგება/(ზარალი)</b>                           | <b>(878,802)</b> | <b>(16,700)</b> |
| <b>წმინდა ზარალი მიკუთვნებული არამაკონტროლებელ წილს</b> | <b>(30,920)</b>  | <b>-</b>        |

**25. პირობითი და სახელშეკრულებო ვალდებულებები**

1) ჯგუფის/კომპანიის ვალდებულება ქ. დუშეთში განსახორციელებულ საინვესტიციო პროექტთან მიმართებით:

- ჯგუფს/კომპანიას 2021 წლის 19 აგვისტომდე უნდა აეშენებინა და ექსპლუატაციაში მიეღო ტურისტული კომპლექსი და ამავე მიზნით განხორციელებინა არანაკლებ 1,000,000 ლარის ინვესტიცია; ჯგუფმა/კომპანიამ მიწის საკუთრებასთან დაკავშირებული საკითხის დაზუსტების გაჭიანურებიდან გამომდინარე ვერ შეძლო აღნიშნული ვალდებულების დროულად შესრულება. ჯგუფმა/კომპანიამ წერილობით მიმართა ქონების მართვის სააგენტოს აღნიშნული ვადის 2023 წლის 1 აგვისტომდე გადაწევის თხოვნით. აღნიშნული პირობის დარღვევა ითვალისწინებს ჯარიმას ყოველდღიურ ვადაგადაცილებაზე. ჯარიმის მაქსიმალური თანხა 2021 წლის 31 დეკემბრამდე შეადგენს 200,000 ლარს. ჯგუფს/კომპანიას მიაჩნია, რომ არ მოუწევს აღნიშნული ჯარიმის გადახდა და ქონების მართვის სააგენტო გაათავისუფლებს ამ ჯარიმისგან, რადგანაც საინვესტიციო პროექტის ვადების დარღვევა განაპირობა ჯგუფიდან/კომპანიიდან დამოუკიდებელმა გარემოებამ, რამაც შეზღუდა ჯგუფის/კომპანიის წვდომა სამშენებლო ტერიტორიაზე. შესაბამისად, აღნიშნულ თანხაზე ანარიცხი არ არის აღიარებული.
- შენობის ექსპლუატაციაში მიღებიდან 30 დღის ვადაში ჯგუფმა/კომპანამ სახელმწიფოს უსასყიდლოდ უნდა გადასცეს 30 კვ.მ.;
- კომპლექსის ფუნქციონირების დაწყებიდან 3 წლის განმავლობაში ჯგუფმა/კომპანამ უნდა დაასაქმოს არანაკლებ 30 მოქალაქე;
- ფუნქციონირების დაწყებიდან 30 დღის ვადაში ჯგუფმა/კომპანამ უნდა უზრუნველყოს მოსახლეობისთვის სავაჭრო ფართების გადაცემა 5 წლის ვადით, მათ შორის 1 წლის განმავლობაში უსასყიდლოდ.

2) დაბა ქედაში ხილის გადამამუშავებელ ქარხანასთან მიმართებით ჯგუფი ვალდებულია:

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

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

**სასამართლო დავები** - 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნია სასამართლო დავები. 2022 წელს ჯგუფის წინააღმდეგ დაიწყო დავა მომწოდებელმა. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა არ აღიარა მომწოდებლის მიერ ვალდებულების ჯეროვნად შესრულება ძირითადი საშუალებების მშენებლობასან დაკავშირებული მომსახურების შესყიდვასთან მიმართებით. აღნიშნული შესყიდვის ჯამური მოცულობა შეადგენს 658,000 ლარს. მომჩივანის მიერ მოთხოვნილი ჯამური თანხა შეადგენს 783,000 საიდანაც 658,000 არის ძირი, ხოლო 125,000 მიუღებელი შემოსავალი. ჯგუფს მიაჩნია, რომ მიაღწევს შეთანხმებას მომწოდებელთან მოლაპარაკების საფუძველზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით დავა არის საწყის ეტაპზე, აქედან გამომდინარე დავის შედეგების საიმედოდ შეფასება არ არის შესაძლებელი. აღნიშნულ სასამართლო დავასთან დაკავშირებით ანარიცხი არ არის აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

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

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

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომავალი დივიდენდით განპირობებული მოსალოდნელი მოგების გადასახადი შეადგენდა 18,877,000 და 13,540,000 ლარს.

**26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები**

2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა. ანგარიშგების გამოცემის თარიღისთვის საომარი მდგომარეობა არ დასრულებულა. ხელმძღვანელობა ამ ეტაპზე ვერ აფასებს აღნიშნული ომის გრძელვადიან გავლენას (ან შესაძლო გავლენას) ჯგუფის/კომპანიის საქმიანობაზე. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 2.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ:

- ჯგუფმა/კომპანიამ აიღო სესხი 21,000,000 ლარი. 17,700,000 მილიონით განხორციელდა სესხების რეფინანსირება, ხოლო დანარჩენი თანხით დაფინანსდა კაპიტალური დანახარჯები.
- ჯგუფმა/კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება აუქციონზე გასაყიდად გაეტანა კახეთის რეგიონში მდებარე მიწები ჯამური საბალანსო ღირებულებით 822,000 ლარი;
- ჯგუფმა/კომპანიამ გასცა დივიდენდები ჯამური ღირებულებით 558,000. ლარი.
- ჯგუფმა კომპანიის მფლობელს ანაზღაურების სანაცვლოდ საკუთრებაში გადასცვა მარაგებში წარდგენილი მიწა და შენობა ჯამური საბალანსო ღირებულებით 9,808,000 ლარი. მისაღები ანაზღაურების ჯამური მოცულობა შეადგენს 10,282,000 ლარს. ჯგუფი აფასებს აღნიშნული ოპერაციის გავლენას ჯგუფის ანგარისგებაზე.
- კომპანიამ შვილობილ კომპანიებში განახორციელა შენატანები ჯამური თანხით 6,550,000 ლარი.

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

### 27.1 კონსოლიდაციის საფუძველი

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

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

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებები მომხდარი. როდესაც კომპანია ინვესტიციის ობიექტში უმრავლესობაზე ნაკლებ ხმებს ფლობს, მას გავლენა ექნება ინვესტიციის ობიექტზე, თუ ხმის უფლება საკმარისია, რომ მას ჰქონდეს პრაქტიკული უნარი ერთპიროვნულად წარმართოს ინვესტიციის ობიექტის შესაბამისი საქმიანობა. იმის შეფასებისას, კომპანიის ხმის უფლება საკმარისია თუ არა ინვესტიციის ობიექტზე გავლენის განსახორციელებლად, კომპანია ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

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

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

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

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

### 27.2 ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

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

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

იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანიის წილი ნულამდე დაეცემა (შვილობილი საწარმოს წმინდა აქტივები გაუტოლდება ნულს ან გახდება უარყოფითი), დამატებით წარმოქმნილი ზარალი და ვალდებულება აღიარდება

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მხოლოდ იმ ოდენობით, რამდენიც არის კომპანიის მიერ შვილობილი საწარმოს სახელით აღებული იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობები, ან მისი სახელით გადახდილი თანხები. თუ შვილობილი საწარმო შემდგომში აღიარებს მოგებას, კომპანია განაახლებს თავისი წილის აღიარებას ამ მოგებაში, მაგრამ მხოლოდ მას შემდეგ, რაც მისი წილი მოგებაში გაუტოლდება ზარალში მის წილს, რომელიც არ ჰქონდა აღიარებული.

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

### 27.3 ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

#### ა) ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა

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

#### ბ) უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

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

წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი საკურსო მოგება და ზარალი წარდგენილია კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნეტო სიდიდით. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

| საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი | აშშ დოლარი | ევრო   |
|----------------------------------------------|------------|--------|
| 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის                   | 3.0976     | 3.504  |
| 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის                   | 3.2766     | 4.0233 |

### 27.4 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

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

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

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

#### შესასრულებელი ვალდებულება და ამონაგების აღიარების დროულობა

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

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### ამონაგები ღვინისა და სხვა ალკოჰოლური სასმლის რეალიზაციიდან

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

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

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

მომხმარებლისაგან მისაღები მოსალოდნელი ანაზღაურება არის ცვალებადი, რადგან ხელშეკრულების მიხედვით მომხმარებლებს აქვთ პროდუქციის უკან დაბრუნების უფლება. ჯგუფი/კომპანია იყენებს მოსალოდნელი ოდენობის მეთოდს, რომ შეაფასოს პროდუქცია, რომელიც შეიძლება დაბრუნდეს, რადგან ეს მეთოდი საუკეთესოდ ასახავს ცვალებად მოსალოდნელ ანაზღაურებას, რომელსაც ჯგუფი/კომპანია მოელის. ჯგუფი/კომპანია ფასს 15-ის მოთხოვნების შესაბამისად იყენებს ცვალებადი ანაზღაურების შეფასების შეზღუდვას, რომ განსაზღვროს ცვალებადი ანაზღაურება, რომელიც გათვალისწინებულია გარიგების ფასში. ჯგუფი/კომპანია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ცალკე აღიარებს ვალებულებას მარაგის დაბრუნებაზე და აქტივს მომხმარებლისგან პროდუქციის დაბრუნების უფლებაზე.

### ამონაგები სასტუმროს და მასთან დაკავშირებული სხვა საქმიანობიდან

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

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

### საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

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

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

### შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

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

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### გამოყენებული გათავისუფლება

ჯგუფმა/კომპანიამ გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

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

### 27.5 ხარჯები

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

### 27.6 მოგების გადასახადი

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

### 27.7 გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

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

### 27.8 ძირითადი საშუალებები

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

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

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

|                                          | სასარგებლო<br>მომსახურების ვადა |
|------------------------------------------|---------------------------------|
| შენობა-ნაგებობები                        | 15-50                           |
| იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა      | 30                              |
| ოფისის დანადგარები, აღჭურვილობა და ავეჯი | 5                               |
| დანადგარები                              | 5-25                            |
| ავტოტრანსპორტი                           | 7-10                            |
| სხვა                                     | 7-10                            |

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

### 27.9 იჯარა

#### იჯარის იდენტიფიკაცია

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

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

#### საწყისი აღიარება

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

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

იჯარა ჯგუფის/კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

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

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

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

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

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

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

### შემდგომი შეფასება

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

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

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

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

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

ჯგუფი/კომპანია არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღრიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

### იჯარის ვადის განსაზღვრა

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

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

### ზღვრული სასესხო განაკვეთი

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

### საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

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

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

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

### 27.10 ბიოლოგიური აქტივები

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

მრავალწლიანი ნარგავები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. მრავალწლიანი ნარგავების ჯგუფი/კომპანია იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს. ცვეთის დარიცხვა იწყება მაშინ, როდესაც აქტივი არის იმ კონდიციაში რაც აუცილებელია ხელმძღვანელობის მიერ დასახული მიზნების შესასრულებლად. მრავალწლიანი ნარგავების სასარგებლო მომსახურების ვადა შეადგენს 15-50 წელს.

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 27.11 არამატერიალური აქტივები

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

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

### 27.12 სესხით სარგებლობის დანახარჯები

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

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

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

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

თუ საწარმომ აიღო ჩვეულებრივი, საერთო დანიშნულების სესხი, მაგრამ გამოიყენა რომელიმე კონკრეტული განსაკუთრებული აქტივის შესაძენად, საწარმოებლად ან ასამშენებლად, ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზებადი თანხის დასადგენად გამოიყენება ამ აქტივზე გაწეული დანახარჯების კაპიტალიზაციის ნორმა. 2021 და 2020 წელს გამოყენებულია ლარის სესხებისთვის 12%-14.5%, დოლარის სესხებისთვის 8%-8.5%.

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

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

### 27.13 მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

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

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

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

### 27.14 მარაგები

#### მარაგები გარდა სოფლის მეურნეობის პროდუქტისა

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

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების გადამუშავების დანახარჯები მოიცავს ისეთ დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდაა დაკავშირებული პროდუქციის ერთეულის წარმოებასთან. ასევე, მოიცავს სისტემატურად გასანაწილებელ მუდმივ და ცვლად ზედნადებ ხარჯებს, რომლებიც გაწეულია ნედლეულისა და მასალების მზა

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

პროდუქციად გარდაქმნის, გადამუშავების პროცესში. მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯები ისეთი არაპირდაპირი საწარმოო დანახარჯებია, რომლებიც წარმოების მოცულობის ცვლილების მიმართ უცვლელი რჩება. ცვლადი საწარმოო ზედნადები ხარჯები ისეთი არაპირდაპირი საწარმოო დანახარჯებია, რომლებიც იცვლება წარმოების მოცულობის ცვლილებების პირდაპირპროპორციულად.

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

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

### სოფლის მეურნეობის პროდუქტი

ბიოლოგიური აქტივებიდან მიღებული სოფლის მეურნეობის პროდუქტი თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება ნაყოფის მიღების მომენტში გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით და აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში. სოფლის მეურნეობის პროდუქციის საწყისი აღიარებისას მიღებული შემოსავალი აღიარდება კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. სოფლის მეურნეობის პროდუქტის მიღებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯები ჩამოიწერება პერიოდის ხარჯად.

### 27.15 ანარიცხები

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

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

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

### 27.16 პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

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

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 27.17 ფინანსური ინსტრუმენტები

#### ფინანსური აქტივები

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

#### ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

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

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

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

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

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

#### ფინანსური ვალდებულებები

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

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

### რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით

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

### ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

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

## 27.18 სახელმწიფო გრანტი

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

- ა) ჯგუფი/კომპანია შესაძლებელს გრანტთან დაკავშირებულ პირობებს; და
- ბ) გრანტი ექნება მიღებული.

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

### 27.18.1 აქტივებთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტების ასახვა ფინანსურ ანგარიშგებაში

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

### 27.18.2 შემოსავალთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტების ასახვა ფინანსურ ანგარიშგებაში

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

### 27.18.3 საბაზროზე დაბალი პროცენტით მიღებული სესხები

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

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

**27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

**27.19 საწესდებო კაპიტალი**

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

**27.20 დივიდენდები**

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



ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული

წლისათვის

სარჩევი:

**2021 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება**

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| 1. ჯგუფის საქმიანობის აღწერა, სტრატეგია და მიზანი.....             | 58 |
| 2. ჯგუფის შედეგების მიმოხილვა.....                                 | 60 |
| 3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები .....                               | 68 |
| 4. ჯგუფის მმართველობა და სტრუქტურა .....                           | 72 |
| 5. ჯგუფის ძირითადი მიღწევები და ფინანსური შედეგების მიმოხილვა..... | 73 |

ჯგუფი ამზადებს კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებას, რომელიც გამოხატავს მშობელი საწარმოს ინდივიდუალურ მმართველობით ანგარიშგებას. სხვაობა ინდივიდუალურ და კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებებს შორის არის არაარსებითი.

### **1. ჯგუფის საკმინაობის აღწერა, სტრატეგია და მიზანი**

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

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

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

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

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

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

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

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

2015 წელს KTW-მ პირობითი აუქციონის წესით, 20 წლიანი იჯარით სარგებლობის პირობით მიიღო მცხეთის რ-ნ სოფ. საგურამოში არსებული კულტურული მემკვიდრეობის ძეგლი „გურამიშვილების მარანი“. აღნიშნულ მარანს

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

ჩაუტარდა რეაბილიტაცია-რესტავრაცია, დაუბრუნდა პირვანდელი სახე, მიმდებარე ტერიტორიაზე დამატებით აშენდა ღვინის თანამედროვე მცირე ზომის ქარხანა, ღვინის საცავი, სადეგუსტაციო დარბაზი და მოეწყო ეზო. ამასთანავე ჯგუფს გრძელვადიანი იჯარით გადმოეცა ილია ჭავჭავაძის სახლმუზეუმის მიმდებარედ 8 ჰა მიწის ფართობი, სადაც დღეს შავკაპიტოს, ბუზას, დანახარულის და ვაზის სხვადასხვა ჯიშებია გაშენებული. დღეს გურამიშვილების ისტორიული მარანი არის სტუმრებისთვის ერთ-ერთი საინტერესო ადგილი. დღეს გურამიშვილების მარანში მიმდინარეობს ქართლის ჯიშის ყურძნისაგან მიღებული ღვინის წარმოება და დეგუსტაცია.

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

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

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

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

2019 წელს KTW ჯგუფმა კახეთის რეგიონში შეიძინა 6199 ჰა სასოფლო-სამეურნეო დანიშნულების მიწის ნაკვეთები. აღნიშნულ მიწებზე იგეგმება სხვადასხვა სახეობის მრავალწლიანი კულტურების გაშენება.

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

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

2021 წელს KTW ჯგუფმა დაასრულა და საზეიმოდ გახსნა კიდევ ერთი (მცირე მასშტაბის) ღვინის ქარხანა ოზურგეთის რ-ნში, სოფ. ასკანაში, რომელიც ოპერირებას გააგრძელებს შპს „როიალ ასკანა“-ს სახელით. აღნიშნული ქარხანა მიიღებს და გადაამუშავებს დასავლეთ საქართველოში მოყვანილ სხვადასხვა ჯიშის ყურძენს, რომლიც შემდგომ წარმოდგენილი იქნება პრემიალური კლასის ღვინის სახით.

2021 წელს KTW ჯგუფმა მოახდა “Kindzmarauli Wine Village”-ის პროექტირება ქ. ყვარელში არსებულ 35,56 ჰა მიწის ფართობისათვის, სადაც იგეგმება თანამედროვე ევროპული ტიპის ღვინის სოფლის მშენებლობა. აღნიშნულ ტერიტორიაზე განთავსდება 51 ერთეული სხვადასხვა ზომისა და ტიპის ვილა, მოეწყობა ინფრასტრუქტურა (სასეირნო ბილიკები, აუზები, სპორტული მოედნები, სხვადასხვა გასართობი ცენტრები, სავაჭრო ობიექტები და სხვა). ამასთანავე აღნიშნულ ტერიტორიის 7,5 ჰა-ზე გაშენდა საკოლექციო ჯიშებისაგან შემდგარი ვენახი. აქვე დაგეგმილია შესაბამისი ზომისა შატოს მშენებლობა, სადაც მომხმარებელს შესაძლებლობა ექნება შესაბამისი მარნით სარგებლობის.

2021 წელს KTW ჯგუფმა სოფ. ველისციხეში გააფართოვა ყურძნის მიმღებ-გადამამუშავებელი ქარხანა. ამ ეტაპზე ქარხანას გააჩნია სამი ყურძნის მიმღები საამქრო, რომელთა ჯამური წარმადობა არის 100-120 ტონა საათში.

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

## 2. ჯგუფის შედეგების მიმოხილვა

ღვინის ეროვნული სააგენტოს ინფორმაციით ([georgianwine.gov.ge](http://georgianwine.gov.ge)), 2021 წელი მეღვინეობის დარგისთვის განსაკუთრებით მნიშვნელოვანი იყო ორი მიმართულებით: ექსპორტზე გავიდა, დამოუკიდებელი საქართველოს ისტორიაში, ყველაზე დიდი რაოდენობის ღვინო და ქვეყნის მთავარ მევენახეობის რეგიონებში, კახეთსა და რაჭა-ლეჩხუმში, დასრულდა მევენახეობის კადასტრის პროგრამა. ამასთან ერთად, ქართული ღვინის ბაზრების დივერსიფიკაციისა და საექსპორტო პოტენციალის გაზრდის მიზნით, გააქტიურდა მარკეტინგული ღონისძიებები სტრატეგიულ ბაზრებზე: აშშ, დიდი ბრიტანეთი, გერმანია, პოლონეთი, ბალტიისპირეთის ქვეყნები, ჩინეთი და იაპონია. 2021 წელს მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადაიდგა ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების ხარისხის მონიტორინგის გაუმჯობესების მიმართულებით, დარგის განვითარებისთვის განხორციელდა მნიშვნელოვანი საკანონმდებლო ცვლილებები, პანდემიის პირობებში ჩატარდა ორგანიზებული რთველი და ყველა მევენახეს მიეცა მოსავლის დაბინავების შესაძლებლობა.

ყურძნის გადამამუშავების პროცესში 250-მდე დიდი, მცირე და საშუალო ღვინის საწარმო იყო ჩართული. ეს იძლეოდა შესაძლებლობას, რომ ყურძენი შეფერხებების გარეშე ბარდებოდა. საქართველოში 243 ათასი ტონა ყურძენი გადამამუშავდა. 23 ათასამდე მევენახე ყურძნის რეალიზაციით 270 მლნ ლარზე მეტი შემოსავალი მიიღო. გადამამუშავებული ყურძნიდან 145 ათას ტონამდე რქაწითელია, 81 ათას ტონამდე საფერავი, 4,5 ათას ტონამდე კახური მწვანე, 1,7 ათასი ტონა ალექსანდროულ-მუჯურეთული და დანარჩენი სხვადასხვა ჯიშის საქართველოს მთავრობის გადაწყვეტილებით, 2021 წლის რთველის მხარდასაჭერად, სუბსიდირების პროგრამა ამოქმედდა. „რთველის ხელშეწყობის ღონისძიებების“ ქვეპროგრამით, კახეთის რეგიონში, სუბსიდია მიიღო მხოლოდ ღვინის იმ კომპანიამ, რომელმაც 2021 წლის რთველის განმავლობაში შეისყიდა და გადაამუშავა კახეთის რეგიონში მოწეული არანაკლებ 100 ტონა რქაწითელის ან კახური მწვანის ჯიშისყურძენი და შესყიდული 1 კგ ყურძნის სანაცვლოდ ყურძნის ჩამბარებელს გადაუხადა არანაკლებ 0,90 ლარი. კახეთის რეგიონში მოწეული 1 კგ ყურძნის შესყიდვის სანაცვლოდ, ღვინის კომპანიებზე სუბსიდია გაიცემოდა: ა) 1 კგ რქაწითელისათვის - 0,35 ლარი; ბ) 1 კგ კახური მწვანისათვის - 0,35 ლარი. რაჭა-ლეჩხუმის რეგიონში სუბსიდია მიიღო ყველა იმ კომპანიამ, რომელმაც შეიძინა და გადაამუშავა „ხვანჭკარის“ მიკროზონაში მოწეული არანაკლებ 3 ტონა ალექსანდროულისა და მუჯურეთულის ჯიშის ყურძენი და 1 კგ ყურძენში მევენახეს არანაკლებ 7 ლარი გადაუხადა. სუბსიდიის თანხამ შეადგინა 3 ლარი 1 კგ როგორც ალექსანდროულის, ისე მუჯურეთულის ჯიშის ყურძენზე. ეს იყო პირველი რთველი, როდესაც ფერმერი საწარმოებს ყურძენს ღვინის ეროვნული სააგენტოს მიერ გაცემული მევენახეობის კადასტრის ამონაწერის საფუძველზე აბარებდნენ.

2021 წელს საქართველოდან მსოფლიოს 62 ქვეყანაში ექსპორტირებულია 107 მილიონი ბოთლი (0,75 ლ) ღვინო, რაც დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდისთვის ისტორიულად მაღალ მაჩვენებელს წარმოადგენს. ექსპორტით მიღებული შემოსავალი 250 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც ასევე რეკორდულად მაღალი მაჩვენებელია. როგორც ექსპორტირებული ღვინის რაოდენობა, ისე ექსპორტით მიღებული შემოსავალი, 2020 წელთან შედარებით 16%-ით არის გაზრდილი. ექსპორტის ზრდის დინამიკა შენარჩუნებულია სტრატეგიულ ბაზრებზე, სადაც ქართული ღვინის პოპულარიზაციისა და ცნობადობის გაზრდის მიზნით, ღვინის ეროვნული სააგენტო მარკეტინგულ ღონისძიებებს ახორციელებს: პოლონეთი - 34% (7,003,031 ბოთლი), ჩინეთი - 29% (5,934,937), აშშ - 19% (1,084,278), გერმანია - 28% (892,348), ლატვია - 19% (1,900,519), ლიეტუვა - 45% (986,740), იაპონია - 12% (197,638) და დიდი ბრიტანეთი - 71% (736,391). ზრდა აღსანიშნავია შემდეგ ქვეყნებში: კანადა - 76% (332,182 ბოთლი), შვედეთი - 76% (136,786), ჩეხეთი - 227% (148,002), ნორვეგია - 1047% (108,086), ისრაელი - 50% (480,007), ყაზახეთი - 47% (4,232,446), აზერბაიჯანი - 35% (246,635), თურქეთი - 260% (108,570), უკრაინა - 21% (12,921,321), რუსეთი - 8% (62,115,759), მონღოლეთი - 158% (484,902), ბელარუსი - 33% (4,886,393) და ა.შ.

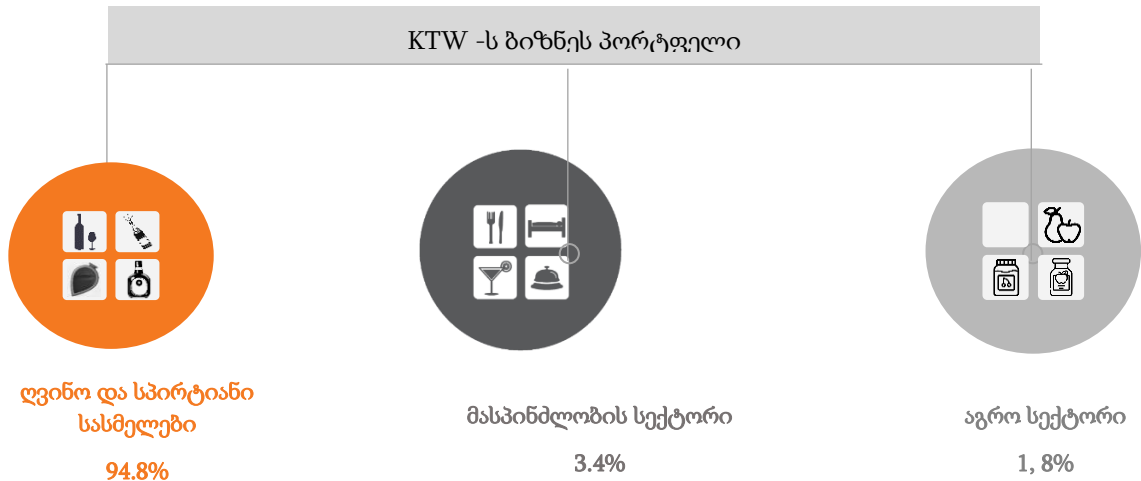
ამასთან, საანგარიშო პერიოდში, ექსპორტირებულია 42,2 მლნ ბოთლი (0,5 ლ) ბრენდი, რაც 30%-ით აღემატება 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს. ბრენდის ექსპორტით მიღებულმა შემოსავალმა 78,3 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია (ზრდა 19%). 2021 წელს ექსპორტირებულია 1 მილიონი ბოთლი (0,5 ლ) ჭაჭა, ექსპორტის ზრდამ 145% შეადგინა. ჭაჭის ექსპორტით მიღებული შემოსავალი 2,6 მლნ აშშ დოლარს აღწევს; ზრდამ, 2020 წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, 126% შეადგინა.

2021 წელს ექსპორტირებულია 1 მილიონი ბოთლი (0,5 ლ) ჭაჭა, ექსპორტის ზრდამ 145% შეადგინა. ჭაჭის ექსპორტით მიღებული შემოსავალი 2,6 მლნ აშშ დოლარს აღწევს; ზრდამ, 2020 წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, 126% შეადგინა. 2021 წელს ღვინის, ბრენდის, ჭაჭის, საბრენდე სპირტისა და ჩამოსასხმელი ბრენდის ექსპორტის შედეგად მიღებულია 400 მლნ აშშ დოლარამდე შემოსავალი, რაც 18%-ით მეტია 2020 წლის მაჩვენებელზე.

KTW ჯგუფისთვის 2021 წელი წარმატებული იყო ისევე, როგორც წინა წლები. KTW ჯგუფის შემოსავლები სექტორების მიხედვით ნაწილდება შემდეგნაირად:

## 2. ჯგუფის 2021 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

KTW ჯგუფისთვის 2021 წელი წარმატებული იყო ისევე, როგორც წინა წლები. KTW ჯგუფის შემოსავლები სექტორების მიხედვით ნაწილდება შემდეგნაირად:



კახური ტრადიციული მეღვინეობა (KTW) აწარმოებს ღვინოს, ბრენდის, შუშუნა ღვინოს და ჭაჭას 2001 წლიდან. ჯგუფი ერთ-ერთ მოწინავე პოზიციას იკავებს ღვინოსა და ბრენდის წარმოებაში, როგორც საქართველოში, ისე კავკასიის რეგიონში. ამჟამად ჯგუფს აქვს ექვსი მოქმედი ღვინის ქარხანა, მათგან სამი კახეთში მდებარეობს, ერთი საგურამოში, ერთი გურიაში, ხოლო ერთი აჭარაში.

ძირითადი ბიზნეს მიმართულების გარდა, ჯგუფი 2011 წლიდან აქტიურად ჩაერთო მასპინძლობის სექტორში საკუთარი რესტორნებითა და სასტუმროებით, ხოლო 2015 წლიდან დაიწყო აგრო მიმართულების განვითარება და „ნენა“ ბრენდის ქვეშ აწარმოებს სხვადასხვა სახის კომპოტს, მურაბას, ჯემს, თაფლს და ტყემალს.

KTW ჯგუფის რეალიზაციის შედეგი ძირითადად საექსპორტო ბაზრებზე მოდის.

**ცხრილის სახით წარმოდგენილია საექსპორტო ბაზარზე საქონლის სახეობის რეალიზაციის დინამიკა:**

|                       | 2021              | 2020              |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
|                       | რაოდენობა         | რაოდენობა         |
| პროდუქციის დასახელება |                   |                   |
| კონიაკი               | 11 418 790        | 10 162 969        |
| ღვინო                 | 5 601 389         | 7 595 131         |
| თიხა                  | 13 000            | 14 050            |
| შუშუნა ღვინო          | 31 722            | 36 732            |
| ჭაჭა                  | 28 238            | 12 820            |
| <b>სულ</b>            | <b>17 093 139</b> | <b>17 821 702</b> |

2021 წელს, 2020 წელთან შედარებით, საექსპორტო ბაზრებზე რეალიზებული პროდუქციის რაოდენობა შემცირებულია 4,3 %-ით. 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის KTW ჯგუფის საერთო მოგება წინა წელთან შედარებით გაზრდილია 2,6 %-ით. ხოლო საოპერაციო მოგება გადასახადების, ცვეთის და გრძელვადიანი აქტივების და გადახდილი ავანსების გაუფასურების ხარჯის/აღდგენის (ფინანსურ ანგარიშგებაში შენიშვნა 10) გამოკლებით არ შეცვლილა.

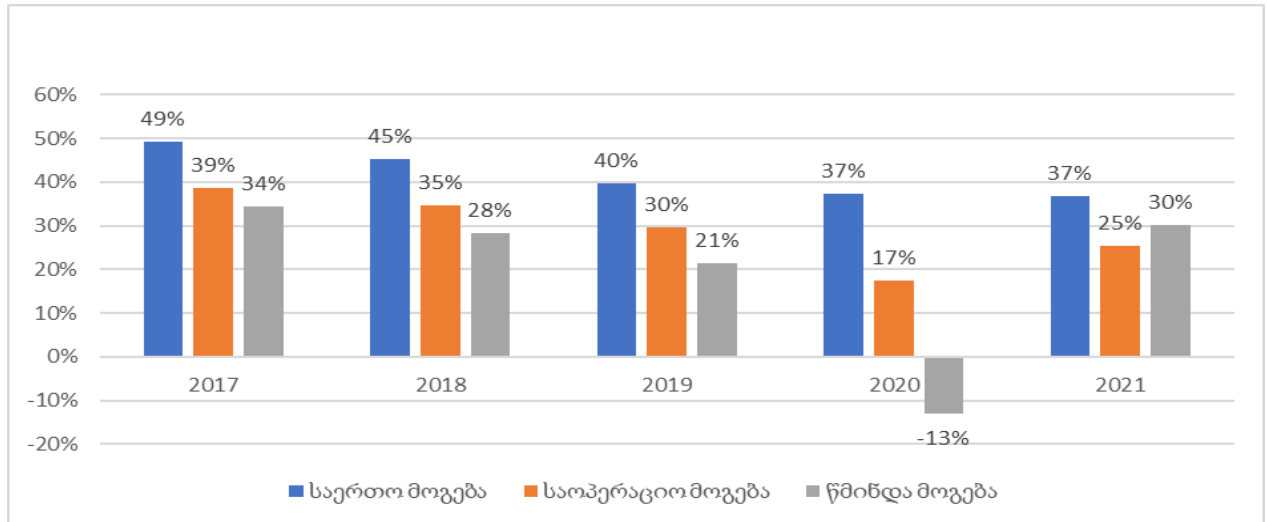
საქართველოდან ექსპორტირებული ღვინის ღირებულება 250 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც 2020 წლის ანალოგიურ მონაცემზე 15 %-ით მეტია. სექტორი ექსპორტზე დამოკიდებულია, რადგან შემოსავლის 85% სწორედ ექსპორტზე მოდის. ამასთან, საექსპორტო ბაზრები ნაკლებად დივერსიფიცირებულია და დიდია რუსეთისა და პოსტ-საბჭოთა ქვეყნების წილი. ეს დამოკიდებულება რისკიანია, რადგან ხსენებული ქვეყნების მოხმარების კლება დიდ გავლენას ახდენს სექტორის გაყიდვებზე.

KTW ჯგუფის ჯამური შემოსავალი გაორმაგდა 2016-2021 წლებში და 112,5 მლნ ლარი შეადგინა. ჯგუფის ზრდის ხელშემწყობი ძირითადი ფაქტორები იყო: საექსპორტო ბაზრებზე წამყვანი პოზიცია, დივერსიფიცირებული

## 2. ჯგუფის 2021 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

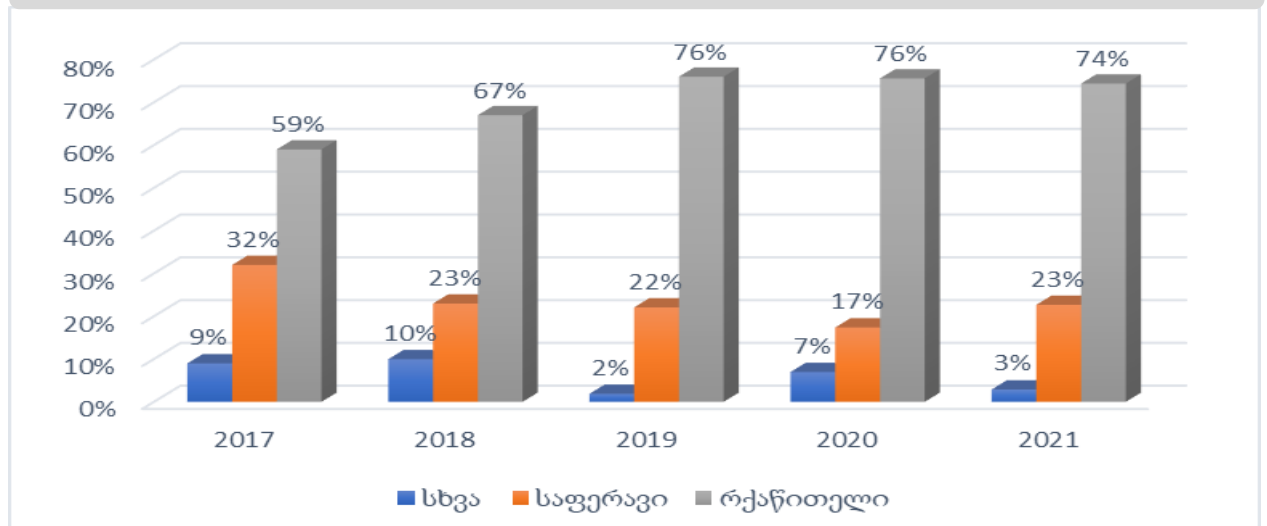
ბიზნეს მოდელი და ვერტიკალური ინტეგრაციის სტრატეგია. ბოლო ოთხ წელიწადში სექტორთან შედარებით ჯგუფი მაღალი ტემპით იზრდება, რაც განპირობებულია ღვინისა და ბრენდის ექსპორტის ზრდით.

### KTW ჯგუფის საერთო, საოპერაციო და წმინდა მოგება



2020 წელთან შედარებით 2021 წელს საქართველოში ყურძნის წარმოება 18.5 %-ით შემცირდა და 243 ათასი ტონა შეადგინა. KTW-მ მოსავლის 8,4 % შეისყიდა, ხოლო დანარჩენი მოცულობა კონკურენტებმა სრულად აითვისეს. მთავრობა წლების განმავლობაში ახდენდა როველის სუბსიდირებას. ექსპორტისა და შესაბამისად სექტორის შემოსავლების ზრდასთან ერთად სახელმწიფომ დასაწყისში შეამცირა, ხოლო 2019 წელს გააუქმა სუბსიდირება, მაგრამ ვინაიდან COVID-19 პანდემიის პირობებში, ერთ-ერთი ყველაზე დიდი გამოწვევა როველი 2021-ის შეუფერხებლად ჩატარება, ყურძნის მოსავლის დაბინავება და სახელმწიფოს მთავარი ამოცანა ღვინის ინდუსტრიის ბოლო წლების სტაბილური განვითარების დადებითი დინამიკის შენარჩუნება იყო, სახელმწიფომ მევენახეობისა და მეღვინეობის ხელშეწყობის მიზნით ისევ აამოქმედა ყურძნის ფასის სუბსიდიის პირობა, რამაც ხელი შეუწყო დარგის განვითარებას. KTW ყურძენს საბაზრო ფასად ყიდულობდა 2016-21 წლებში. აღნიშნული გარემოებიდან გამომდინარე KTW ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება საკუთარი ვენახების გაშენებისა, რაც შეამცირებს ჯგუფის დამოკიდებულებას ყურძნის ფასზე. 2021 წელს KTW ჯგუფმა უკვე აქტიურად გააგრძელა კახეთის რეგიონში საკუთარი ვენახების გაშენების და უკვე არსებულის მოვლის სამუშაოები.

### KTW-ს მიერ შესყიდული ყურძენი



## 2. ჯგუფის 2021 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

### ექსპორტის გავლენა სექტორის შემოსავალზე

ღვინისა და სპირტიანი სასმელების სექტორი საქართველოში ექსპორტზეა დამოკიდებულია, რადგან 2021 წლის შემოსავლის 98 % ექსპორტზე მოდის და მხოლოდ 2 % ადგილობრივ ბაზარზე.

ღვინისა და სპირტიანი სასმელების ექსპორტი საშუალოდ 34 %-ით გაიზარდა 2016-21 წლებში, ხოლო ადგილობრივი ბაზარი ამავე პერიოდში 7,5 %-ით. ჩვენი გათვლებით, 2020-26 წლებში ექსპორტის მოსალოდნელი ზრდის ტემპი 10%-ია, ხოლო ადგილობრივი ბაზრის 9 %. ამასთან, ადგილობრივი ბაზრის ზრდას ძირითადად ტურისტების ზრდა და მოსახლეობის ქცევითი ცვლილებები გამოიწვევს.

საშუალოდ KTW შემოსავლების 92 % მოდიოდა ექსპორტზე, ბაზრის ტენდენციების მსგავსად. ამჟამად, KTW ბაზარზე 10%-იანი წილი აქვს შენარჩუნებული და შემოსავლების ზრდა ძირითადად ექსპორტის ზრდის ხარჯზეა მოსალოდნელი ([www.gtresearch.ge](http://www.gtresearch.ge)).

2020 წელთან შედარებით 2021 წელს KTW-ს ღვინისა და ბრენდის ექსპორტი საშუალო წლიური 4,3 %-ით შემცირდა. შესაბამისად ჯგუფის წილმა ჯამურ ექსპორტში 8 % შეადგინა და 2026 წლისთვის მოსალოდნელია მისი შემდგომი ზრდა 15%-მდე.

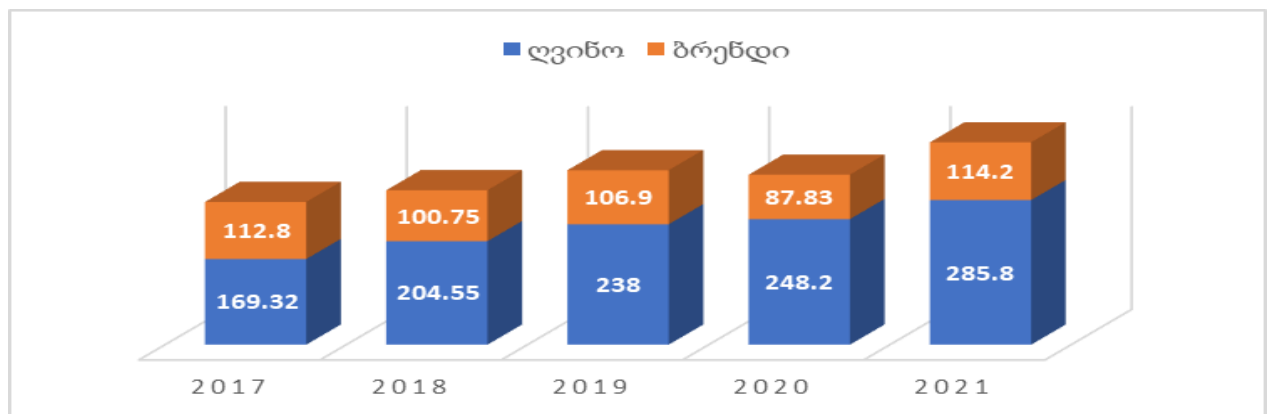
2021 წელს ღვინის, ბრენდის, ჭაჭის, საბრენდე სპირტისა და ჩამოსასხმელი ბრენდის ექსპორტის შედეგად მიღებულია 400 მლნ აშშ დოლარამდე შემოსავალი სექტორისთვის, რაც 18%-ით მეტია 2020 წლის მაჩვენებელზე.

### ღვინისა და ბრენდის ექსპორტის შემდგომი ზრდა

ღვინისა და ბრენდის ექსპორტმა 400 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა 2021 წელს. ამასთან, 2012-21 წლებში საშუალო წლიური ზრდის ტემპმა 15 %-ი შეადგინა (წყარო: სტატისტიკის ეროვნული სამსახური).

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

სექტორის ჯამური ღვინის და ბრენდის ექსპორტი, მლნ აშშ დოლარი



### ღვინის ექსპორტში KTW ჯგუფის წილი

2018 წელს KTW ღვინის ექსპორტიორების სამეულში მოხვდა, მაგრამ 2019, 2020 და 2021 წლების მაჩვენებლების მიხედვით იგი ლიდერია ექსპორტიორთა შორის.

2016 წლიდან KTW-ს ღვინის ექსპორტი რადიკალურად გაიზარდა: 2,73-ჯერ მოცულობაში და 2,41-ჯერ თანხობრივად. 2021 წლის ღვინის ექსპორტის შემოსავლების 83 % ქინძმარაულის, საფერავის და მუკუზანის გაყიდვებზე მოდის. KTW-ს აქვს კონკურენტული ფასდადების სტრატეგია ქართველ ექსპორტიორებთან შედარებით. ის ბაზრის ლიდერია უმეტეს ძვირადღირებულ ღვინის კატეგორიებში, როგორცაა ტვიში და ხვანჭკარა, ხოლო ალაზნის ველი და ქინძმარაული ყველაზე პოპულარული საექსპორტო ღვინოებია.

## 2. ჯგუფის 2021 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

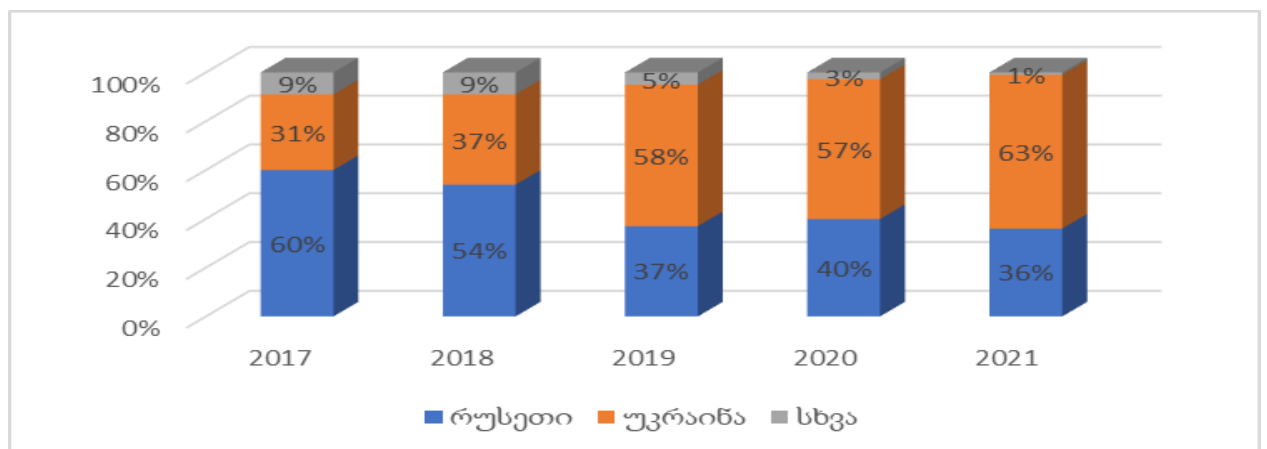
### საბრენდე სპირტი ყველაზე მოთხოვნილი საექსპორტო პროდუქტია

საქართველო მე-10 უმსხვილესი ბრენდის ექსპორტიორი ქვეყანაა მსოფლიოში. ბრენდის ექსპორტი ხორციელდება 37 ქვეყანაში, აქედან ძირითადი ბაზრებია უკრაინა, საფრანგეთი, რუსეთი და ესპანეთი. 2021 წელს რეკორდული რაოდენობის ბრენდის ექსპორტი განხორციელდა (+30% წ/წ), რაც რუსეთის, უკრაინის, სომხეთის და ევროკავშირის ბაზრებზე გაზრდილი მოთხოვნით იყო გამოწვეული. ბრენდის საშუალო საექსპორტო ფასები მცირდება სპირტიან სასმელებზე მსოფლიო ფასების ტენდენციების შესაბამისად. საბრენდე სპირტი ძირითადად ბრენდის ძირითად მწარმოებელ ქვეყნებში იყიდება, მაგ. საფრანგეთი და ესპანეთი ქართულ საბრენდე სპირტს თავიანთი საბოლოო წარმოებისთვის იყენებენ.

### ქართული ბრენდი ყველაზე პოპულარულია რუსეთსა და უკრაინაში

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

КТW-ს ბოთლის ბრენდის ექსპორტის ჯამური დინამიკა,



### КТW ბოთლის ბრენდის ძირითადი ექსპორტიორია

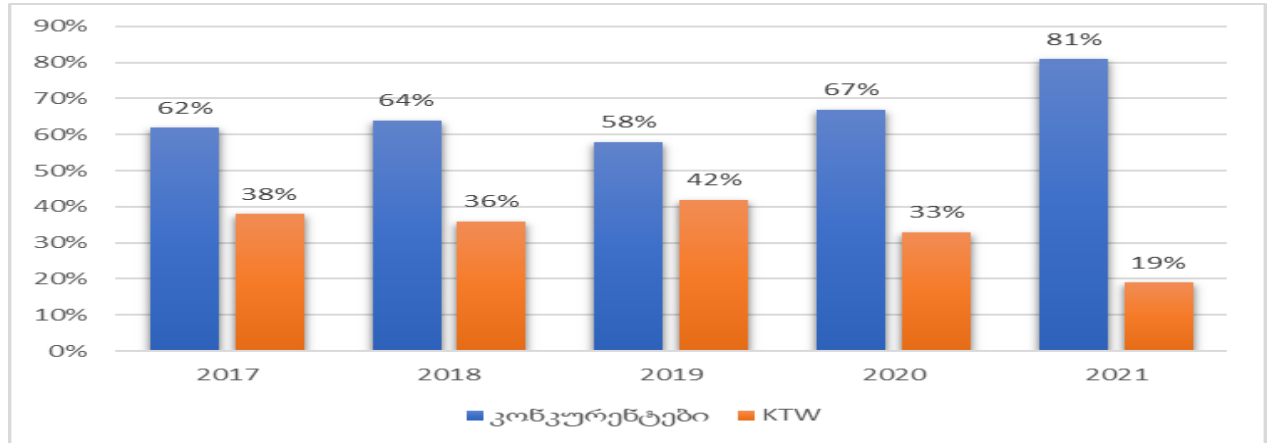
КТW მხოლოდ ბოთლის ბრენდის ექსპორტს ახორციელებს და ბაზრის უპირობო ლიდერია ამ კატეგორიაში, მთლიანი ექსპორტის 19 %-იანი წილით. КTW ტოპ ექსპორტიორია აგრეთვე უმსხვილეს

საექსპორტო ბაზრებზე - რუსეთის ექსპორტში მისი წილი 25%, ხოლო უკრაინის ექსპორტში 53%-ია.

ჯგუფის მთავარი კონკურენტები ბრენდის ექსპორტში არიან „ასკანელი ძმები“, „სარაჯიშვილი“ და „Bolery & Company“. ეს უკანასკნელი ბაზრის ლიდერია საბრენდე სპირტის ექსპორტში, ხოლო დანარჩენები ძირითადად მხოლოდ ბოთლის ბრენდის ექსპორტს ახორციელებენ. ყველაზე პოპულარული საექსპორტო ბრენდია „ძველი კახეთი“, „ივერია“ და „ლეგენდა თბილისი“

## 2. ჯგუფის 2021 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

### ბრენდის სექტორის ჯამური ექსპორტი საქართველოდან, მლნ აშშ დოლარი



### KTW-ს შემოსავლები ძირითადად რუსეთსა და უკრაინაში ექსპორტის ხარჯზე გაზრდილი

KTW-ს ღვინის ექსპორტი 2016 წლის შემდგომ პერიოდში გაიზარდა: 2,73-ჯერ მოცულობაში და 2,41-ჯერ თანხობრივად. ზრდა ძირითადად რუსეთის ბაზრის ხარჯზე განხორციელდა. რუსეთის წილმა KTW-ს 2021 წლის ღვინის ექსპორტში 72 % შეადგინა, რამაც KTW-სთვის ერთ ბაზარზე დამოკიდებულების რისკი გაზარდა. ახალი საექსპორტო ბაზრების ათვისება KTW-ს ექსპორტის ზრდისთვის მნიშვნელოვანი გახდა. არსებული ვითარებიდან გამომდინარე KTW პოლონეთში დააფუძნა სადისტრიბუციო კომპანია ევროპის ბაზრისთვის. ღვინის ეროვნული სააგენტოს ინფორმაციით ღვინის ექსპორტმა პოლონეთში - 34 % (7 003 031 ბოთლი) შეადგინა.

### KTW კარგადაა პოზიციონირებული უკრაინის ბაზარზე

უკრაინაში ღვინისა და სპირტიანი სასმელების ბაზარზე სახელმწიფო რეგულაციები საკმაოდ დიდ გავლენას ახდენენ, რაც იმპორტიორებისთვის მთავარი გამოწვევაა. ქართული ღვინის და ბრენდის იმპორტი უკრაინის ბაზარზე საშუალოზე დაბალ ფასად ხორციელდება, ხოლო KTW ქართულ კომპანიებს კონკურენციას ხარისხით უწევს. უკრაინაში ექსპორტმა KTW-ს 2021 წლის ჯამური შემოსავლების 45 % შეადგინა.

### ღვინისა და ბრენდის იმპორტი უკრაინაში, მლნ აშშ დოლარი

| ჯამური იმპორტი უკრაინაში      | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|
| იმპორტირებული ღვინო და ბრენდი | 153  | 197  | 210  | 220  | 232  |
| ღვინო                         | 104  | 125  | 127  | 132  | 138  |
| ბრენდი                        | 49   | 72   | 83   | 88   | 94   |

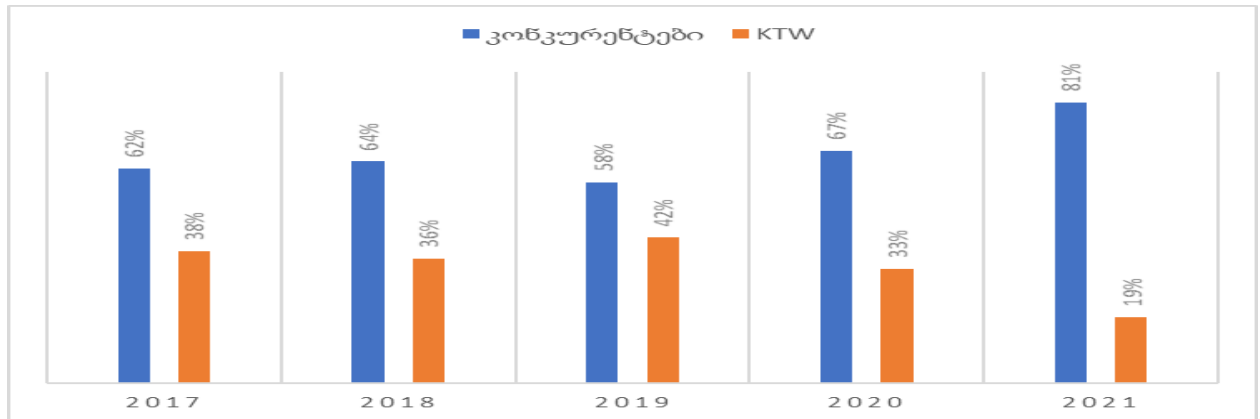
| საქართველოდან უკრაინაში ექსპორტი | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ჯამური ექსპორტი                  | 38    | 53    | 63    | 65    | 84    |
| ღვინო                            | 18    | 21    | 25    | 26    | 30    |
| ბრენდი                           | 20    | 32    | 38    | 39    | 54    |
| ქართული ექსპორტის წილი           | 21.8% | 26.3% | 30.0% | 29,5% | 36.2% |

| KTW-ს ექსპორტი უკრაინაში    | 2017 | 2018 | 2019  | 2020  | 2021  |
|-----------------------------|------|------|-------|-------|-------|
| ჯამური ექსპორტი             | 7.2  | 8.6  | 11.8  | 12,12 | 15,78 |
| ღვინო                       | 0.5  | 0.8  | 1.47  | 1,4   | 2,77  |
| ბრენდი                      | 6.7  | 7.8  | 10.33 | 10,72 | 13,01 |
| KTW-ს წილი ქართულ ექსპორტში | 19%  | 16%  | 19%   | 19%   | 19%   |
| KTW-ს წილი ჯამურ იმპორტში   | 5%   | 4%   | 6%    | 6%    | 7%    |

## 2. ჯგუფის 2021 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

### KTW-ს ბრენდის ექსპორტი, მლნ აშშ დოლარი



### KTW-ს მთლიანი შემოსავლების თითქმის ნახევარი რუსეთიდან აქვს

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

ქართული ღვინო რუსეთის ბაზარზე საშუალოზე მაღალ ფასად შედის, რასაც ვერ ვიტყვით ბრენდიზე, რომლის იმპორტიც კონკურენტ ქვეყნებს შორის ყველაზე დაბალ ფასად ხდება. რუსეთის ბაზარზე KTW ქართულ კომპანიებს კონკურენციას ღვინოში ფასით, ხოლო ბრენდიში ხარისხით უწევს - რადგან მიუხედავად საშუალოზე მაღალი ფასისა, ქართული ბოთლის ბრენდის ექსპორტში KTW-ს 10.1 %-იანი წილი უკავია. რუსეთში ექსპორტმა KTW-ს 2021 წლის ჯამური შემოსავლების 48 % შეადგინა:

### ღვინისა და ბრენდის იმპორტი რუსეთში, მლნ აშშ დოლარი

| ჯამური იმპორტი რუსეთში         | 2017  | 2018  | 2019  | 2020   | 2021   |
|--------------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|
| იმპორტირებული ღვინო და ბრენდი  | 1,388 | 1,415 | 1,478 | 1,481  | 1,497  |
| ღვინო                          | 1,003 | 1,051 | 1,083 | 1,085  | 1095   |
| ბრენდი                         | 385   | 364   | 395   | 396    | 402    |
| საქართველოდან რუსეთში ექსპორტი | 2017  | 2018  | 2019  | 2020   | 2021   |
| ჯამური ექსპორტი                | 121   | 136   | 149   | 150    | 190.5  |
| ღვინო                          | 99    | 115   | 126   | 128    | 145    |
| ბრენდი                         | 23    | 21    | 23    | 22     | 45     |
| ქართული იმპორტის წილი ჯამურში  | 9.1%  | 13.2% | 10.1% | 11 %   | 12.73% |
| KTW-ს ექსპორტი რუსეთში         | 2017  | 2018  | 2019  | 2020   | 2021   |
| ჯამური ექსპორტი                | 14    | 21    | 18.5  | 21,46  | 15.57  |
| ღვინო                          | 7     | 13    | 10    | 13,07  | 7.66   |
| ბრენდი                         | 7     | 8     | 8.5   | 8,39   | 7.91   |
| KTW-ს წილი ქართულ ექსპორტში    | 11.6% | 15.2% | 12.4% | 14,4 % | 8.17%  |
| KTW-ს წილი ჯამურ იმპორტში      | 1.0%  | 1.5%  | 1.3%  | 1,32 % | 1.04%  |

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

## 2. ჯგუფის 2021 წლის შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

KTW ჯგუფი, ისევე როგორც სხვა კომერციული საქმიანობის მქონე იურიდიული პირები, ორიენტირებულია მოგებაზე, ბიზნესის განვითარებაზე და საქმიანობის მიმართულებების დივერსიფიცირებაზე. KTW ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების შეფასებისთვის ვიყენებთ ფინანსური კოეფიციენტების ანალიზს, რომელიც შედგება ხუთი ძირითადი კომპონენტისგან:

|                                             | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------------|------|------|
| <b>ლიკვიდურობის კოეფიციენტები:</b>          |      |      |
| მიმდინარე კოეფიციენტი                       | 1.08 | 1.74 |
| სწრაფი კოეფიციენტი                          | 0.22 | 0.44 |
| <b>აქტივების მართვის კოეფიციენტები :</b>    |      |      |
| მარაგების ბრუნვის კოეფიციენტი               | 356  | 353  |
| <b>ვალდებულების მართვის კოეფიციენტები :</b> |      |      |
| პროცენტის გადახდის უნარი                    | 1.70 | 2.32 |
| ნორმალიზებული საოპერაციო მოგება             | 29%  | 30%  |
| <b>მომგებიანობის კოეფიციენტები :</b>        |      |      |
| მოგების მარჟა                               | 30%  | -13% |
| უკუგება მთლიან აქტივებზე (ROA)              | 9%   | 10%  |
| უკუგება მთლიან კაპიტალზე (ROE)              | 24%  | 32%  |

- *მიმდინარე კოეფიციენტი* : მიმდინარე აქტივები შეფარდებული მიმდინარე ვალდებულებებთან;
- *სწრაფი კოეფიციენტი* : მიმდინარე აქტივები მარაგების გამოკლებით შეფარდებული მიმდინარე ვალდებულებებთან;
- *მარაგების ბრუნვის კოეფიციენტი*: საშუალო მარაგები შეფარდებული თვითღირებულებასთან გამრავლებული 365 დღეზე;
- *პროცენტის გადახდის უნარი*: სესხებზე დარიცხული პროცენტის ხარჯი შეფარდებული ნორმალიზებულ საოპერაციო მოგებასთან;
- *მოგების მარჟა*: წმინდა მოგება შეფარდებული ამონაგებთან
- *უკუგება მთლიან აქტივებზე (ROA)*: ნორმალიზებულ საოპერაციო მოგება შეფარდებული მთლიან აქტივებთან;
- *უკუგება მთლიან კაპიტალზე (ROE)*: ნორმალიზებულ საოპერაციო მოგება შეფარდებული მთლიან კაპიტალთან.

მიმდინარე და სწრაფი კოეფიციენტის მიზნებისთვის მიმდინარე ვალდებულებები არ მოიცავს სესხების გრძელვადიან ნაწილს, რომელიც კოვენანტის დარღვევის გამო წარდგენილია მიმდინარე ვალდებულებებში (იხილეთ ფინანსური ანგარიშგების მე-19 განმარტებითი შენიშვნა).

მარაგების ბრუნვის კოეფიციენტის მიზნებისთვის მარაგები არ მიცავს დეველოპერული მიზნით ფლობილ მიწა და შენობებს.

ნორმალიზებული საოპერაციო მოგება იანგარიშება საოპერაციო მოგებას გამოკლებული ცვეთა და ამორტიზაცია, გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება და დაბრუნებადი ავანსების გაუფასურება/აღდგენა (იხილეთ ფინანსური ანგარიშგების მე-10 შენიშვნა).

### 3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები

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



მასპინძლობის სექტორი



აგრო სექტორი

2022 წელს KTW ჯგუფი გეგმავს ხობში თხილის გადამამუშავებელი ქარხნის აშენებას, რომლისთვისაც ჯგუფი მოახდენს 1,5 მლნ აშშ დოლარის ინვესტიციას.

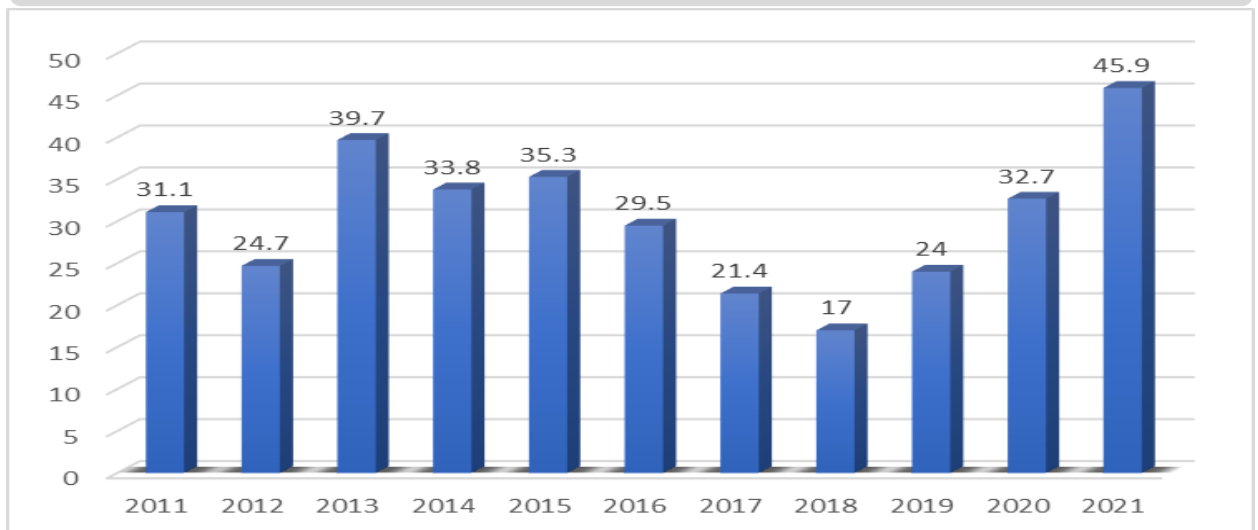
თხილის ბიზნესი საქართველოში მკვეთრად განვითარდა ბოლო 15 წელიწადში, რაც გამოწვეული იყო საექსპორტო ბაზრებიდან გაზრდილი მოთხოვნით და ექსპორტის პროცედურების გამარტივებით. შედეგად, საქართველო ტოპ-5 მწარმოებლისა და ექსპორტიორი ქვეყნების სიაშია. ექსპორტი ძირითადად ევროპის ქვეყნებში ხორციელდება.

2021 წელს თხილის ექსპორტიდან მიღებულმა შემოსავალმა 115 მლნ აშშ დოლარს გადააჭარბა. თხილის უდიდესი ნაწილი ექსპორტირებული იქნა ძირითადად ევროკავშირის ქვეყნებში, როგორიცაა: იტალია, გერმანია, ჩეხეთი, საფრანგეთი“. 2021 წელს თხილის წარმოებამ 45.9 ათასი ტონა შეადგინა, რაც 2006 წლიდან მოყოლებული მაქსიმალური მონაცემია და 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს 40 %-ით აღემატება.

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

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

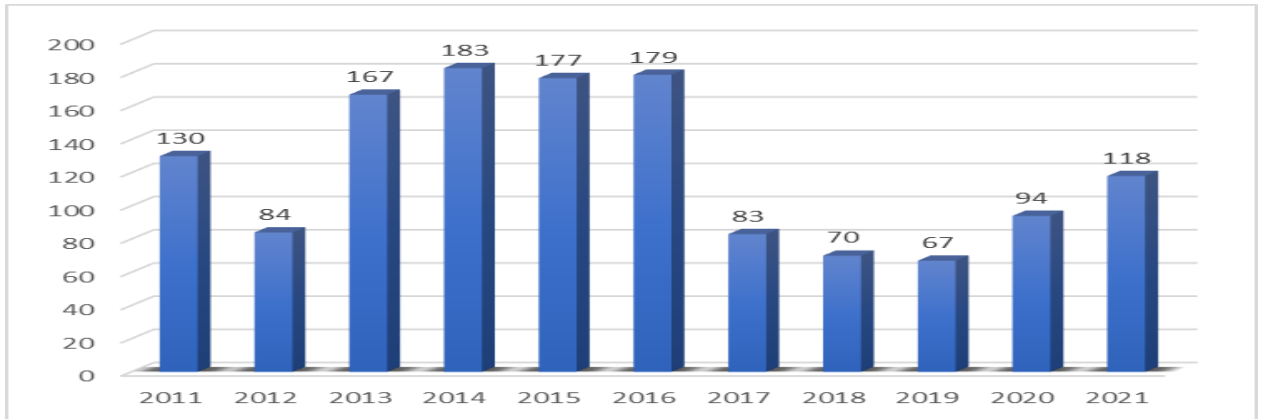
თხილის წარმოება საქართველოში, ათასი ტონა



JAMNEWS-ის მიერ გავრცელებული ინფორმაციით 2021 წელს წარმოებული თხილის ექსპორტმა 45,9 ათასი ტონა შეადგინა, რაც 28,8 % აღემატება 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებლებს.

### 3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები (გაგრძელება)

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



KTW ჯგუფის მიერ ხობის რაიონ სოფ. ნოჯიხევსა და ქვემო ქვალონში, 200 ჰა მიწის ფართობზე გაშენებული თხილის პლანტაციიდან 2021 წლის მიღებულმა მოსავალმა 4500 კგ. შეადგინა, რომლის საშუალო ფასი 6,5 ლარი იყო. ისიც უნდა აღინიშნოს, რომ ბოლო წლებში თხილის წარმოების და ექსპორტის შემცირებაც დასავლეთ საქართველოში აზიური ფაროსანას გავრცელებასთან პირდაპირ იყო დაკავშირებული. აზიური ფაროსანას წინააღმდეგ განხორციელებულმა ღონისძიებებმა (საკარმიდამო ტერიტორიების და საყანე ფართობების თერმული ნისლით და ცივი შესხურებით დამუშავება, ფერომენების დამონტაჟება) შედეგი გამოიღო და ფაროსანას რაოდენობა შეამცირა. აღნიშნულმა კი თხილის მოსავლის და ხარისხის ზრდა გამოიწვია, რამაც თავის მხრივ განაპირობა ის, რომ ექსპორტზე წინა წლებთან შედარებით უფრო მეტი რაოდენობის თხილი გავიდა. ყოველივე ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით KTW ჯგუფის მოლოდინი 2022 წლის რთვლის მოსავალთან დაკავშირებით 35-40000 კგ.-ია.

#### KTW ჯგუფის სასტუმროების ბიზნესის მიმოხილვა

**KTW ჯგუფი განაგრძობს ინვესტიციებს ღვინის გზისა და სასტუმროების პორტფელის მიმართულებით.**

ამასთანავე, ჯგუფის მენეჯმენტის გადაწყვეტილებით, ღვინის გზისა და ტურიზმის განვითარების მიზნით, 2018 წელს KTW ჯგუფმა გურჯაანის რ-ნ სოფ. ახაშენში საზეიმოდ გახსნა სასტუმრო სახელწოდებით **“AKHASHENI**



**WINE RESORT”**, სადაც დამატებით ინვესტიცია განახორციელა და შენობის მიმდებარედ ააშენა თანამედროვე სტანდარტების მქონე სპა სალონი. ჯგუფი ასევე ახორციელებს ინვესტიციას სასტუმრო გურია პალასში. 2020 წელს KTW ჯგუფმა დაასრულა ქ. თბილისში, ორბელიანის მოედანზე სასტუმრო „ORBELIANI RESIDENCE“-ის სარემონტო სამუშაოები და მოამზადა იგი საზეიმოდ გახსნისთვის.

## ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

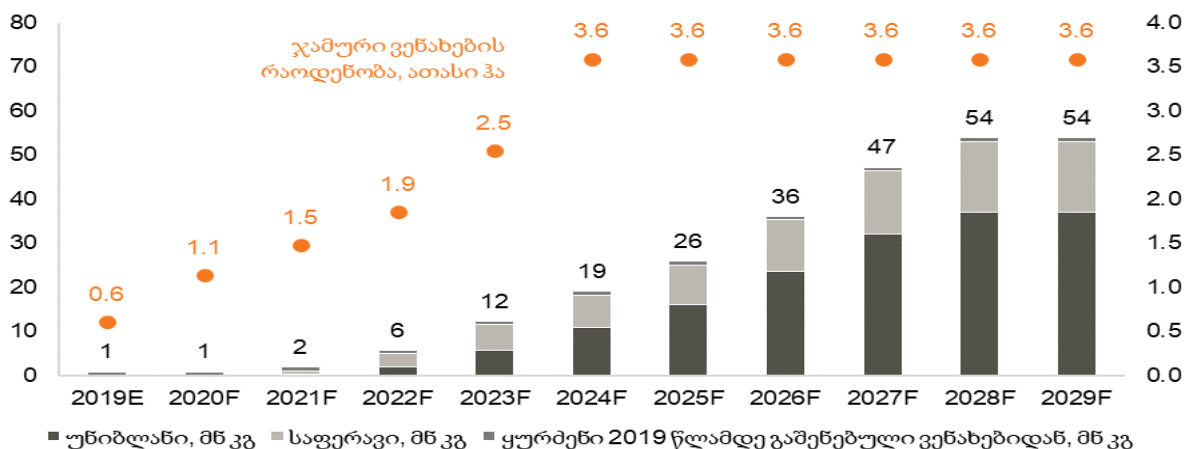
### 3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები (გაგრძელება)

|                          | ახაშენი                                                               | ორბელიანი                                                              | გურია                                    |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| მდებარეობა               | ახაშენი კახეთი                                                        | ორბელიანის მოედანი, თბილისი                                            | ოზურგეთი, გურია                          |
| პოზიციონირება            | საშუალო შემოსავლის ტურისტები                                          | ბუტიკური სასტუმრო, მაღალი საშუალო შემოსავლის და საშუალო ფენა           | ვიზიტორები                               |
| მიზნობრივი ჯგუფი         | ღვინის ტურისტები, ადგილობრივი მოსახლეობა                              | ტურისტები                                                              | ტურისტები, ადგილობრივი ბიზნეს ვიზიტორები |
| დამატებითი მომსახურებები | მარანი, ვენახები, რესტორანი, საცურაო აუზი                             | რესტორანი, ყავის სახლი                                                 | რესტორანი, კაფე, საცურაო აუზი            |
| გახსნის თარიღი           | 2018                                                                  | 2020                                                                   | 2022                                     |
| ოთახების რაოდენობა       | 41                                                                    | 23                                                                     | 53                                       |
| ძირითადი ძლიერი მხარეები | თბილისთან და ძირითად აეროპორტთან სიახლოვე, ღვინისა და ბრენდის გაყიდვა | ახალ-განახლებული ცენტრალური უბანი, ძირითადი ტურისტული ადგილები ახლოსაა | ოზურგეთის ბაზარზე პირველი სასტუმრო       |

### KTW-მ დაიწყო ფართომასშტაბიანი ვენახების გაშენება

2019 წლიდან ჯგუფმა დაიწყო სოფლის მეურნეობის მიმართულებით მევენახეობის დარგის განვითარება კახეთის, ქართლის და დასავლეთ საქართველოს რეგიონებში, შეიძინა და გააშენა ვენახები ათასობით ჰექტარ მიწის ფართობზე. საკუთარ ვენახებში მიღებული მოსავალი შეამცირებს კომანიის მიერ წარმოებულ პროდუქციის თვითღირებულებას, ასევე შემცირდება ჯგუფის მიერ სესხის მოთხოვნა ყოველწლიურ რთველზე საბრუნავი საშუალებისთვის. აღნიშნული ქმედებით გაიზარდა ჯგუფის მომგებიანობის უნარი, რაც მეტად კონკურენტულს გახდის მომდევნო 5-7 წლის განმავლობაში. კახეთის რეგიონში ქისის, ხიხვის, რქაწითელის, უნიბლანის, საფერავისა და კახური მწვანის ჯიშის ვაზი გაშენდა, შიდა ქართლში გორული მწვანის, ჩინურის, დანახარულის, ბუზას და შავკაპიტოს ჯიშის ვაზი, ხოლო რაჭაში ალექსანდროულ-მუჯურეთულის ჯიშის ვაზი. 2021 წელს KTW ჯგუფმა საგურამოში, გორში, დუშეთის რ-ში და იმერეთში ქართლისა და დასავლური ჯიშის ვენახები გააშენა. 2019-2020 წელს გაშენებული ვენახების უმეტესობა საფერავია, ხოლო შემდეგ წლებზე შენარჩუნებული იქნება 60/40-ზე თანაფარდობა სხვა ჯიშებსა და საფერავს შორის საკუთარი 3,458 ჰა ვენახის სარგებელი არის წარმოების ხარჯსა და შესასყიდი ყურძნის ფასს შორის არსებული სხვაობა. ამ დაშვებით დათვლილი ვენახების IRR 27.3%-ს შეადგენს.

2019-25 წლებში გასაშენებული ვენახები სრულფასოვან მოსავალს 2028 წლისთვის მოგვცემს



### 3. ჯგუფის სტრატეგია და მიზნები (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობის შეფასებით საკუთარი ვენახებიდან მიღებული ყურძენი არასაკმარისი იქნება კგუფის/კომპანიის მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად 2025 წლამდე, სანამ ვენახები მიაღწევენ სრულ მოსავლიანობას.

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

#### KTW ჯგუფის SWOT ანალიზი და სტრატეგია

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



#### **4. ჯგუფის მმართველობა და სტრუქტურა**

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის წილის 100%-ს ფლობდა ზურაბ ჩხაიძე.

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

ჯგუფის მმართველობითი სტრუქტურა მოიცავს შემდეგ განყოფილებებს:

- ა) ადამიანური რესურსების მართვის, ხარისხის კონტროლისა და მონიტორინგის განყოფილება;
- ბ) ფინანსური განყოფილება;
- გ) წარმოების განყოფილება;
- დ) მარკეტინგისა და გაყიდვების განყოფილება;
- ე) იმპორტ/ექსპორტის განყოფილება;
- ზ) შრომის უსაფრთხოების განყოფილება;
- თ) ოპერირების დეპარტამენტი;
- ი) ადმინისტრაციული განყოფილება;

ჯგუფის მენეჯმენტისთვის ერთ-ერთ უმთავრეს საკითხს წარმოადგენს ჯგუფში დასაქმებულ თანამშრომლებზე ზრუნვა. გარდა საქართველოში მოქმედი კანონმდებლობით განსაზღვრული მოთხოვნებისა ჯგუფი ცდილობს მაქსიმალურად კომფორტული გარემო შეუქმნას მომუშავე პერსონალს. კერძოდ, ჯგუფის თანამშრომელი სარგებლობს ჯანმრთელობის დაზღვევით. ასევე, ჯგუფის თანამშრომლები სარგებლობს მენეჯმენტის მიერ შემუშავებული საბონუსე სისტემით.

#### **საკადრო პოლიტიკა**

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

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

**5. ჯგუფის ძირითადი მიღწევები და ფინანსური შედეგების მიმოხილვა**

**მაკროეკონომიკური პირობები**

KTW ჯგუფის რეალიზაციის მცირე ნაწილი ადგილობრივ ბაზარზე მოდის. 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის ჯგუფის მთლიანი ამონაგების 9 % შეადგინა ადგილობრივ ბაზარზე მიღებულმა შემოსავალმა, რაც 5 %-ით აღემატება 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს. ჯგუფის საქმიანობის შედეგებზე ზრდასა და განვითარებაზე საგრძნობლად მოქმედებს და იმოქმედებს საქართველოს ეკონომიკური ფაქტორები. ფინანსური სტაბილურობის უზრუნველყოფის მიზნით ეროვნული ბანკი ახორციელებს მაკროპრუდენციულ პოლიტიკას. აღნიშნული გულისხმობს სისტემური რისკების გამოვლენას, შეფასებას, მუდმივ მონიტორინგსა და ამ რისკების შემცირების მიზნით საპასუხო ღონისძიებების შემუშავებას. ქვემოთ, ცხრილში მოცემული მაკროეკონომიკური ფაქტორები და საერთაშორისო რეიტინგი (საქართველოს ეროვნული ბანკის 2021 წლის ანგარიში):

| დასახელება                                                                                            | წყარო:                                         | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   | 2019   | 2020   | 2021   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| მოსახლეობა წლის ბოლოს (ათასი კაცი)                                                                    | <a href="#">საქსტატი</a>                       | 3 722  | 3 729  | 3 726  | 3 730  | 3 723  | 3 717  | 3 729  | 3 689  |
| უმუშევრობის დონე                                                                                      | <a href="#">საქსტატი</a>                       | 23,0%  | 21,9%  | 21,7%  | 21,6%  | 19,2%  | 17,6%  | 18,5%  | 20,6%  |
| წლიური ინფლაცია (დეკემბერი/დეკემბერთან)                                                               | <a href="#">საქსტატი</a>                       | 2,0%   | 4,9%   | 1,8%   | 6,7%   | 1,5%   | 7,0%   | 2,4%   | 13,9%  |
| მშპ, მლრდ ლარი                                                                                        | <a href="#">საქსტატი</a>                       | 31,1   | 33,9   | 35,8   | 40,8   | 44,6   | 49,3   | 49,3   | 60,2   |
| მშპ, მლრდ აშშ დოლარი                                                                                  | <a href="#">საქსტატი</a>                       | 17,6   | 14,9   | 15,1   | 16,2   | 17,6   | 17,5   | 15,8   | 18,7   |
| მშპ რეალური ზრდა                                                                                      | <a href="#">საქსტატი</a>                       | 4,4%   | 3,0%   | 2,9%   | 4,8%   | 4,8%   | 5,0%   | -6,8%  | 10,4%  |
| მშპ ერთ სულზე, აშშ დოლარი                                                                             | <a href="#">საქსტატი</a>                       | 4 739  | 4 013  | 4 062  | 4 359  | 4 722  | 4 696  | 4 256  | 5 015  |
| მშპ ერთ სულზე, მსყიდველობითი უნარის პარიტეტით, PPP (მიმდინარე საერთაშორისო \$)                        | <a href="#">საერთაშორისო სო სავალუტო ფონდი</a> | 11 583 | 12 100 | 12 855 | 13 596 | 14 582 | 15 608 | 14 849 | 16 590 |
| დანაზოგის დონე (ეროვნული დანაზოგი/მთლიან ეროვნულ განკარგავდ შემოსავალთან)                             | <a href="#">სებ-ის გაანგარიშება</a>            | 14,3%  | 13,8%  | 17,2%  | 18,7%  | 20,6%  | 19,1%  | 10,7%  | 12,3%  |
| მიმდინარე ანგარიში/მშპ                                                                                | <a href="#">სებ-ის გაანგარიშება</a>            | -10,1% | -11,8% | -12,5% | -8,0%  | -6,8%  | -5,5%  | -12,4% | -9,8%  |
| საგარეო სავაჭრო გახსნილობა (საქონლისა და მომსახურების ექსპორტი+საქონლისა და მომსახურების იმპორტი)/მშპ | <a href="#">სებ-ის გაანგარიშება</a>            | 96,8%  | 98,8%  | 96,8%  | 104,0% | 111,8% | 118,2% | 94,0%  | 102,7% |
| პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები/მშპ                                                                    | <a href="#">სებ-ის გაანგარიშება</a>            | 10,4%  | 11,6%  | 10,9%  | 12,2%  | 7,5%   | 7,6%   | 3,6%   | 6,2%   |

2021 წელს, COVID-19 პანდემიის შედეგად გადატანილი 2020 წლის ღრმა ეკონომიკური კრიზისის შემდგომ, 2021 წელს გლობალური ეკონომიკური აქტივობა საკმაოდ გაჯანსაღდა. აღნიშნულს ხელი შეუწყო პანდემიასთან დაკავშირებული შეზღუდვების ეტაპობრივმა შემსუბუქებამ და მასშტაბური ვაქცინაციის პროგრამამ მსოფლიოში;

2021 წელს, ჯერ კიდევ მიმდინარე გლობალური პანდემიის უარყოფითი შედეგების გამკლავების დროს, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ მაკროეკონომიკური პოლიტიკის ეფექტური რეაგირება საერთაშორისო სარეიტინგო კომპანიების მიერ საქართველოს საკრედიტო რეიტინგების შენარჩუნებაში აისახა. ევროზონასა და დიდ ბრიტანეთში, პანდემიასთან დაკავშირებული შეზღუდვების ეტაპობრივი შემსუბუქების პარალელურად, ეკონომიკური აქტივობა გაუმჯობესდა. სამომხმარებლო და ბიზნეს განწყობები გაიზარდა, ნაწილობრივ გაჯანსაღდა აქტივობა საწარმოო და სამრეწველო სექტორშიც. წლის მეორე ნახევრიდან, ვაქცინაციის პარალელურად, აღდგენა დაიწყო ინვესტიციების მოცულობამ და ტურიზმის სექტორმაც. თუმცა, 2021 წლის განმავლობაში ინფლაციური წნეხიც გაიზარდა. პანდემიის ფონზე, ევროპის ცენტრალურმა ბანკმა (ECB) ფართო

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

რაოდენობრივი შერბილების პროგრამა 2022 წლის მარტამდე გაახანგრძლივა. ეკონომიკური აქტივობა გაჯანსაღდა მზარდ და განვითარებად ეკონომიკებშიც, თუმცა უფრო დაბალი ტემპებით, ვიდრე განვითარებულ ქვეყნებში. საქართველოს სავაჭრო პარტნიორი ქვეყნების ეკონომიკა 2021 წელს 5.7 პროცენტით გაიზარდა მაშინ, როდესაც 2020 წელს, საშუალოდ 4.1 პროცენტით შემცირდა. რაც შეეხება საქართველოს, 2021 წელს რეალური მშპ, წინასწარი მონაცემებით, 10.4 პროცენტით გაიზარდა, ხოლო 2019 წელს კი, 6.8 პროცენტის შემცირება იყო, 2021 წლის ინფლაციამ კი საშუალოდ 9.6 პროცენტი შეადგინა. 2021 წელს საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის უარყოფითი ზეგავლენა გრძელდებოდა, თუმცა საგარეო მოთხოვნა არსებითად გაიზარდა და ეკონომიკურ ზრდაში დადებითი წვლილი შეიტანა. საქართველოდან საქონლის ექსპორტი თითქმის ყველა სავაჭრო პარტნიორ ქვეყანაში გაიზარდა.

2021 წელს ყველაზე მეტი წვლილი საქონლის იმპორტის ზრდაში სამომხმარებლო საქონლის ჯგუფმა დაიკავა, რაც მძლავრ შიდა მოთხოვნასა და რეექსპორტის გააქტიურებას უკავშირდება. წინა წლების მსგავსად, იმპორტიორ ქვეყნებს შორის, ევროკავშირის შემდეგ, კვლავ თურქეთი ლიდერობდა, საიდანაც 2021 წელს იმპორტი წლიურად 29.6 პროცენტით გაიზარდა. რუსეთიდან იმპორტმა 15.8 პროცენტით მოიმატა და მთლიანი იმპორტის 10.2 პროცენტი შეადგინა. იმპორტი ასევე ჩინეთიდან ძირითადად სამშენებლო ტექნიკისა და იმუნური შრატების, ხოლო აშშ-დან მსუბუქი ავტომობილების შესყიდვების მატების გავლენით გაიზარდა.

2021 წელს მომსახურებით ვაჭრობის ბალანსმა მიმდინარე ანგარიშზე დადებითად იმოქმედა. კერძოდ, მომსახურების პროფიციტის ფარდობამ მშპ-თან 3.9 პროცენტი შეადგინა, რაც წინა წლის მაჩვენებელზე მთლიანი შიდა პროდუქტის 3.1 პროცენტული პუნქტით მეტია. აბსოლუტურ გამოსახულებაში, მომსახურებით ვაჭრობის დადებითი სალდო 2021 წელს, წინა წელთან შედარებით, 600 მლნ აშშ დოლარით მეტი იყო და 724 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა.

2021 წელს, საერთაშორისო გადაადგილების აღდგენისა და ტურიზმის შედარებითი გამოცოცხლების ფონზე, საერთაშორისო ვიზიტორების რაოდენობა წლიურად 13.7 პროცენტით გაიზარდა, თუმცა პანდემიამ დიდ ღონესთან შედარებით კვლავ მცირე იყო (- 77.7 პროცენტი). მატება უმეტესწილად უკრაინიდან (241.6 პროცენტით), ისრაელიდან (291.3 პროცენტით), საუდის არაბეთიდან (1,179.0 პროცენტით) და ყაზახეთიდან (384.7 პროცენტით) შემოსული ვიზიტორების ზრდამ განაპირობა. აღსანიშნავია, რომ ასევე გაიზარდა ქართველი რეზიდენტების მიერ საზღვარგარეთ განხორციელებული ვიზიტების რაოდენობაც.

2021 წელს ინვესტიციების ფარდობა მთლიან შიდა პროდუქტთან 22 პროცენტი იყო. ბოლო წლების მანძილზე ეს მაჩვენებელი სტაბილურია და საქართველოს ეკონომიკის განვითარებისთვის ადეკვატურ დონედ შესაძლებელია მივიჩნიოთ.

##### ჯგუფთან დაკავშირებული რისკები

ჯგუფი დამოკიდებულია იმაზე, თუ რამდენად შეძლებს ხელმძღვანელი პირებისა და კვალიფიციური თანამშრომლების აყვანას და შენარჩუნებას. წამყვანი ხელმძღვანელობის ამჟამინდელ გუნდში შედიან პირები, რომლებსაც, ჯგუფის აზრით, მნიშვნელოვანი გამოცდილება და კომპეტენცია აქვთ. იმას, თუ რამდენად შეძლებს ჯგუფი შეინარჩუნოს, წახალისოს და მოიზიდოს მაღალკვალიფიციური და გამოცდილი ხელმძღვანელი პირები, გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს მისი საქმიანობისთვის.

ჯგუფზე მოქმედებს ვალუტის მერყეობა ბიზნესგარემოსა და საქმიანობის დარგის სპეციფიკის გამო. საქართველოს ეკონომიკის დოლარიზაციის მაღალი ხარისხის გამო (საბანკო ანაზღაურებისა და სესხების დოლარიზაციის მიხედვით, ჯგუფის მომხმარებლების მყიდველობით უნარზე შეიძლება გავლენა მოახდინოს ვალუტის მერყეობამ, კერძოდ, ლარის გაუფასურებამ დოლარისა და ევროს მიმართ. ამასთან, ჯგუფს ადგილობრივი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ სასესხო დავალიანება აქვს, რომელიც 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებითად წარმოდგენილია უცხოურ ვალუტაში.

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

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

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

##### საზოგადოებასთან ურთიერთობა

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

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

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

სხვა ფინანსური რისკების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს.

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 15 ივლისს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი

ზურაბ ჩხაიძე

ფინანსური დირექტორი

კობა ხარხელი

ჯგუფი კახური ტრადიციული მეღვინეობა

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

5. ძირითადი მიღწევები და ფინანსური შედეგების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

საზოგადოებასთან ურთიერთობა

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

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

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

სხვა ფინანსური რისკების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2021 წლის 31 დეკემბერს.

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 15 ივლისს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი



ზურაბ ჩხაიძე

ფინანსური დირექტორი



კობა ხარხელი