

შპს „საქართველოს ღვინისა და
ალკოჰოლური სასმელების
კომპანია“

2018 წლის ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

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



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5-ე სართული, თავისუფლების მოედანი 4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი +995 322 93 57 13

ინტერნეტი www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“-ს აქციონერებს.

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

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

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ნაწილში. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად და საქართველოში არსებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის ეთიკური მოთხოვნების გათვალისწინებით, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს „მმართველობით ანგარიშზე“. ეს უკანასკნელი ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორთა დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არანაირი ფორმით არ გავცემთ მასთან დაკავშირებულ დასკვნას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ხელმისაწვდომი გახდება და, განსაზღვრავს, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან შეიცავს თუ არა ის არსებით უზუსტობებს.

მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, სხვა ინფორმაცია:

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ, გასცეს ინფორმაცია უწყვეტი ფუნქციონირების საკითხებთან დაკავშირებით და გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის შესაბამისი პრინციპი მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს აზრს. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებიან, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე



ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედეგის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიანად წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
28 მარტი, 2019

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით



შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 3

ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიანად წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარიანი


შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
28 მარტი, 2019

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-53 გვერდებზე.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017*
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	25,682	26,119
ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	10	284	661
გაცემული სესხები		276	-
არამატერიალური აქტივები		6	41
გრძელვადიანი აქტივები		26,248	26,821
მარაგები	11	22,513	20,576
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	10,737	9,120
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	1,282	248
მიმდინარე აქტივები		34,532	29,944
სულ აქტივები		60,780	56,765
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		71,000	73,352
დამატებითი შენატანები კაპიტალში		46	316
რეზერვები		16,822	17,126
დაგროვილი ზარალი		(35,051)	(38,227)
სულ კაპიტალი	14	52,817	52,567
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	16	355	1,628
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		355	1,628
სესხები და კრედიტები	16	3,656	370
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	3,952	2,200
მიმდინარე ვალდებულებები		7,608	2,570
სულ ვალდებულებები		7,963	4,198
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		60,780	56,765

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-53 გვერდებზე.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2018 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	2018	2017*
შემოსავალი	6	20,580	16,439
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		(13,118)	(10,073)
სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვის ღირებულების გამოკლებით	7	1,005	-
მთლიანი მოგება		8,467	6,366
სხვა შემოსავალი	8(a)	548	490
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	8(b)	(2,883)	(2,709)
ადმინისტრაციული ხარჯები	8(c)	(2,515)	(2,021)
გაუფასურების ზარალი	10	-	(4,124)
მოგება ადრე აღიარებულ აღდგენილ სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ზარალზე / (გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე)	18(b)	77	(3)
სხვა ხარჯები	8(e)	(328)	(252)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები		3,366	(2,253)
ფინანსური შემოსავალი	9	29	11
ფინანსური ხარჯი	9	(187)	(282)
წმინდა ფინანსური ხარჯი		(158)	(271)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		3,208	(2,524)
მოგების გადასახადი		-	-
მოგება/(ზარალი) უწყვეტი ოპერაციებიდან		3,208	(2,524)
სხვა სრული შემოსავალი			
ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება კლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	10	-	8,515
სულ სხვა სრული შემოსავალი		-	8,515
სულ სრული შემოსავალი		3,208	5,991

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 28 მარტს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერს:

აღმასრულებელი დირექტორი

ფინანსური დირექტორი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-51 გვერდებზე.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2018 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2018 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	2018	2017*
შემოსავალი	6	20,580	16,439
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		(13,118)	(10,073)
სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვის ღირებულების გამოვლენით	7	1,005	-
მთლიანი მოგება		8,467	6,366
სხვა შემოსავალი	8(a)	548	490
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	8(b)	(2,883)	(2,709)
ადმინისტრაციული ხარჯები	8(c)	(2,515)	(2,021)
გაუფასურების ზარალი	10	-	(4,124)
მოგება ადრე აღიარებულ აღდგენილ სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ზარალზე / (გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე)	18(b)	77	(3)
სხვა ხარჯები	8(e)	(328)	(252)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები		3,366	(2,253)
ფინანსური შემოსავალი	9	29	11
ფინანსური ხარჯი	9	(187)	(282)
წმინდა ფინანსური ხარჯი		(158)	(271)
მოგება/(ზარალი) დაბეგრამდე		3,208	(2,524)
მოგების გადასახადი		-	-
მოგება/(ზარალი) უწყვეტი ოპერაციებიდან		3,208	(2,524)
სხვა სრული შემოსავალი			
ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება კლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში	10	-	8,515
ძირითადი საშუალებების გადაფასება		-	8,515
სულ სხვა სრული შემოსავალი		3,208	5,991
სულ სრული შემოსავალი			

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესაძარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 28 მარტს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერს:

აღმასრულებელი დირექტორი

Handwritten signature of the General Director



ფინანსური დირექტორი

Handwritten signature of the Financial Director

7

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-51 გვერდებზე.

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-51 გვერდებზე.

*შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2018 წლის კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება*

’000 ლარი	შენიშვნა	ძირითადი საშუალებების			დამატებითი შენატანი	
		საწესდებო კაპიტალი	გადაფასების ზედმეტობა	დაგროვილი ზარალი	კაპიტალში	სულ
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს		73,352	9,098	(36,190)	-	46,260
სულ სრული შემოსავალი						
წლის ზარალი		-	-	(2,524)	-	(2,524)
სხვა სრული შემოსავალი						
ძირითადი საშუალებების გადაფასება		-	8,515	-	-	8,515
გადაცემა		-	(487)	487	-	-
სულ სხვა სრული შემოსავალი		-	8,028	487	-	8,515
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	8,028	(2,037)	-	5,991
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრებთან						
შენატანები და გაცემები						
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირება (შენიშვნა 16(a))		-	-	-	316	316
ნაშთი 2017* წლის 31 დეკემბერს	14	73,352	17,126	(38,227)	316	52,567
 ფასს 9-ის თავდაპირველი გამოყენების კორექტირება (შენიშვნა 5(b)).		-	-	(336)	-	(336)
 ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს		73,352	17,126	(38,563)	316	52,231
სულ სრული შემოსავალი						
წლის მოგება		-	-	3,208	-	3,208
სხვა სრული შემოსავალი						
გადაცემა		-	(304)	304	-	-
სულ სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	(304)	304	-	-
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	(304)	3,512	-	3,208
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრებთან						
შენატანები და გაცემები						
საწესდებო კაპიტალის შემცირება		(2,352)	-	-	-	(2,352)
კაპიტალში დამატებითი შენატანების აღდგენა		-	-	-	(270)	(270)
ბალანსი						
2018 წლის 31 დეკემბერს	14	71,000	16,822	(35,051)	46	52,817

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადანაგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-51 გვერდებზე.

*შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“
2018 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება*

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2017*
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		18,459	12,778
გადახდები მომწოდებლების მიმართ		(13,864)	(8,350)
გადახდები დაქირავებული პირებისთვის		(2,501)	(2,107)
საგადასახადო გადახდები მოგების გადასახადის გარდა		(324)	(214)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		1,770	2,107
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი		705	-
მიღებული პროცენტი		4	10
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(2,693)	(4,353)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(58)	-
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(2,042)	(4,343)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
სესხებისა და კრედიტებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		3,375	1,999
სესხების და კრედიტების დაფარვა		(1,837)	(423)
გაცემული სესხები		(250)	-
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან		1,288	1,576
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		1,016	(660)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		248	988
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		18	(80)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	13	1,282	248

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-51 გვერდებზე.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	13	14. კაპიტალი და რეზერვები	28
2. ანგარიშგების მომზადების საფუძველი	13	15. კაპიტალის მართვა	28
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	14	16. სესხები და კრედიტები	28
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	14	17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	31
5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში	16	18. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა	31
6. შემოსავალი	19	19. ვალდებულებები	38
7. სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით	21	20. პირობითი ვალდებულებები	38
8. შემოსავალი და ხარჯები	21	21. დაკავშირებული მხარეები	38
9. წმინდა ფინანსური ხარჯები	22	22. შეფასების საფუძველი	39
10. ძირითადი საშუალებები	23	23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	40
11. მარაგები	27	24. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ამოქმედებული	53
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	27		
13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	27		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

საქართველოს ბიზნეს გარემო

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

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის შესაბამისად 1995 წელს.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: აჩინებული, თელავი, საქართველო. კომპანია დარეგისტრირდა მთაწმინდის სასამართლოს მიერ და მისი რეგისტრაციის ნომერია: 226523866.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ვაზის გაშენება და ღვინის წარმოება, რომელიც ხორციელდება თელავში (საქართველო) განთავსებულ ღვინის ქარხანაში. ეს პროდუქცია იყიდება საქართველოში და მის ფარგლებს გარეთ.

კომპანიის მფლობელია სს „მარუსია საქართველო“.

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის (სს „მარუსია საქართველო“) მფლობელია „Marussia Beverages B.V“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“, შვეიცარიაში დაფუძნებული კომპანია. კომპანიის დაფინანსების და საკრედიტო დამოკიდებულების უმეტესობა „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმოებიდან მოდის. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად არის დამოკიდებული „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმოებზე. ამასთან, კომპანიის საქმიანობები მჭიდროდ უკავშირდება „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმოების მოთხოვნებს. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

„Paulsen Familiae Foundation“, ჯერსის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული ფონდი, კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა.

2. ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

შესაბამისობა

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

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

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ასევე ვალუტას, რომელშიც წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებაა წარმოდგენილი. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს ისეთ მსჯელობებს, შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტიური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგად გამოწვეული ცვლილებები, აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაში კრიტიკული მსჯელობების შესახებ ინფორმაცია, რომელსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 6(c) – შემოსავლების აღიარება;
- შენიშვნა 10(a) და (b) – ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა;
- შენიშვნა 18(b)(ii) – სავაჭრო მოთხოვნების რეზერვები;

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

- შენიშვნა 7 - სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა მოსავლად მიღებული ყურძნის გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით; და
- შენიშვნა 18(b)(ii) - სავაჭრო მოთხოვნებზე „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“-ს შეფასება;

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას, როგორც ფინანსური, ისე - არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.

კომპანიამ მიიღო სამართლიანი ღირებულების შეფასებასთან დაკავშირებული კონტროლის სტრუქტურა. ფინანსურ დირექტორს აქვს სრული პასუხისმგებლობა სამართლიანი ღირებულების, მათ შორის მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულებების ყველა განსაზღვრების გადახედვაზე და ის ანგარიშვალდებულია აქციონერების და ჯგუფის ფინანსური დირექტორის წინაშე.

ფინანსური დირექტორი რეგულარულად მიმოიხილავს მნიშვნელოვან არადაკვირვებად მონაცემებს და შეფასების ცვლილებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის გამოიყენება მესამე მხარის ინფორმაცია, მაგალითად საბაზრო შესადარისი ფასები, მაშინ ფინანსური დირექტორი აფასებს მესამე მხარეებისგან მიღებულ მტკიცებულებებს, რათა მხარი დაუჭიროს დასკვნას იმასთან დაკავშირებით, რომ ამგვარი შეფასებები აკმაყოფილებს ფასს-ების მოთხოვნებს, მათ შორის სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეს, რომელშიც უნდა მოხდეს ამგვარი შეფასებების კლასიფიკაცია.

შეფასებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი საკითხები ანგარიშის სახით წარედგინება აქციონერებს და ჯგუფის ფინანსურ დირექტორს.

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

- დონე 1: აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული საბაზრო ფასი (არაკორექტირებული).
- დონე 2: შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

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

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადასვლებს კომპანია აღიარებს იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის დროსაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას.

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

- შენიშვნა 7 – სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია (დაკრეფილი ყურძენი);
- შენიშვნა 10 – ძირითადი საშუალებები; და
- შენიშვნა 18 (a) - ფინანსური ინსტრუმენტები;
- შენიშვნა 16 (a) – სესხები და კრედიტები.

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

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

კომპანიის მიერ ამ სტანდარტების გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესადარისი ინფორმაცია მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებებში არ არის გადაანგარიშებული ახალი სტანდარტების მოთხოვნების ასახვის მიზნით, გარდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე მიღებული გაუფასურების ზარალის ცალკე ასახვისა.

მოცემული სტანდარტების თავდაპირველი გამოყენების გავლენა მიკუთვნებულია სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალის ზრდაზე (იხილეთ B(ii)).

A. ფასს 15 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

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

კომპანიამ დაიწყო ფასს 15-ის გამოყენება კუმულაციური ეფექტის მეთოდის გამოყენებით (პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გარეშე). მოცემული სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების გავლენა აღიარდება 2018 წლის 1 იანვარს. შესაბამისად, 2017 წელს წარმოდგენილი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული - ანუ, წარმოდგენილია, როგორც ზემოთ ნახსენებია, ბასს 18-ში, ბასს 11-ში და მსგავს ახსნა-განმარტებებში. დამატებით, ფასს 15-ის განმარტებითი მოთხოვნები არ არის ზოგადად გამოყენებული შესადარისი ინფორმაციაზე.

ფასს 15-ის გამოყენებას არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის შემოსავლების ერთადერთ წყაროსთან, ღვინის გაყიდვასთან, დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე (იხ. შენიშვნა 6). მაშასადამე, ფასს 15-ზე გადასვლას არ ჰქონია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვარს. ფასს 15-ზე გადასვლისას არ ყოფილა სახელშეკრულებო აქტივები/ვალდებულებები აღიარებული.

დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, იხილეთ შენიშვნა 6(c)-ში.

B. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

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

ფასს 9-ს გამოყენების შედეგად, კომპანიამ შესაბამისი კორექტირებები შეიტანა ბასს 1-ში *ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა*. ეს კორექტირება მოითხოვს, რომ ფინანსური აქტივების გაუფასურება მოგება ან ზარალის უწყისში და სხვა სრულ შემოსავალში ასახული იყოს ცალკე კატეგორიად. ადრე, კომპანიის მიდგომა მოიაზრებდა სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების სხვა ხარჯებში ასახვას.

მოცემული ცხრილი ასახავს, ფას 9-ის გამოყენების გავლენას, გადასახადების გამოკლებით, გაუნაწილებელი მოგების საწყის ნაშთზე.

		ფას 9-ის გამოყენების გავლენა საწყის ნაშთზე
'000 ლარი		
დაგროვილი ზარალი		
სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის		
აღიარება ფას 9-ს მიხედვით		336
დაკავშირებული გადასახადი		-
გავლენა 2018 წლის 1 იანვარს		336

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

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

ფას 9 ძირითადად იწარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და აღრიცხვასთან მიმართებაში.

ახსნა-განმარტებები თუ როგორ აღრიცხავს და აკლასიფიცირებს კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს, აღრიცხავს ცვლილებებს და შესაბამის მოგებასა და ზარალს ფას 9-ის მიხედვით, იხილეთ შენიშვნა 23(j)-ში.

მოცემული ცხრილი და შესაბამისი შენიშვნები იძლევა ახსნა-განმარტებას კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საწყის სააღრიცხვო კატეგორიებზე ბასს 39-ის მიხედვით, და ახალ სააღრიცხვო კატეგორიებზე ფას 9-ის მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

ფას 9-ის გამოყენების ზეგავლენა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით უკავშირდება მხოლოდ და მხოლოდ ახალ გაუფასურების მოთხოვნებს.

'000 ლარი	შენიშვნა	თავდაპირველი კლასიფიკაცია	ახალი კლასიფიკაცია ფას 9-ის მიხედვით	საწყისი საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი საბალანსო ღირებულება ფას 9-ის მიხედვით
		ბასს 39-ის მიხედვით			
ფინანსური აქტივები		სესხები და	ცვეთადი		
სავაჭრო მოთხოვნები	(a)	მოთხოვნები	ღირებულება	8,801	8,465
ფულადი სახსრები და		სესხები და	ცვეთადი		
მათი ეკვივალენტები		მოთხოვნები	ღირებულება	242	242
სულ ფინანსური აქტივები				9,043	8,707

- (a) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები რომლებიც კლასიფიცირებული იყო როგორც სესხები და მოთხოვნები ბასს 39-ის მიხედვით, ახლა კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით. მოცემულ მოთხოვნებზე გაუფასურების რეზერვის 338 ათასი ლარით ზრდა, ფას 9-ზე გადასვლისას 2018 წლის 1 იანვარს აღიარებულია როგორც გაუნაწილებელი მოგება.

ფასს 9-ის გამოყენებას არ ჰქონია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე 2018 წლის 1 იანვარს:

	თავდაპირველი კლასიფიკაცია	ახალი კლასიფიკაცია	საწყისი საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ის მიხედვით
’000 ლარი	ბასს 39-ის მიხედვით	ფასს 9-ის მიხედვით		
ფინანსური ვალდებულებები:				
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,032	1,032
სესხები მშობელი კომპანიისგან	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	966	966
სავაჭრო ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,146	2,146
სულ ფინანსური ვალდებულებები			4,144	4,144

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

’000 ლარი	
ზარალის რეზერვი 2017 წლის 31 დეკემბერს ბასს 39-ის მიხედვით	107
დამატებითი გაუფასურება აღიარებული 2018 წლის 1 იანვარს:	
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2017 წლის 31 დეკემბერს:	338
ზარალის რეზერვი 2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის მიხედვით:	446

დამატებითი ინფორმაცია თუ როგორ აფასებს კომპანია გაუფასურების რეზერვს აღწერილია შენიშვნა 18(b)(ii)) და შენიშვნა 23(j)-ში.

i. გადასვლა

კომპანიამ გამოიყენა გათავისუფლება წინა პერიოდების კლასიფიკაციისა და შეფასების (გაუფასურების ჩათვლით) მოთხოვნებთან მიმართებაში შესადარისი ინფორმაციის გადაანგარიშებისგან. მაშასადამე, შესადარისი პერიოდები არ არის გადაანგარიშებული. ფასს 9-ის გამოყენებით გამოწვეული სხვაობები ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში აღიარდება დაგროვილ ზარალში 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. შესაბამისად, 2017 წლისთვის წარმოდგენილი ინფორმაცია ზოგადად არ ასახავს ფასს 9-ის მოთხოვნებს, არამედ უფრო ბასს 39-ისას.

6. შემოსავალი

ფასს 15-ის თავდაპირველი გამოყენების გავლენა კომპანიის მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებულ შემოსავალზე აღწერილია შენიშვნა 5-ში. ფასს 15-ის გამოყენებისთვის შერჩეული გადასვლის მეთოდების შესაბამისად შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული ახალი მოთხოვნების ასახვის მიზნით.

'000 ლარი	2018	2017
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელის გაყიდვები	20,580	16,439

შემოსავალი მთლიანად არის მიღებული საბითუმო მომხმარებლებისგან. 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შემოსავლის განაწილება FCA (თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან) და DAP (მიტანა ადგილამდე) კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს შორის არის დაახლოებით 60% და 40%, შესაბამისად (2017: FCA - 49% და DAP - 51%).

(a) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების დამლა

ქვემოთ მოყვანილია ღვინის გაყიდვები მნიშვნელოვანი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით:

'000 ლარი	2018	2017
რუსეთი	8,015	5,133
პოლონეთი	2,172	1,833
ბელარუსი	2,150	2,407
უკრაინა	1,838	1,985
ჩინეთი	1,812	1,201
საქართველო	1,448	1,151
ყაზახეთი	1,194	1,053
ესტონეთი	693	675
ლატვია	534	477
ლიტვა	381	208
იაპონია	165	87
საფრანგეთი	78	-
ნიდერლანდები	64	62
გერმანია	25	43
ავსტრია	11	-
ისრაელი	-	112
აზერბაიჯანი	-	12
სულ შემოსავალი	20,580	16,439

(b) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე, სახელშეკრულებო აქტივებზე და სახელშეკრულებო ვალდებულებებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
მოთხოვნები რომლებიც ასახულია 'სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები'-ში		10,360	8,465

ბიზნეს ოპერაციების ხასიათიდან გამომდინარე, არ არსებობს სახელშეკრულებო ნაშთები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

(c) ნაკისრი ვალდებულებების შესრულების და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი აღირიცხება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ოდენობის მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის გადასცემს კლიენტს უფლებებს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

მოცემული ცხრილი გვაწვდის ინფორმაციას კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების მიხედვით ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხარისხის და ვადების შესახებ, გადახდის პირობებსა და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკებზე.

საქონლის/ მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხარისხი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის მიხედვით (მაღაში 2018 წლის 1 იანვრიდან)	შემოსავლის აღიარება ბასს 18-ის მიხედვით (მაღაში 2018 წლის 1 იანვრამდე)
ღვინის გაყიდვა საბითუმო მომხმარებლებზე – FCA	FCA ხელშეკრულებების შემთხვევაში – თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან - ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს უფლებას ღვინის პროდუქციაზე მომხმარებლის მიერ თელავში (საქართველო) უზრუნველყოფილ ტარნსპორტზე საქონლის დატვირთვის შემდგომ. ინვოისები როგორც წესი გადასახდელია 90-120 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც საქონელი დაიტვირთება კომპანიის საწყობში მდებარე სატვირთო მანქანებზე.	შემოსავალი აღიარდებოდა მაშინ როდესაც საქონელი დაიტვირთებოდა ტრანსპორტზე კომპანიის საწყობში, თელავში, რომელიც მიჩნეულ იყო დროის მომენტად როდესაც კლიენტმა ჩაიბარა საქონელი და საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და ანაზღაურება, იმ პირობით, რომ შესაძლებელია ანაზღაურების გონივრული შეფასება.
ღვინის გაყიდვა საბითუმო მომხმარებლებზე – DAP	DAP ხელშეკრულებების შემთხვევაში –მიტანის ადგილამდე- ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს ღვინის პროდუქციაზე უფლებას როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებული მომხმარებლის ტერიტორიაზე. ინვოისებიც იმავე დროს გამოიწერება. ინვოისები როგორც წესი გადასახდელია 90-120 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებული მომხმარებლის ტერიტორიაზე.	შემოსავალი აღიარდებოდა მაშინ როდესაც საქონელი მიწოდებული იყო მომხმარებლის ტერიტორიაზე, რომელიც მიჩნეულ იყო დროის მომენტად როდესაც კლიენტმა ჩაიბარა საქონელი და საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და ანაზღაურება, იმ პირობით, რომ შესაძლებელია ანაზღაურების გონივრული შეფასება.

7. სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით

'000 ლარი	2018	2017
დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულება		
საფერავი	1,721	1,696
მწვანე	531	388
რქაწითელი	115	81
სხვა	161	24
სულ ვენახის ხარჯები	2,528	2,189
სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვების თვითღირებულების გამოკლებით	1,005	-

სხვაობა მოსავლის აღების მომენტში დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის 1,005 ათასი ლარის ოდენობით 2018 წელს (2017: ნული) ასახავს, მოსავლის აღების შედეგად წარმოქმნილ, სასოფლო-სამეურნეო წარმოების პირველადი აღიარებისას მიღებულ მოგებას, სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვების თვითღირებულება.

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ მოსავლად აიღო ყურძნის შემდეგი ძირითადი ჯიშები: საფერავი - 1,215 ტონა (2017: 954 ტონა), მწვანე - 423 ტონა (2017: 256 ტონა), რქაწითელი - 46 ტონა (2017: 61 ტონა) და სხვა - 66 ტონა (2017: 13 ტონა).

8. შემოსავალი და ხარჯები

(a) სხვა შემოსავალი

'000 ლარი	2018	2017
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	143	161
სხვა შემოსავალი	405	329
	548	490

(b) გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
სარეკლამო ხარჯი	1,440	1,448
ტრანსპორტირების ხარჯი	1,352	1,261
ანაზღაურება და ხელფასები	91	-
	2,883	2,709

(c) ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
ანაზღაურება და ხელფასები	1,069	797
საკონსულტაციო და იურიდიული მომსახურება	571	549
ცვეთა და ამორტიზაცია	270	185
სამივლინებო ხარჯი	65	46
წარმომადგენლობითი ხარჯები	60	87
კომუნალური ხარჯები	40	33
საკომუნიკაციო ხარჯები	25	31
სადაზღვეო ხარჯი	14	20
საწვავის ხარჯი	14	13
სხვა	387	260
	2,515	2,021

(d) პერსონალის ხარჯი

'000 ლარი	2018	2017
პერსონალის ხარჯი	2,974	2,677

პერსონალის ხარჯის მთლიანი ოდენობა 2018 წლისთვის გადანაწილდა შემდეგნაირად: 1,069 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2017: 797 ათასი ლარი), 91 ათასი ლარი გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯებზე (2017: ნული), 823 ათასი ლარი მარაგების წარმოებაზე (2017: 776 ათასი ლარი) და 991 ათასი ლარი დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებაზე (2017: 1,104 ათასი ლარი).

(e) სხვა ხარჯი

'000 ლარი	2018	2017*
ქონების და სხვა გადასახადები	292	194
სხვა	36	58
	328	252

*სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების აღდგენა 61 ათასი ლარის ოდენობით, 2018 წლის ბოლოს (2017 წლის სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ზარალი 3 ათასი ლარი), კლასიფიცირდა როგორც ცალკე ერთეული (იხ. შენიშვნა 5(B)).

9. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი	29	11
ფინანსური შემოსავალი	29	11
უცხოური ვალუტის გადაფასებით წარმოქმნილი წმინდა ზარალი	(86)	(142)
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებებით		
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(101)	(140)
ფინანსური ხარჯი	(187)	(282)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯი	(158)	(271)

'000 ლარი	2018	2017
წლის განმავლობაში კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები	117	-

კომპანიის მიერ საკუთარ ვენახებში გაწეულ ხარჯებთან დაკავშირებული კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები კაპიტალიზაციის განაკვეთით 9.40%, 2018 წელს (2017: ნული).

10. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	ღვინის დასამზადებელი დანადგარები	კასრები და აგზეები	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები და სასოფლო- სამეურნეო ტექნიკა	ოფისის აღჭურვილობა	სხვა	დაუსრულებელი მშენებლობა	ნაყოფის მომცემი კულტურები	სულ
თვითღირებულება ან პირობითი ღირებულება/გადაფასებული ოდენობა										
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	6,927	2,239	4,017	5,128	2,418	157	46	3,076	3,148	27,156
შესყიდვები	-	8	1,085	273	780	35	6	1,738	-	3,925
გაყიდვები/ჩამოწერები	(51)	-	(107)	(17)	(355)	-	-	-	-	(530)
გადაცემები	-	94	191	-	752	2	-	(2,356)	1,317	-
გადაფასება	3,528	20	1,075	3,083	803	-	7	-	-	8,516
ცვეთის გაუქმება	(79)	(651)	(2,522)	(3,074)	(1,143)	(81)	(30)	(302)	-	(7,882)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	10,325	1,710	3,739	5,393	3,255	113	29	2,156	4,465	31,185
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	10,325	1,710	3,739	5,393	3,255	113	29	2,156	4,465	31,185
შესყიდვები	-	-	381	268	206	30	-	2,321	-	3,206
გაყიდვები/ჩამოწერები	-	-	(107)	(319)	(2)	-	-	(2)	-	(430)
გადაცემები	-	17	-	-	-	32	-	(49)	-	-
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	10,325	1,727	4,013	5,342	3,459	175	29	4,426	4,465	33,961
ცვეთა და გაუფასურების ზარალი										
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	79	561	2,088	2,676	1,045	52	25	302	846	7,674
წლის ცვეთა	-	90	509	406	430	29	5	-	96	1,565
გაყიდვები	-	-	(75)	(8)	(332)	-	-	-	-	(415)
ცვეთის გაუქმება	(79)	(651)	(2,522)	(3,074)	(1,143)	(81)	(30)	(302)	-	(7,882)
გაუფასურების ზარალი/(შემოსულობა)	134	97	1,037	(1,067)	377	70	10	1,317	2,149	4,124
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	134	97	1,037	(1,067)	377	70	10	1,317	3,091	5,066
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	134	97	1,037	(1,067)	377	70	10	1,317	3,091	5,066
წლის ცვეთა	-	109	775	1,607	655	17	11	-	42	3,216
გაყიდვები	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	134	206	1,809	540	1,032	87	21	1,317	3,133	8,279
საბალანსო ღირებულება										
2017 წლის 1 იანვარს	6,848	1,678	1,929	2,452	1,373	105	21	2,774	2,302	19,482
2017 წლის 31 დეკემბერს	10,191	1,613	2,702	6,460	2,878	43	19	839	1,374	26,119
2018 წლის 31 დეკემბერს	10,191	1,521	2,204	4,802	2,427	88	8	3,109	1,332	25,682
ადგილი არ ჰქონია საბალანსო ღირებულების გადაფასებას										
2017 წლის 1 იანვარს	1,173	1,012	1,552	2,551	897	56	21	2,774	2,302	12,338
2017 წლის 31 დეკემბერს	988	926	1,250	3,476	1,598	-	11	841	1,374	10,464
2018 წლის 31 დეკემბერს	988	834	752	1,818	1,147	46	-	3,111	1,332	10,028

გაუფასურების ხარჯი 2,993 ათასი ლარის ოდენობით დაერიცხა, 2018 წლის განმავლობაში გაყიდული საქონლის თვითღირებულებას (2017: 1,394 ათასი ლარი), ხოლო 223 ათასი ლარის ოდენობით - ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებს (2017: 171 ათასი ლარი).

2018 წლის 31 დეკემბერს გრძელვადიანი აქტივებისთვის გაკეთებული წინასწარ გადახდები 284 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 661 ათასი ლარი) გაკეთებულია ვაზების შესაძენად.

(a) ძირითადი საშუალებების გადაფასება

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების გამოკლებით, განისაზღვრა 24,350 ათასი ლარის და 24,745 ათასი ლარის ოდენობით 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს, შესაბამისად, რომელიც მიკუთვნებულ იქნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული შეფასების მეთოდის მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4).

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია აფასებს არის თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ კომპანიის აქტივების აღდგენადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე დაბალია ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი ექვემდებარება აღდგენას. 2018 წლის განმავლობაში კომპანიის საოპერაციო შედეგები უმეტესწილად შეესაბამებოდა ბიუჯეტს, გაყიდვების ჩათვლით, ძირითადად რუსეთში, პოლონეთში და ბელარუსში. 2018 წლის 31 დეკემბერს მოსალოდნელი გაუფასურების ან გაუფასურების ზარალის აღდგენის მაჩვენებლების გადახედვით ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს გაუფასურების ან ადრე აღიარებული ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ზარალის აღდგენის მაჩვენებლები.

2017 წელს, ხელმძღვანელობამ შპს „ბიდიოს“ დაავალა ძირითადი საშუალებების დამოუკიდებელი შეფასების განხორციელება, ნაყოფის მომცემი კულტურების გამოკლებით, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების გამოკლებით, განისაზღვრა 24,745 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც მიკუთვნებულ იქნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული შეფასების მეთოდის მონაცემების საფუძველზე.

კომპანიის ძირითადი საშუალებების ნაწილი ბუნებაში სპეციალიზირდება და იშვიათად იყიდება ღია ბაზარზე, გარდა უწყვეტი საქმიანობის შემადგენელი ნაწილისა, შესაბამისად ძირითადი საშუალებების ამ ერთეულების სამართლიანი ღირებულება ძირითადად განისაზღვრება გაუფასურებული ჩანაცვლების თვითღირებულების გამოყენებით. ეს მეთოდი მოიცავს ძირითადი საშუალებების დუბლირების ან ჩანაცვლების ღირებულებას, დაკორექტირებულს ფიზიკური, ფუნქციური ან ეკონომიკური ცვლილებით, ასევე დამკვეთების გათვალისწინებით. დანარჩენი ძირითადი საშუალებები შეფასდა მიმდინარე საბაზრო ოპერაციების საფუძველზე.

გაუფასურებული ჩანაცვლების თვითღირებულება შეფასდა შიდა წყაროების და მსგავსი ძირითადი საშუალებების ქართული და საერთაშორისო ბაზრების ანალიზის საფუძველზე. სხვადასხვა საბაზრო მონაცემები შეგროვდა გამოქვეყნებული ინფორმაციიდან, კატალოგებიდან, სტატისტიკური მონაცემებიდან და სხვ.

ამასთან, გაუფასურებული ჩანაცვლების თვითღირებულების განსაზღვრასთან ერთად, ჩატარდა ფულადი ნაკადების ტესტირება, რის შედეგადაც გაუფასურებული ჩანაცვლების თვითღირებულება შემცირდა 5,005 ათასი ლარით 2017 წელს.

ფულადი ნაკადების ტესტირებისთვის გამოყენებულ იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადები დაიგეგმა განვლილი გამოცდილების, ფაქტიური საოპერაციო შედეგებისა და კომპანიის ხუთწლიანი ბიზნეს გეგმის საფუძველზე.

- მთლიანი წარმოების მოცულობა დაიგეგმა დაახლოებით 3,347 ათასი ბოთლის ოდენობით ბიზნეს გეგმის პირველი წლის განმავლობაში. წარმოების მოსალოდნელი წლიური ზრდა 2019 წელს განისაზღვრა საშუალოდ 16%-ით და 5.5%-ით საშუალოდ ყოველი მომდევნო წლისთვის. ხელმძღვანელობა გეგმავს ბიზნეს გეგმის მეხუთე წლისთვის წარმოების მოცულობა გაზარდოს 4,558 ათას ბოთლამდე.
- გაყიდვების საშუალო ფასი ერთ ერთეულზე მოსალოდნელია, რომ გაიზარდოს 4%-ით 2018 წლის განმავლობაში და საშუალოდ 3%-ით ყოველ მომდევნო წელს.
- მოსალოდნელია ერთეულის წარმოების ხარჯის 1%-იანი ზრდა 2018 წელს და 3%-იანი ზრდა ყოველ მომდევნო წელს. მოსალოდნელია სხვა ხარჯების, ინფლაციის შესაბამისად ზრდა.
- გამოყენებულ იქნა დისკონტირების განაკვეთი 14.52%-ის ოდენობით. დისკონტირების განაკვეთი განისაზღვრა კაპიტალის სამრეწველო საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები მოსალოდნელია ლარში.
- საბოლოო ღირებულება მიღებულ იქნა 5-წლიანი პერიოდის ბოლოს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბოლოო ღირებულების განსასაზღვრად გამოყენებულია საბოლოო განაკვეთი 2.3%-ის ოდენობით.

ხელმძღვანელობამ გამოავლინა ორი მნიშვნელოვანი დაშვება რომლისთვისაც შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს გონივრულ შესაძლო ცვლილებას, რამაც შესაძლოა გამოიწვიოს საბალანსო ღირებულების მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ოდენობაზე მეტი ოდენობით ზრდა. ზემოთ მოცემული შეფასებები მგრძნობიარეა შემდეგთან მიმართებაში:

- 100 საბაზისო პუნქტიანი ზრდა გამოყენებულ დისკონტირების განაკვეთში გამოიწვევდა მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ოდენობის სპეციალიზირებული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებაზე 8,418 ათასი ლარის ოდენობით ნაკლებობას.
- მომავალი მოცულობის 5%-იანი კლება გამოიწვევდა მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ოდენობის სპეციალიზირებული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებაზე 9,605 ათასი ლარის ოდენობით ნაკლებობას.

(ბ) მიწა

როგორც შენიშვნა 10(a)-ში განვსაზღვრეთ, 2017 წლის განმავლობაში ხელმძღვანელობამ შპს „ბიდიოს“ დაავალა ძირითადი საშუალებების, მათ შორის მიწის ნაკვეთების, დამოუკიდებელი შეფასების განხორციელება. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიწის ნაკვეთების სამართლიანი ღირებულება, მიმდინარე გარიგებების საბაზრო ფასების მიხედვით, განისაზღვრა 10,191 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც იქნა მიკუთვნებული სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული შეფასების ტექნიკის მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4). 2018 წლის 31 დეკემბრის მიწის საბალანსო ღირებულება უახლოვდებოდა მის სამართლიან ღირებულებას. ხელმძღვანელობის ეს ვარაუდი დაფუძნებული იყო ახალი საბაზრო გარიგებების ანალიზზე.

2017 წელს ხელმძღვანელობამ შპს „ბიდიოს“ დაავალა კომპანიის საკუთრებაში არსებული მიწის ნაკვეთების დამოუკიდებელი შეფასების განხორციელება, რომელიც კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით და გაუფასურების შეფასების ჩატარება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მიწის ნაკვეთების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 10,191 ათასი ლარის ოდენობით, მიმდინარე გარიგებების საბაზრო ფასების მიხედვით, რომელიც იქნა მიკუთვნებული სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული შეფასების ტექნიკის მონაცემების საფუძველზე. მიწის ნაკვეთები საბალანსო ღირებულებით 6,510 ათასი ლარი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადაფასდა მზარდი მიმართულებით, და აღიარდა გადაფასების ზედმეტობა 3,528 ათასი ლარის ოდენობით.

2017 წლის 31 დეკემბერს ჩატარებული გაუფასურების შეფასების საფუძველზე განისაზღვრა, რომ მიწის ნაკვეთებს საბალანსო ღირებულებით 295 ათასი ლარი აქვთ აღდგენადი ღირებულება 161 ათასი ლარის ოდენობით და აღიარდა გაუფასურების ზარალი 131 ათასი ლარის ოდენობით. გაუფასურების შეფასებისას დანარჩენი მიწის ნაკვეთების აღდგენადი ღირებულება, 2017 წლის 31 დეკემბერს დადგინდა რომ იყო უფრო მაღალი ვიდრე მათი საბალანსო ღირებულება და გაუფასურება არ ყოფილა აღიარებული.

მიწის ნაკვეთები საბალანსო ღირებულებით 6,510 ათასი ლარი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადაფასდა მზარდი მიმართულებით, და გადაფასების ზედმეტობა 3,528 ათასი ლარის ოდენობით აღიარდა კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებაში 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შეფასების საფუძველზე განისაზღვრა, რომ მიწის ნაკვეთებს საბალანსო ღირებულებით 295 ათასი ლარი აქვთ აღდგენადი ღირებულება 161 ათასი ლარი და აღიარდა გაუფასურების ზარალი 134 ათასი ლარის ოდენობით მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2017 წელს.

(c) უზრუნველყოფა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 2,378 ათასი ლარი დაგირავებულია თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2017: 2,694 ათასი ლარი), ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 8,097 ათასი ლარი დაგირავებულია საქართველოს ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2017: 8,177 ათასი ლარი). იხილეთ შენიშვნა 16(a).

(d) დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები და ნაყოფის მომცემი კულტურები

დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები მოიცავს ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და ღვინის წარმოების ობიექტის განვითარებისთვის გაწეულ ხარჯებს.

შეფასების შედეგად, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება შემცირდა 1,317 ათასი ლარით, რაც აისახა გაუფასურების ზარალში მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2017 წელს.

ნაყოფის მომცემი კულტურები წარმოადგენს ბიოლოგიური აქტივებს, ცოცხალი კულტურები რომელიც გამოიყენება მხოლოდ სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის დასამზადებლად. სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი წარმოადგენს კომპანიის ბიოლოგიური აქტივებისგან მოყვანილ ნაწარმს.

კომპანიის მიერ ჩატარებული ფულადი ნაკადების ტესტირების შედეგად 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაყოფის მომცემი კულტურების ღირებულება შემცირდა 2,149 ათასი ლარით, რამაც გამოიწვია გაუფასურების ზარალი მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2017 წლის განმავლობაში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებების და ნაყოფის მომცემი კულტურების საბალანსო ღირებულება მიახლოებული იყო მათ სამართლიან ღირებულებასთან. კომპანიის მიერ საკუთარ ვენახებში გაწეულ ხარჯებთან დაკავშირებული კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები იყო 117 ათასი ლარი 2018 წელს (2017: ნული) კაპიტალიზაციის განაკვეთით 9.40% 2018 წელს (2017: ნული).

(e) ცვლილება შეფასებებში

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ ჩაატარა მისი ქარხნის საოპერაციო ეფექტურობის შემოწმება, რომლის შედეგადაც შეიცვალა ზოგიერთი ძირითადი საშუალების მოსალოდნელი მოხმარების ვადა. შედეგად, კასრების და ავზების ის ნაწილი, რომელთა ჩამოწერასაც ხელმძღვანელობა ვარაუდობდა 1 წლიანი მოხმარების შემდგომ, ამჟამად სავარაუდოდ 2018 წლის 1 იანვრიდან კიდევ 3 წლით დარჩება წარმოებაში.

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

'000 ლარი	2018	2019	2020
გაუფასურების ხარჯის ზრდა/(შემცირება)	(1,489)	746	746

11. მარაგები

'000 ლარი	2018	2017
დაუმთავრებელი წარმოება	20,375	17,078
ნედლეული და მასალები	1,705	1,888
დასრულებული წარმოება	213	751
სხვა მარაგები	220	859
	22,513	20,576

2018 წელს ნედლეულის, მასალების და დასრულებულ და დაუსრულებელ წარმოებაში განხორციელებული ცვლილებების ოდენობა, მათ შორის გაყიდვების თვითღირებულების სახით აღიარებულმა საწარმოო ზედნადებმა ხარჯებმა შეადგინა 13,118 ათასი ლარი (2017: 10,073 ათასი ლარი).

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2017
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	21	3,787	2,642
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები		6,573	6,159
სავაჭრო მოთხოვნები		10,360	8,801
ავანსები გადასახადების ჩათვლით, მოგების გადასახადის გარდა		212	208
სხვა ავანსები		165	111
ავანსები		377	319
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		10,737	9,120

კომპანიის დაქვემდებარება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალის შესახებ განხილულია მე-18 შენიშვნაში.

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	2018	2017
თანხა სალაროში	5	6
ნაშთები ბანკში	1,277	242
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებში	1,282	248

კომპანიის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე და ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-18 შენიშვნაში.

14. კაპიტალი და რეზერვები

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში განსაზღვრული კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას. 2018 წელს სს „Marussia Georgia“-ს გადაწყვეტილებით, როგორც კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელისა, სააქციო კაპიტალი შემცირდა 2,352 ათასი ლარით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 71,000 ათას ლარს.

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებული კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 35,051 ათასი ლარის ოდენობით (2017: დაგროვილი ზარალი 38,227 ათასი ლარი).

(c) გადაფასების ზედმეტობა

გადაფასების ზედმეტობა უკავშირდება ძირითადი საშუალებების გადაფასებას.

(d) დამატებითი შენატანი კაპიტალში

დამატებითი შენატანი კაპიტალში უკავშირდება „Marussia Beverage B.V.“-სგან (მეორე მშობელი კომპანია) მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხის დისკონტირების ეფექტს, 2017 წელს, დაფარვის ვადით 2021 წლამდე (შენიშვნა 16(a)). 2018 წელს კომპანიამ წინსწრებით სრულად დაფარა მშობელ კომპანიაზე გადასახდელი სესხის დარჩენილი ნაწილი. შედეგად, ადრე აღიარებული დამატებითი შენატანები კაპიტალში 270 ათასი ლარის ოდენობით იქნა აღდგენილი 2018-ში (იხ. შენიშვნა 16(c)).

15. კაპიტალის მართვა

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

16. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტიანი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომელიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე კომპანიის დაქვემდებარების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ მე-18 შენიშვნაში.

'000 ლარი	2018	2017
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	355	662
სესხი მშობელი კომპანიისგან	-	966
	355	1,628
მიმდინარე ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	3,656	370
	3,656	370

(a) სესხის ვადები და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
				ნომინალური ლირებულება	საბალანსო ლირებულება	ნომინალური ლირებულება	საბალანსო ლირებულება
სესხი „Marussia Beverages B.V.“-სგან	ლარი	Euroribor +margin	2021	-	-	1,235	966
უზრუნველყოფილი სესხი საქართველოს ბანკისგან	ლარი	10.00%	2019	1,976	1,976	-	-
უზრუნველყოფილი სესხი საქართველოს ბანკისგან	ლარი	12.50%	2022	454	454	545	545
უზრუნველყოფილი სესხი თიბისი ბანკისგან	ლარი	3%+ რეფინანსირებ ის განაკვეთი	მოთხოვნ ამდე	1,284	1,284	-	-
უზრუნველყოფილი სესხი თიბისი ბანკისგან	ლარი	12.50%	მოთხოვნ ამდე	297	297	249	249
უზრუნველყოფილი სესხი თიბისი ბანკისგან	აშშ დოლარი	13.00%	2018	-	-	238	238
სულ პროცენტთან ვალდებულებები				4,011	4,011	2,267	1,998

2018 წელს კომპანიამ გააფორმა საკრედიტო ხელშეკრულება სს საქართველოს ბანკსა და სს თიბისი ბანკთან 2,000 ათასი ლარის ოდენობით, დაფარვის ვადით 2019 წელი, და 1,275 ათასი ლარის ოდენობით დაფარვის ვადით 2020 წელი, შესაბამისად.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 2,378 ათასი ლარი, დაგირავებული იყო თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხის უზრუნველყოფის სახით (2017: 2,694 ათასი ლარი), და ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 8,097 ათასი ლარი, დაგირავებული იყო საქართველოს ბანკისგან მიღებული უზრუნველყოფის სახით (2017: 8,177 ათასი ლარი), გთხოვთ იხილოთ შენიშვნა 10(c).

(b) სესხის ხელშეკრულების პირობების დარღვევა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს სესხი სს თიბისი ბანკისგან 1,581 ათასი ლარის ოდენობით. ხელშეკრულების პირობების თანახმად, სესხები 1,284 ათას ლარის და 297 ათას ლარის ოდენობით უნდა იყოს გადახდილი 2 წელიწადში და 4 წელიწადში, შესაბამისად. თუმცა, სასესხო ხელშეკრულება მოიცავს პირობას რომლის თანახმადაც მსესხებელი თავისი საბანკო ოპერაციების (ბრუნვა) 50 %-ს შეასრულებს სს თიბისი ბანკში არსებული ანგარიშების მეშვეობით. კომპანიამ დაარღვია სესხის ხელშეკრულების პირობა რის შედეგადაც წარმოიშვა დეფოლტის შემთხვევა იგივე სესხის ხელშეკრულებებზე.

შედეგად, გამსესხებელს 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის აქვს უპირობო უფლება მოითხოვოს სესხებისა და კრედიტების დაუყოვნებლივ გადახდა 1,581 ათასი ლარის ოდენობით, მაშასადამე კომპანია სს თიბისი ბანკის კრედიტს 2018 წლის 31 დეკემბერს აკლასიფიცირებს როგორც „მოთხოვნამდე“. ამჟამად კომპანია აწარმოებს მოლაპარაკებებს სს თიბისი ბანკთან სესხის პირობების შეცვლის თაობაზე.

(c) ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილი ფულადის ნაკადების ვალდებულებების მოძრაობასთან შეჯერება

'000 ლარი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	(316)	2,314	1,998
ცვლილება ფულად ნაკადებში ფინანსური საქმიანობებიდან: სესხებისა და კრედიტებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	-	3,375	3,375
სესხების და კრედიტების დაფარვა	270	(1,642)	(1,372)
სულ ცვლილებები ფულად ნაკადებში ფინანსური საქმიანობებიდან	270	1,733	2,003
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების გავლენა:	-	(13)	(13)
სხვა ცვლილებები:			
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	-	117	117
საპროცენტო ხარჯი	-	101	101
გადახდილი პროცენტი	-	(195)	(195)
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	23	23
ნაშთი 31 დეკემბერს	(46)	4,057	4,011

'000 ლარი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	სესხები და კრედიტები	სულ
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	-	621	621
ცვლილება ფულად ნაკადებში ფინანსური საქმიანობებიდან: სესხებისა და კრედიტებიდან მიღებული შემოსულობები	(316)	1,999	1,683
სესხების და კრედიტების დაფარვა	-	(361)	(361)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან	(316)	1,638	1,322
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების გავლენა:	-	(26)	(26)
სხვა ცვლილებები:			
საპროცენტო ხარჯი	-	143	143
გადახდილი პროცენტი	-	(62)	(62)
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	-	81	81
ნაშთი 31 დეკემბერს	(316)	2,314	1,998

საბანკო სესხები თიბისი ბანკისაგან და საქართველოს ბანკისაგან 2018 წლის 31 დეკემბერს საბალანსო ღირებულებით 297 ათასი ლარი და 454 ათასი ლარი, შესაბამისად, გაცემულია შეღავათიანი სამრეწველო საკრედიტო პროექტის ფარგლებში და პროცენტის ნაწილს ანაზღაურებს საქართველოს მთავრობა.

2017 წლის განმავლობაში კომპანიამ დაკავშირებული მხარისგან (მშობელი კომპანია) მიიღო სესხი ლარში, შეღავათიანი პირობებით, დაფარვის ვადით 2021 წლამდე. სხვაობა მიღებულ თანხასა და თავდაპირველად აღიარებული სესხის სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარებული იქნა როგორც დამატებითი შენატანი კაპიტალში. კომპანიამ წინსწრებით დაფარა მშობელი კომპანიისგან 2018 წელს მიღებული სესხის მთლიანი დუაფარავი ოდენობა და წინა პერიოდში აღიარებული, კაპიტალში დამატებითი შენატანის ნაწილი იქნა აღდგენილი 2018 წელს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ დააგირავა ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 8,097 ათასი ლარი საქართველოს ბანკისგან აღებული კრედიტის უზრუნველსაყოფად (2017: 8,177 ათასი ლარი).

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	2018	2017
ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	2,352	-
სავაჭრო ვალდებულებები	1,391	1,776
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	81	370
სხვა ვალდებულებები	128	54
	3,952	2,200

კომპანიის დაქვემდებარება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე განხილულია მე-18 შენიშვნაში.

18. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაცია და სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისგან, ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტული ოპერაციის ფარგლებში, შეფასების თარიღისთვის. თუმცა, შეფასებასთან დაკავშირებული გაურკვევლობებიდან და სუბიექტურობიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც შესრულებადი აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკების მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადაიხდება ვალდებულებების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება მომავალი ძირი თანხისა და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

(b) ფინანსური რისკების მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (შენიშვნა 18(b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (შენიშვნა 18(b)(iii));
- საბაზრო რისკი (შენიშვნა 18(b)(iv)).

(i) რისკების მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის.

რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. ტრენინგების, მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და მოვალეობა.

(ii) საკრედიტო რისკი

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

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი ასახული მოგებასა ან ზარალში არის შემდეგი:

'000 ლარი	2018	2017
გაუფასურების აღდგენა/(ზარალი) მომხმარებლებთან		
გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ სავაჭრო მოთხოვნებზე	77	(3)

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის მიერ საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა იქონიონ კომპანიის მომხმარებელთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკი, რომელშიც ოპერირებენ კლიენტები. კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 18% (2017: 20%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებულ გაყიდვის ოპერაციებს. შემოსავლების კონცენტრაციის შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 6-ში. კომპანიის საკრედიტო რისკი, ძირითადად, კონცენტრირებულია დსთ-ს ქვეყნებში.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა საკრედიტო პოლიტიკა რომლის მიხედვითაც ყოველი ახალი კლიენტის კრედიტუნარიანობა ფასდება ინდივიდუალურად სანამ მას კომპანიის სტანდარტულ გადახდის და მიწოდების პირობებს შესთავაზებენ. კომპანიის შეფასება მოიცავს გარე შეფასებებს, თუ ისინი ხელმისაწვდომია, ფინანსურ ანგარიშგებებს, საკრედიტო სააგენტოებიდან მიღებულ ინფორმაციას, სამრეწველო ინფორმაციას და ზოგ შემთხვევებში საბანკო ამონაწერს. გაყიდვების ლიმიტი წესდება თითოეული კლიენტისათვის და გადაიხედება ყოველწლიურად.

კომპანია ზღუდავს მის დაქვემდებარებას სავაჭრო მოთხოვნებიდან წარმოქმნილი საკრედიტო რისკებზე დიდი საბითუმო კლიენტებისათვის მაქსიმალური 4-თვიანი გადახდის ვადის დაწესებით.

კომპანია თვალს ადევნებს დსთ-ს რეგიონში არსებულ ეკონომიკურ გარემოს და იღებს ზომებს რათა შეზღუდოს იმ ქვეყნებიდან კლიენტების შემოღინება რომლებიც გარკვეულ ეკონომიკურ არასტაბილურობას განიცდიან.

კომპანია არ მოითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით. კომპანიას არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები რომლებისთვისაც უზრუნველყოფის არსებობის გამო არ არის ზარალის რეზერვი აღიარებული.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, ანგარიშგების თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2018	2017
ადგილობრივი	264	310
დსთ-ს ქვეყნები	8,663	7,397
ევრო ზონის ქვეყნები	554	498
სხვა ევროპული ქვეყნები	686	530
სხვა რეგიონები	193	66
	10,360	8,801

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ანგარიშგების თარიღისთვის, კონტრაქტების ტიპების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2018	2017
საბითუმო კლიენტები	10,360	8,801

2018 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტის (დსთ-ს რეგიონში მოღვაწე საბითუმო, ჯგუფის წევრი შვილობილი კომპანია) საბალანსო ღირებულება იყო 2,541 ათასი ლარი (2017: 2,481 ათასი ლარი).

გაუფასურების ზარალი

სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობა, ანგარიშგების თარიღისთვის იყო შემდეგი:

2018 წლის 31 დეკემბერი '000 ლარი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	ზარალის რეზერვი
მიმდინარე (არა-ვადაგადაცილებული) და		
1-დან 30 დღემდე ვადაგადაცილებული	8,488	47
31-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული	670	5
61-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული		
91-დან 120 დღემდე ვადაგადაცილებული	522	86
	9	9
121-დან 180-დღემდე ვადაგადაცილებული	367	43
181-დან 365-დღემდე ვადაგადაცილებული	563	69
365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	107	107
	10,726	366

შესადარისი ინფორმაცია ბასს 39-ის მიხედვით

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	2017
არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული	6,629
0-დან 30 დღემდე ვადაგადაცილებული	988
31-დან 60 დღემდე ვადაგადაცილებული	170
61-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	81
91-დან 120 დღემდე ვადაგადაცილებული	2
120 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	931
	8,801

გაუფასურებულ სავაჭრო მოთხოვნებს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჰქონდათ სრული საბალანსო ღირებულება 8,908 ათასი ლარის ოდენობით. გაუფასურების ზარალი 2017 წლის 31 დეკემბრს, 107 ათასი ლარის ოდენობით, დაკავშირებულია ზოგიერთ კლიენტებთან

რომლებმაც მიუთითეს, რომ სავარაუდოდ ისინი ვერ შეძლებენ დაუფარავი ნაშთის გადახდას, ძირითადად ეკონომიკური მიზეზების გამო.

მოძრაობა სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში აღიარებულ გაუფასურების რეზერვში

ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი. შესადარისი ოდენობები 2017 წლისთვის წარმოადგენს რეზერვის ანგარიშს გაუფასურების ზარალისთვის ბასს 39 -ს მიხედვით.

’000 ლარი	ჯამური გაუფასურება	
	2018	2017
ნაშთი წლის დასაწყისში	107	122
ფასს 9-ს გამოყენასთან დაკავშირებული კორექტირება (იხ. შენიშვნა 5)	336	-
(აღდგენა)/ზრდა წლის განმავლობაში	(77)	3
ჩამოწერილი ოდენობები	-	(18)
ნაშთი წლის ბოლოს	366	107

გაუფასურების 100%-იანი განაკვეთი გამოყენებულ იქნა საბითუმო კლიენტების ბრუტო სავაჭრო მოთხოვნებზე 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით, უფრო დაბალი გაუფასურების განაკვეთი გამოიყენება ნაკლებად ვადაგადაცილებულ სავაჭრო მოთხოვნების კატეგორიებზე. რეზერვის ანგარიში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გამოიყენება გაუფასურების ზარალის ასახვის მიზნით გარდა შემთხვევებისა როდესაც კომპანია დარწმუნდება რომ მოთხოვნადი ოდენობის ამოღება აღარ არის შესაძლებელი; ამ დროს ეს ოდენობა მიჩნეულია უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსური აქტივის საპირწონედ.

კომპანია ანაწილებს თითოეულ დაქვემდებარებას საკრედიტო რისკის ხარისხზე პროგნოზირებადი ზარალის რისკის მონაცემებზე დაყრდნობით (ეს მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება: გარე შეფასებებს, აუდიტორულ ფინანსურ ანგარიშგებებს, ხელმძღვანელობის ანგარიშებს, ფულადი ნაკადების პროგნოზებს და საჯაროდ ხელმისაწვდომ ინფორმაციას მომხმარებლების შესახებ) და საკრედიტო განსჯის გამოცდილებიდან გამომდინარე. საკრედიტო რისკის დონეები განისაზღვრება ხარისხობრივ და რაოდენობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც მიაწინებს დეფოლტის რისკის ალბათობაზე და შეესაბამება სააგენტოებიდან მიღებულ გარე საკრედიტო შეფასებების განმარტებებს. კომპანიის შეფასებაზე დაყრდნობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალური სავაჭრო მოთხოვნებიდან არ არის მნიშვნელოვანი.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2018 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიას აქვს ფულად სახსრები და მათ ეკვივალენტები 1,277 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 242 ათასი ლარი), რომელიც ამ აქტივებზე კომპანიის მაქსიმალურ დაქვემდებარებას წარმოადგენს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება საქართველოს ორ, კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკში, BB შეფასებით (შპს „Standard & Poor’s Financial Services“ შეფასებების მიხედვით). ხელმძღვანელობა არ მოელოა, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ დააკმაყოფილებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლევადიან ხანდაზმულობას. კომპანია, კონტრაქტების გარე საკრედიტო შეფასებებზე დაყრდნობით, მიიჩნევს რომ მის ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს ახასიათებთ დაბალი საკრედიტო რისკი.

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

გაცემული სესხები

2018 წლი 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას გააჩნია მესამე მხარეზე გაცემული სესხები. სესხი უზრუნველყოფილია მიწის ნაკვეთით სამართლიანი ღირებულებით 250 ათასი ლარის ოდენობით. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანია არ ექვემდებარება მნიშვნელოვან საკრედიტო რისკს გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით, რადგან სესხი არც ვადაგასულია და არც გაუფასურებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულებების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანიის მიზანია ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების დონის შენარჩუნება ისეთი ოდენობით, რომელიც აღემატება ფინანსური ვალდებულებების ფულადი სახსრების მოსალოდნელ გადინებას, ოთხი თანმიმდევრული თვის განმავლობაში.

ჩვეულებრივ, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო ოდენობით მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები, ოთხი თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურებების დასაკმაყოფილებლად; ეს გამოორიცხავს გაუთვალისწინებელი მოვლენების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში პროგნოზირება შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა ანგარიშგების თარიღისთვის. თანხები ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით არის წარმოდგენილი და ისინი მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამოორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2018

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები					
	საბალანსო ღირებულება	მოთხოვ სულ	2 თვეზე ნამდე	2-დან 12 ნაკლები თვემდე	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
'000 ლარი						
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები						
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	4,011	4,211	1,581	58	2,150	151
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,952	3,952	-	1,511	2,441	-
	7,963	8,163	1,581	1,569	4,591	271

31 დეკემბერი 2017

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები					
	საბალანსო ღირებულება	მოთხოვ სულ	2 თვეზე ნამდე	2-დან 12 ნაკლები თვემდე	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
'000 ლარი						
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები						
სესხი მშობელი კომპანიისგან	966	1,487	-	-	-	1,487
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	1,032	1,302	-	107	359	617
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,200	2,200	-	273	1,927	-
	4,198	4,989	-	380	2,286	2,104

მოსალოდნელი არ არის, რომ ვადიანობის ანალიზში გამოყენებული ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად უფრო ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობით.

(iv) საბაზრო რისკი

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

კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებს კისრულობს საბაზრო რისკების მართვის მიზნით. კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული
	2018	2018	2017	2017
სავაჭრო მოთხოვნები	8,975	1,274	7,463	1,028
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	58	1,189	5	54
სავაჭრო ვალდებულებები	(16)	(87)	(61)	(96)
სესხები და კრედიტები	-	-	(238)	-
წმინდა დაქვემდებარება	9,017	2,376	7,169	986

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2018	2017	2018	2017
1 აშშ დოლარი	2.5345	2.5086	2.6766	2.5922
1 ევრო	2.9913	2.8322	3.0701	3.1044

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება (შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე (გადასახადის გამოკლებით) ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობებით. ანალიზი მიიჩნევს, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და უგულებელყოფს გაყიდვებისა და შესყიდვების პროგნოზის ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(902)	902
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(238)	238
31 დეკემბერი 2017		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(717)	717
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(99)	99

(v) **საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, დიდ გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, რადგან ეს იწვევს სესხის მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ან მისი სამართლიანი ღირებულების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ცვლილებას. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის დასადგენად, თუ კომპანიის ფინანსური ვალდებულებებიდან რამდენი უნდა იყოს ფიქსირებული და რამდენი ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით. თუმცა ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას, მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე, რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვლადი.

დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე

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

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2018	2017
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	276	-
ფინანსური ვალდებულებები	(2,727)	(1,032)
	(2,451)	(1,032)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(1,284)	(966)
	(1,284)	(966)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

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

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი ზრდა საპროცენტო განაკვეთებში შეამცირებდა მოგებას ან ზარალს 13 ათასი ლარით, ხოლო 100 საბაზისო პუნქტიან შემცირებას ექნებოდა რაოდენობრივად იგივე, მაგრამ საპირისპირო გავლენა.

19. ვალდებულებები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ აქვს კაპიტალური ვალდებულებები, ასევე წინა წლის მდგომარეობით (2017 წლის 31 დეკემბერი).

20. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. „კომპანიას“ არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო მოწყობილობების, ბიზნესის შეწყვეტაზე, ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონებასთან ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშობა „კომპანიის“ ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ „კომპანია“ არ მიიღებს ადეკვატურ სადაზღვევო ანაზღაურებას, არსებობს რისკი, რომ ზარალს ან კონკრეტული აქტივების განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა „კომპანიის“ ოპერაციებზე და ფინანსურ პოზიციაზე.

(b) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოში

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ მიმოხილვისთვის მომდევნო სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში, საგადასახადო წელი შეიძლება უფრო დიდი ხნის განმავლობაში დარჩეს დაუხურავი.

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

21. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა სს „Marussia Georgia“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“ და კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „Paulsen Familiae Foundation“, ჯერის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული იურიდიული პირი.

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია არ გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას. შემდეგი უმაღლესი მშობელი კომპანია, რომელიც საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფასის-ების შესაბამის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსცემს არის „Haydn Holding AB“.

(b) ოპერაციები მმართველ პერსონალთან

მმართველი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

მმართველმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია პერსონალის ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 8(d)):

'000 ლარი	2018	2017
ხელფასები და ბონუსები	532	408

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარესთან

'000 ლარი	ოპერაციის ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	2018	2017	2018	2017
საქონლის და მომსახურებების გაყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	786	719	85	33
მშობელი კომპანია	64	62	-	-
ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიები	2,586	2,249	2,615	2,609
საქონლის და მომსახურების შესყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	(1,211)	(1,220)	-	(141)
ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიები	(275)	(194)	(81)	(228)
მიღებული სესხები:				
მშობელი კომპანია	-	(1,199)	-	(966)
სხვა:				
ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	2,352	-	2,352	-

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა „Marussia Beverages B.V.“-სგან მიღებული სესხისა, უნდა დაიფაროს ნაღდი ანგარიშსწორების გზით, ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან ექვსი თვის განმავლობაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

22. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, შემდეგი ერთეულების გარდა, რომლებიც ფასდება ალტერნატიულ საფუძველზე თითოეულ ანგარიშგების თარიღისთვის.

ერთეულები	შეფასების საფუძველი
ძირითადი საშუალებები, ნაყოფის მომცემი კულტურების გამოკლებით სასოფლო-სამეურნეო წარმოება	სამართლიანი ღირებულება სამართლიანი ღირებულება, გაყიდვის თვითღირებულების გამოკლებით

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და მათ კომპანია თანმიმდევრულად იყენებს, თუ სხვანაირად არ არის დაკონკრეტებული (იხ. შენიშვნა 5).

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

(a)	შემოსავალი	38
(b)	ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები	38
(c)	ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში	39
(d)	თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	39
(e)	მოგების გადასახადი	39
(f)	მარაგები	40
(g)	ძირითადი საშუალებები	41
(h)	ფინანსური ინსტრუმენტები	43
(i)	გაუფასურება	47
(j)	ანარიცხები	51

(a) შემოსავალი

კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. კომპანიის მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების სააღრიცხვო პოლიტიკების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-6 შენიშვნაში. ფასს 15 -ის თავდაპირველი გამოყენების გავლენა ასახულია მე-5 შენიშვნაში.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯი მოიცავს::

- საპროცენტო შემოსავალს;
- საპროცენტო ხარჯს;
- უცხოური ვალუტის გადაფასებით წარმოშობილი შემოსავალი ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

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

- ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულება.

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

ხსაპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავალის გამოთვლა უბრუნდება მთლიანი საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

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

(c) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები კონვერტირდება „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტაში, ოპერაციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების თარიღისთვის კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში, ამ თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. ფულად ერთეულებზე მოგება ან ზარალი უცხოურ ვალუტაში წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას სამუშაო ვალუტაში, კორექტირებულს ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში, და უცხოურ ვალუტაში არსებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას შორის, გადაყვანილს ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, შეფასებული ისტორიული ფასის საფუძველზე, კონვერტირდება ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

კონვერტაციებისას წარმოშობილი სხვაობები უცხოურ ვალუტაში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი

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

(e) მოგების გადასახადი

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამოქმედებულ საგადასახადო კანონმდებლობას დაბეგვრის მომენტი გადააქვს მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი მოიცავს მოსალოდნელ საგადასახადო ვალდებულებებს ან მოთხოვნებს წლის დასაბეგრ შემოსავალზე ან ზარალზე, ისეთი საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით,

რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის და წინა წლებთან მიმართებაში საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი ცვლილების გამოყენებით. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

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

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

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

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც ხორციელდება დივიდენდების გადახდა.

(ii) გადავადებული გადასახადი

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

(f) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი ხარჯის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. წარმოებული მარაგების და დაუმთავრებელი წარმოების შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს საწარმოო ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს (ნორმალური საოპერაციო მოცულობის მიხედვით).

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

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

(გ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

აქტივად აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების ერთეული, გარდა ნაყოფის მომცემი კულტურებისა, რომელთა სამართლიანი ღირებულების შეფასება სანდოდ არის შესაძლებელი, აღიარდება გადაფასებული ოდენობით, რომელიც მიიღება გადაფასების თარიღში მის სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული ნებისმიერი შემდგომი დაგროვილი ცვეთა და შემდგომი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. გადაფასება ხდება იმ სიხშირით, რომ უზრუნველყოფილი იყოს რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრებოდა სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს. მიწის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება საბაზრო მტკიცებულებების შეფასებით რომელსაც პროფესიონალი და კვალიფიციური შემფასებლები ახორციელებენ. ძირითადი საშუალების ერთეულების სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს შემფასებლის მიერ განსაზღვრულ მათ საბაზრო ღირებულებას. თუ ძირითადი საშუალებების ერთეულის სპეციალიზირებული ხასიათის გამო არ არსებებს სამართლიანი ღირებულების საბაზრო მტკიცებულება და ერთეული იშვიათად იყიდება, გარდა უწყვეტი საქმიანობის ნაწილისა, კომპანიას შესაძლოა დასჭირდეს სამართლიანი ღირებულების შეფასება შემოსავალზე, ბაზრის მონაცემებზე ან ხარჯებზე დაფუძნებული მიდგომის გამოყენებით.

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

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

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

გადაფასების კლება ძირითად საშუალებებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ამასთან, კლება აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში, იმ ოდენობით რა ოდენობითაც არსებობს საკრედიტო ნაშთი რომელიმე გადაფასების ნამეტში.

თუ ძირითადი საშუალების ერთეულის მნიშვნელოვან ნაწილებს აქვთ სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადა, მაშინ ისინი აღირიცხება როგორც ძირითადი საშუალების სხვადასხვა ერთეულები (ძირითადი ნაწილები).

ძირითადი საშუალების ჩამოწერიდან მიღებული ნებისმიერი შემოსავალი ან ზარალი გამოითვლება ჩამოწერიდან მიღებული შემოსავალის მის საბალანსო ღირებულებასთან

შედარებით, და აღიარებულია წმინდად სხვა შემოსავლებში/სხვა ხარჯებში მოგებაში ან ზარალში. როდესაც გადაფასებულ აქტივები იყიდება, ნებისმიერი გადაფასების რეზერვში შეტანილი დაკავშირებული თანხა (როგორც გადაფასების ზედმეტობა) გადატანილია გაუნაწილებელ მოგებაში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების კომპონენტების გამოცვლის ხარჯი აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდო იქნება, რომ კომპონენტში განიცემული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი „კომპანიაში“ შემოედინება, და მისი ხარჯი შესაძლებელია სანდოდ იქნას შეფასებული. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური გამოყენების დანახარჯების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, მათი გაწევისთანავე.

(iii) ნაყოფის მომცემი კულტურები და სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი

ნაყოფის მომცემი კულტურები გამოიყენება მხოლოდ სასოფლო-სამეურნეო წარმოების ზრდის მიზნით. ერთადერთი მომავალი არსებითი ეკონომიკური სარგებელი ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან წარმოიშვება იმ სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის გაყიდვიდან, ან საკუთარი ღვინოების დასამზადებლად გამოყენებიდან, რომლებიც მცენარეებიდან მიღებული ნაყოფისგან მზადდება. ნაყოფის მომცემი კულტურები შეესაბამებიან ძირითადი საშუალებების განმარტებას ბასს 16-ის ფარგლებში და მათი ფუნქციონირება წარმოების მსგავსია. შესაბამისად, ბასს 16-ის და ბასს 41-ის ცვლილებები (სოფლის მეურნეობა: ნაყოფის მომცემი კულტურები) მოითხოვს ნაყოფის მომცემი კულტურების ძირითად საშუალებებად კლასიფიცირებას და ისინი აღირიცხება ბასს 16-ის მიხედვით, ბასს 41-ის ნაცვლად. ნაყოფის მომცემ კულტურებზე მზარდი წარმოება რჩება ბასს 41 -ის ფარგლებში.

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

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

ნაყოფის მომცემი კულტურების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, რათა თვითღირებულებას გამოკლებული მისი ნარჩენი ღირებულება განაწილდეს მისი მოსალოდნელი სასარგებლო ვადის (30-40 წელი) განმავლობაში.

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

კომპანია დაკრეფილი ყურძნის კლასიფიცირებას ახდენს სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის კატეგორიაში და ძირითადად იყენებს საკუთარი ღვინის წარმოებაში.

კომპანიის ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან მიღებული სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოსავლის აღების მომენტში მისი გაყიდვის თვითღირებულების გამოკლებით. სამართლიან ღირებულებას, საბაზრო ფასების მიხედვით, გამოკლებული მოსავლის აღების დღეს სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის გაყიდვების თვითღირებულება, წარმოადგენს ნაწარმის სავარაუდო ღირებულებას, ბასს 2-ის (მარაგები) მიზეზისათვის.

სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის სამართლიანი ღირებულებით (გამოკლებული გაყიდვის თვითღირებულება) თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში როგორც ცალკე ერთეული „სხვაობა სამართლიან ღირებულებასა და დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებას შორის“.

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებული აქტივი - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება.

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით, აქტივებისთვის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთა ირიცხება იჯარის ვადასა და მისი მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია, რომ იჯარის ვადის დასრულების შემდეგ აქტივზე საკუთრების უფლება გადავა კომპანიაზე. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

- | | |
|--|----------------|
| • შენობა-ნაგებობები | 2-22 წელი; |
| • ღვინის მოსამზადებელი მანქანა-დანადგარები | 1-22 წელი; |
| • კასრები და ავზები | 1-13 წელი; |
| • სატრანსპორტო საშუალებები და
სასოფლო-სამეურნეო აღჭურვილობა | 1-15 წელი; |
| • ავეჯი და ინვენტარი | 1-10 წელი; |
| • სხვა | 1-7 წელი; |
| • ნაყოფის მომცემი კულტურები | 30 და 40 წელი; |

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და ნარჩენი ღირებულების გადახედვა ხორციელდება ყოველ ფინანსურ წელს და საჭიროებისამებრ კორექტირდება. ძირითადი საშუალებების ზოგიერთი ერთეულის შეფასებები იქნა გადახედილი 2018 წელს (იხ შენიშვნა 10(e)).

(h) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და საწყისი შეფასება

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

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

გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ღირებულებით.

(ii) კლასიფიცირება და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები – 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

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

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

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

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

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

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

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

ფინანსური ვალდებულებები – კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით აღიარებული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა მოგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგება ან ზარალში. სხვა

ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან მოგება და ზარალი აღიარდება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსურ აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

ფინანსური აქტივები

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

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

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო უზრუნველყოფაში;

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

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

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

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

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

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(v) ურთიერთგაქვითვა

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

(vi) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(i) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე.

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

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

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

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

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

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

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

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

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

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

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

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

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

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა

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

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების იმედი. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ფასდება ყოველი ანგარიშგების მომზადების თარიღისათვის იმის გათვალისწინებით, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შესაძლოა მოიცავს შემდეგს:

- მევალის მხრიდან ვადაგადაცილება ან საერთოდ უარის თქმა ვალის დაფარვაზე;
- კომპანიის მხრიდან ვადადამდგარი მოთხოვნების რესტრუქტურისაცა ისეთი პირობით, რომ კომპანია სხვაგვარად არ განსაზღვრავს;
- ნიშნები იმისა, რომ მოვალე ან ემიტენტი გაკოტრდება;
- კომპანიის მსესხებლის ან ემიტენტის გადამხდელის სტატუსის უარყოფითი ცვლილება;
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო; ან
- დაკვირვებადი მონაცემები რომლებიც მიანიშნებს ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასებად კლებაზე.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

კომპანია ამ აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს როგორც ინდივიდუალურ, ისე ჯგუფურ დონეზე. ყველა ინდივიდუალურად არსებითი აქტივი ინდივიდუალურად ფასდება გაუფასურების დასადგენად. ის აქტივები, რომლებიც გაუფასურებულად არ მიიჩნევა, შემდგომ ჯგუფურად ფასდება გაუფასურებაზე, რომელიც გაწეულია, მაგრამ ჯერ არ არის იდენტიფიცირებული. აქტივები, რომლებიც ინდივიდუალურად არსებითი არ არის, ჯგუფურად ფასდება გაუფასურებაზე მსგავსი რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების დაჯგუფების გზით.

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

(ii) არაფინანსური აქტივები

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

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ფულადი შემოძინებისგან ან ფულადი ნაკადის წარმოქმნილი ერთეულისგან (CGU).

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ წარმოქმნიან ცალკეულ ფულად ნაკადებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი ნაკადის წარმოქმნილი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები ნაწილდება ფულადი ნაკადის წარმოქმნილ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე როგორც იმ ფულადი ნაკადის წარმოქმნილი ერთეულის შემოწმების ნაწილი რომელსაც მიეკუთვნება კორპორატიული აქტივი.

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

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების წარმოქმნილი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი ნაკადების წარმოქმნილი ერთეულების მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი ნაკადების წარმოქმნილი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმოქმნილი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას, და შემდეგ ფულადი ნაკადების წარმოქმნილი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმოქმნილი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე წილობრივ საფუძველზე, და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის თაობაზე, შემცირდა თუ არა ზარალი ან კვლავაც არსებობს თუ არა ზარალი. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია თუ აღდგენადი ღირებულების დასადგენად გამოყენებულ შეფასებებშია ცვლილება. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ

აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(j) ანარიცხები

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

24. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ამოქმედებული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და კორექტირებები სტანდარტებში რომლებიც 2019 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია). თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა ეს ცვლილებები მიღებული მოცემული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

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

სტანდარტი გამოიყენება წლიური პერიოდებისთვის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ადრეული გამოყენება ნებადართულია. არ არის მოსალოდნელი, რომ ფასს 16-ის გამოყენებას ექნება არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე თავდაპირველი გამოყენების პერიოდში.



WWW.GWS.GE
+ 995 32 2 507 607 - gws@gws.com.ge

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია

მმართველობის ანგარიშგება - 2018



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

შპს ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური
სასმელების კომპანია

ჩვენი საცნობარო ნომერი: ge/1/046/19

ქ. თელავი, აჩინებული

22/08/2019

მმართველობითი ანგარიშგების უწყისი

ძვირფასო ბატონებო,

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2019 წლის 22 აგვისტოს გამოცემულ „მმართველობით ანგარიშგებაზე“. ჩვენ გამოვეცით ეს უწყისი, რადგან მმართველობითი ანგარიშგება დათარიღებული 2019 წლის 22 აგვისტოთი გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, რომელიც გამოთქმულია ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში, 2019 წლის 28 მარტს, არ ეხება მმართველობით ანგარიშგებას.

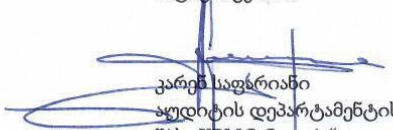
აუდიტორთა დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს იმ მოვლენების ეფექტს, რომლებიც წარმოიშვა 2019 წლის 28 მარტის შემდეგ. მმართველობით ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულა ჩვენს მიერ.

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

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

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

პატივისცემით,


კარგა საფარიანი
აუდიტის დეპარტამენტის დირექტორი
შპს „KPMG Georgia“

შპს „KPMG Georgia“, რეგისტრირებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, „KPMG“-ის ქსელის დამოუკიდებელი წევრია, რომელიც ერთიანდება შვიდგარეულ ორგანიზაციაში „KPMG International Cooperative („KPMG International“).



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

შპს ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური
სასმელების კომპანია

ჩვენი საცნობარო ნომერი: ge/1/046/19

ქ. თელავი, აჩინებული

20/08/2019

მმართველობითი ანგარიშგების უწყისი

ძვირფასო ბატონებო,

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2019 წლის 20 აგვისტოს გამოცემულ „მმართველობით ანგარიშგებაზე“. ჩვენ გამოვეცით ეს უწყისი, რადგან მმართველობითი ანგარიშგება დათარიღებული 2019 წლის 20 ოქტომბრით გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, რომელიც გამოთქმულია ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში, 2019 წლის 28 მარტს, არ ეხება მმართველობით ანგარიშგებას.

აუდიტორთა დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს იმ მოვლენების ეფექტს, რომლებიც წარმოიშვა 2019 წლის 28 მარტის შემდეგ. მმართველობით ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულია ჩვენს მიერ.

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

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

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

პატივისცემით,

კარენ საფარიანი
აუდიტის დეპარტამენტის დირექტორი
შპს „KPMG Georgia“

სარჩევი

მმართველობის ანგარიშგება	5
შესავალი	5
საქმიანობის მიმოხილვა	5
ბაზრის მიმოხილვა	5
განვითარების გეგმა	6
საქართველოს ბაზრის კვლევა	6
ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია	6
SWOT ანალიზი	7
ორგანიზაციული სტრუქტურა	8
ფინანსური მიმოხილვა	9
არაფინანსური მახასიათებლები	9
ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე	9
კორუფციასთან ბრძოლა	9
რისკები და მათი მართვის მექანიზმი	9
საკრედიტო რისკი	10
სავაჭრო მოთხოვნები	10
ლიკვიდურობის რისკი	11
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11
გაცემული სესხები	11
ლიკვიდურობის რისკი	12
ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება	12
საბაზრო რისკი	13
სავალუტო რისკი	13
დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე	13
კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:	13
მგრძნობელობის ანალიზი	13
საპროცენტო განაკვეთის რისკი	14
დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე	14
სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის	14
ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის	15
ზოგადი რისკები	15

მმართველობის ანგარიშგება

შესავალი

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

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია მდებარეობს თელავში და ფლობს ვენახებს სოფელ ვარდისუბანში, სოფელ აკურაში, სოფელ მალრანში და ქინძმარაულის ზონაში. ჩვენ გაშენებული გვაქვს ქართული ვაზის ჯიშები საფერავი, მწვანე, რქაწითელი, ქისი და სხვა. ასევე გვაქვს ფრანგული ჯიშებიც, როგორებიცაა შარდონე, სოვინიონ ბლანი, კაბერნე სოვინიონი და ა.შ..

კომპანია სხვადასხვა ბრენდის სახელით აწარმოებს და ყიდის ისეთ ღვინოებს, როგორებიცაა „თამადა“, „ძველი თბილისი“, „ელიზო“ და სხვა. ასორტიმენტში შედის ნახევრად ტკბილი, ნახევრად მშრალი და მშრალი ღვინოები, მათ შორის ადგილწარმოშობის ღვინოები, როგორებიცაა ნაფარეული, წინანდალი, მუკუზანი და ქინძმარაული. ჩვენი ღვინოები იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ 16 ქვეყანაში. უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყნებია რუსეთი, პოლონეთი, ბელორუსი და უკრაინა.

საქმიანობის მიმოხილვა

ბაზრის მიმოხილვა

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

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

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

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

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

განვითარების გეგმა

2018 წლის დეკემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2019-2023 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს 24.5 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებში და ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურაში. კერძოდ, იგეგმება, რომ მოხდება ღვინის ქარხნის კაპიტალური რემონტი და გადაიარაღება; დამტკიცებულ გეგმაში ასევე განსაზღვრულია არსებულ და ახალ ვენახებში ინვესტირება; რაც გაზრდის საკუთარი მოსავლის წილს ქარხნის მიერ გადამუშავებული ყურძნის ოდენობაში, შეამცირებს პროდუქციის თვითღირებულებას და აამაღლებს მის ხარისხს. დამტკიცებული ბიუჯეტის მიხედვით აღნიშნული ინვესტიცია განხორციელდება კომპანიის მიერ გამომუშავებული საკუთარი სახსრებით.

საქართველოს ბაზრის კვლევა

2017 წლის მეორე ნახევარში კომპანიის დავალებით ფირმა ACT-მ საქართველოში ჩაატარა კვლევა GWS-ის ბრენდის ცნობადობასთან დაკავშირებით. კვლევის შედეგებით გამოვლინდა, რომ GWS-ის ცნობადობა ქართულ ბაზარზე იყო საკმაოდ დაბალი. ამის შედეგად კომპანიის ხელმძღვანელობამ 2018 წელს დაგეგმა და ჩაატარა სხვადასხვა ღონისძიებები და აქციები ამ მდგომარეობის გასაუმჯობესებლად.

ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია დაარსდა 1995 წელს, 1976 წელს დაარსებული აჩინებულის ღვინის ქარხნის ბაზაზე და დღემდე წარმოადგენს მევენახეობის და მეღვინეობის დარგის ერთ-ერთ ლიდერ კომპანიას საქართველოში.

2011 წლიდან კომპანიის 100%-ის მფლობელია „მარუსია ჯგუფი“, რომელიც ამავდროულად არის საერთაშორისო სადისტრიბუციო ქსელი. „მარუსია ჯგუფი“ საქართველოში წარმოდგენილია 3 კომპანიით:

- „მარუსია საქართველო“ - საქმიანობის სფერო - დისტრიბუცია
- „შატო მუხრანი“ - საქმიანობის სფერო - მევენახეობა და მეღვინეობა
- „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“ - საქმიანობის სფერო - მევენახეობა და მეღვინეობა

კომპანია აწარმოებს შემდეგი სახის პროდუქციას:

- ცქრიალა ღვინოები,
- ღვინოები,
- ჭაჭა.

ჩვენ ვაწარმოებთ პროდუქციას შემდეგი ბრენდების სახელით:

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

ორგანიზაციაში 2018 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 80 ადამიანი (2017 წელს - 81 ადამიანი). სეზონურად, ვენახის მოსავლეად, ხდება დამატებითი მუშა-ხელის დაქირავება. კომპანია მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებისთვის, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟების და ტრენინგების საშუალებით. კომპანია აღჭურვილია თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით, რომელთა განახლებაც მიმდინარეობს მუდმივად მსოფლიო ბაზარზე არსებული ტენდენციების გათვალისწინებით.

SWOT ანალიზი

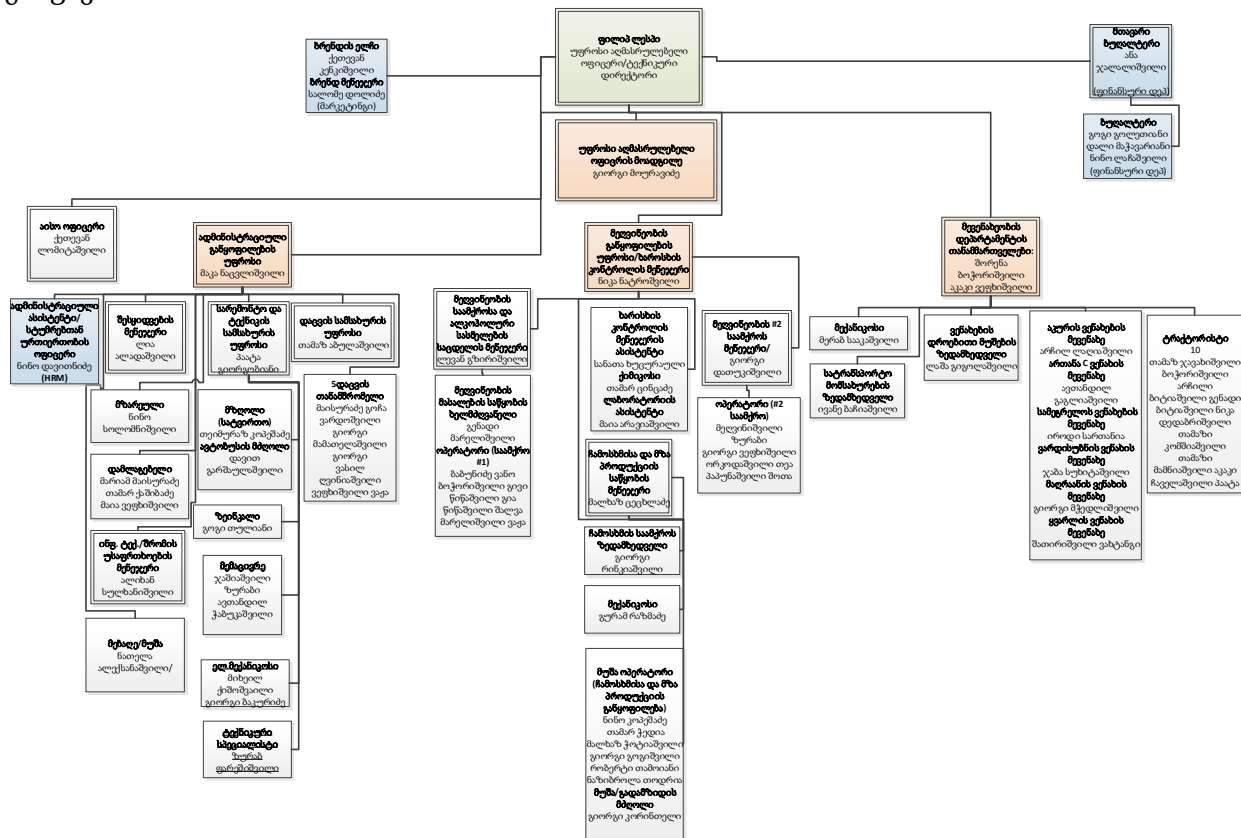
კომპანიის მენეჯმენტი რეგულარულად ახორციელებს ძლიერი და სუსტი მხარეების, ასევე შესაძლებლობების და საფრთხეების შეფასებას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ჩანს ამ შეფასების შედეგები.

ცხრილი 1:

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

2018 წლის განმავლობაში „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიაში“ საშუალოდ 80 ადამიანი იყო დასაქმებული (2017 წელს - 81). ჩვენ მუდმივად ვცდილობთ გავაუმჯობესოთ თანამშრომელთა სამუშაო პირობები და გარემო. კომპანია ახალი თანამშრომლების შერჩევისას არჩევანს აკეთებს ყველაზე მოტივირებული და მონდომებული პირების სასარგებლოდ. კომპანიის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის საბაზისო საყრდენი სამართლიანობაა, რომელთა გამოვლენას კომპანია ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურების, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და დივერსიფიკაციის პატივისცემით, რომელიც აუცილებლად ახასიათებს ადამიანთა ნებისმიერ ფართო წრეს.

გრაფიკი 1:



ფინანსური მიმოხილვა

2018 წელს ღვინის რეალიზაციიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა 20,6 მილიონი ლარი, რაც 25%-ით აღემატება წინა წლის მაჩვენებელს. შემოსავლის ზრდა უმეტეს წილად განპირობებული იყო ჩინეთის და რუსეთის ბაზრებზე რეალიზაციების ზრდით. ამის შედეგად კომპანიის მოგება გრძელვადიანი ოპერაციებიდან მნიშვნელოვნად გაუმჯობესდა და შეადგინა 3,2 მილიონი ლარი. შედარებისათვის, 2017 წლის ანალოგიური მაჩვენებელი იყო 1,6 მილიონი ლარი მოგება. აღნიშნული შედეგი არ ითვალისწინებს კომპანიის ძირითადი საშუალებების გადაფასების შედეგად მიღებულ ზარალს.

ოპერაციებიდან შემოსულმა თანხებმა შეადგინა 1,8 მილიონი ლარი, რაც 16%-ით ნაკლებია წინა წლის მაჩვენებელზე.

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ განახორციელა 2,7 მილიონი ლარის ინვესტიცია სხვადასხვა ძირითად საშუალებებში, მათ შორის ვენახებში, სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკასა და ღვინის წარმოებისთვის საჭირო მანქანა-დანადგარებში. ანალოგიური მაჩვენებელი 2017 წელს შეადგენდა 4,4 მილიონ ლარს.

არაფინანსური მახასიათებლები

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე

საქართველოს კანონმდებლობა ადგენს შრომის უსაფრთხოების მინიმალურ სტანდარტებს. „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“ ცდილობს საერთაშორისოდ აღიარებული საუკეთესო პრაქტიკა გაითავისოს და შეუქმნას თანამშრომლებს შრომისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი გარემო.

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

კორუფციასთან ბრძოლა

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

რისკები და მათი მართვის მექანიზმი

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

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო, კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი

საკრედიტო რისკი

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

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი ასახული მოგებასა ან ზარალში არის შემდგომი:

ცხრილი 2:

'000 ლარი	2018	2017
გაუფასურების აღდგენა/(ზარალი) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ სავაჭრო მოთხოვნებზე	77	(3)

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ამასთან, ხელმძღვანელობა ასევე განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები. კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 18% (2017: 20%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებული გაყიდვის ოპერაციებს. შემოსავლების წყაროების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში, შენიშვნა 6-ში. კომპანიის საკრედიტო რისკი, ძირითადად, კონცენტრირებულია დსთ-ს ქვეყნებში.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა საკრედიტო პოლიტიკა რომლის მიხედვითაც ყოველი ახალი კლიენტის კრედიტუნარიანობა ფასდება ინდივიდუალურად სანამ მას კომპანიის სტანდარტულ გადახდის და მიწოდების პირობებს შესთავაზებენ. კომპანიის შეფასება მოიცავს გარე შეფასებებს, თუ ისინი ხელმისაწვდომია, ფინანსურ ანგარიშგებებს, საკრედიტო სააგენტოდან ინფორმაციას, სამრეწველო ინფორმაციას და ზოგ შემთხვევებში საბანკო ცნობებს. გაყიდვების ლიმიტი წესდება თითოეული კლიენტისათვის რომელიც გადაიხედება ყოველწლიურად.

კომპანია აწესებს სავაჭრო მოთხოვნებიდან წარმოქმნილი საკრედიტო რისკების ლიმიტებს დიდი საბითუმო კლიენტებისათვის მაქსიმალური გადახდის ვადის დაწესებით 4 თვის ოდენობით.

კომპანია თვალს ადევნებს დსთ-ს რეგიონში არსებულ ეკონომიკურ გარემოს და იღებს ზომებს რათა შეზღუდოს იმ ქვეყნებიდან კლიენტების შემოდიანობა რომლებიც გარკვეულ ეკონომიკურ არასტაბილურობას განიცდიან.

კომპანია არ მოითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით.

კომპანიას არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები რომლებისთვისაც უზრუნველყოფის გამო არ არის ზარალის რეზერვი აღიარებული.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, ანგარიშგების თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით, იყო შემდეგი:

ცხრილი 3:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2018	2017
ადგილობრივი	264	310
დსთ-ს ქვეყნები	8,663	7,397
ევრო ზონის ქვეყნები	554	498
სხვა ევროპული ქვეყნები	686	530
სხვა რეგიონები	193	66
	10,360	8,801

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ანგარიშგების თარიღისთვის, კონტრაქტების ტიპების მიხედვით, იყო შემდეგი:

ცხრილი 4:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2018	2017
საბითუმო კლიენტები	10,360	8,801

2018 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტის (დსთ-ს რეგიონში მოღვაწე საბითუმო კომპანია) საბალანსო ღირებულება იყო 2,541 ათასი ლარი (2017: 2,481 ათასი ლარი).

ლიკვიდურობის რისკი

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2018 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიას აქვს ფულად სახსრები და მათ ეკვივალენტები ზანკებში 1,277 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 242 ათასი ლარი), რომელიც ამ აქტივებზე კომპანიის მაქსიმალურ დაქვემდებარებას წარმოადგენს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება საქართველოს ორ კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკში, BB - შეფასებით შპს „Standard & Poor's Financial Services“ შეფასებების მიხედვით. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება აღირიცხება 12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს რისკის მოკლევადიან ხანდაზმულობას. კომპანია მიიჩნევს რომ მის ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს ახასიათებთ დაბალი საკრედიტო რისკი კონტრაგენტების გარე საკრედიტო შეფასებებზე დაყრდნობით.

ფასს 9-ს თავდაპირველი გამოყენებისას 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არანაირი დამატებითი გაუფასურების ხარჯი არ იქნა აღიარებული.

გაცემული სესხები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს მესამე მხარეზე გაცემული სესხები. სესხი უზრუნველყოფილია მიწის ნაკვეთით სამართლიანი ღირებულებით 250 ათასი ლარის ოდენობით. მენეჯმენტს მიაჩნია რომ კომპანია არ სწევს მნიშვნელოვან საკრედიტო რისკს გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით, რადგან სესხი არც ვადაგადაცილებულია არც გაუფასურებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების თავიდან ასაცილებლად.

კომპანიის მიზანია ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების დონის შენარჩუნება ისეთი ოდენობით, რომელიც აღემატება ფინანსური ვალდებულებების ფულადი სახსრების მოსალოდნელ გადინებას, ოთხი თანმიმდევრული თვის განმავლობაში.

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

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია ანგარიშების თარიღში ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით არის წარმოდგენილი და ისინი მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას.

ცხრილი 5:

31 დეკემბერი 2018

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები					
	საბალანსო დირებულება	მოთხოვნ 2 თვეზე სულ	2-დან 12 ამდე ნაკლები	1-დან 2 თვემდე წლამდე	2-დან 5 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
'000 ლარი						
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები						
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	4,011	4,211	1,581	58	2,150	151
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,952	3,952	-	1,511	2,441	-
	7,963	8,163	1,581	1,569	4,591	271

31 დეკემბერი 2017

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები					
	საბალანსო დირებულება	მოთხოვნ 2 თვეზე სულ	2-დან 12 ამდე ნაკლები	1-დან 2 თვემდე წლამდე	2-დან 5 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
'000 ლარი						
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები						
სესხი მშობელი კომპანიისგან	966	1,487	-	-	-	1,487
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	1,032	1,302	-	107	359	617
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,200	2,200	-	273	1,927	-
	4,198	4,989	-	380	2,286	2,104

არ არის მოსალოდნელი რომ ფულადი ნაკადები ზემოთ მოყვანილ ხანდაზმულობის ანალიზის გრაფიკში მომხდარიყო მნიშვნელოვნად ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობებით.

საბაზრო რისკი

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

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

სავალუტო რისკი

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

დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

ცხრილი 6:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2018	ევროში დენომინირებული 2018	აშშ დოლარში დენომინირებული 2017	ევროში დენომინირებული 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	8,975	1,274	7,463	1,028
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	58	1,189	5	54
სავაჭრო ვალდებულებები	(16)	(87)	(61)	(96)
სესხები და კრედიტები	-	-	(238)	-
წმინდა დაქვემდებარება	9,017	2,376	7,169	986

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ცხრილი 7:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში	
	2018	2017	2018	2017
1 აშშ დოლარი	2.5345	2.5086	2.6766	2.5922
1 ევრო	2.9913	2.8322	3.0701	3.1044

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება (შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე (გადასახადის გამოკლებით) ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ანალიზის საფუძველზე გაკეთდა დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის გამორიცხავს ნებისმიერი სახის გავლენას გაყიდვებისა და შესყიდვების პროგნოზზე.

ცხრილი 8:

'000 ლარი

31 დეკემბერი 2018

აშშ დოლარი (10% მოძრაობა)

ევრო (10% მოძრაობა)

31 დეკემბერი 2017

აშშ დოლარი (10% მოძრაობა)

ევრო (10% მოძრაობა)

	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
	(902)	902
	(238)	238
	(717)	717
	(99)	99

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, დიდ გავლენას ახდენს სესხებსა და ვალდებულებებზე, რადგან ეს გამოიწვევს სესხის სამართლიანი ღირებულების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ცვლილებას ან გავლენას მოახდენს მომავალში ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე (სესხი ცვალებადი განაკვეთით).

ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის დასადგენად, თუ ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებებიდან რამდენი უნდა იყოს ფიქსირებული და რამდენი ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთით.

თუმცა ახალი სესხის აღების დროს, გადაწყვეტილების მიღებისას, მენეჯმენტი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე

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

ცხრილი 9:

'000 ლარი

ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური ვალდებულებები

	საბალანსო ღირებულება	
	2018	2017
	276	-
	(2,727)	(1,032)
	(2,451)	(1,032)
	(1,284)	(966)
	(1,284)	(966)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან როგორც გასაყიდად გამიზნულს. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგება-ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი ზრდა საპროცენტო განაკვეთებში შეამცირებდა მოგებას ან ზარალს 13 ათასი ლარის ოდენობით, ხოლო 100 საბაზისო პუნქტიან შემცირებას ექნებოდა რაოდენობრივად იგივე, მაგრამ საპირისპირო გავლენა.

ზოგადი რისკები

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

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: ფილიპ ლესპი-ლაბაილეტი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი ზრდა საპროცენტო განაკვეთებში შეამცირებდა მოგებას ან ზარალს 13 ათასი ლარის ოდენობით, ხოლო 100 საბაზისო პუნქტიან შემცირებას ექნებოდა რაოდენობრივად იგივე, მაგრამ საპირისპირო გავლენა.

ზოგადი რისკები

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

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: ფილიპ ლესპი-ლაბაილეტი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი