Georgian Wines and Spirits Company LLC

Financial Statements for 2021

Contents

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

KPMG Georgia LLC
5th Floor GMT Plaza
Mtatsminda District, Liberty Square N4 (plot 66/4)
0105 Tbilisi, Georgia
IN 404437695
Telephone +995 322 93 5713
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Owner of Georgian Wines and Spirits Company LLC

Opinion

We have audited the financial statements of Georgian Wines and Spirits Company LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2021, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2021, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

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

Emphasis of Matter

We draw attention to Notes 2 and 25 to the financial statements, which describe events subsequent to the reporting date related to military operations in Ukraine by the Russian Federation started in February 2022. As disclosed in Notes 2 and 25, these events could negatively affect the Company's financial performance and financial position in a manner not currently determinable. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Statement on Management Report

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

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

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

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

KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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

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

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

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

Vakhtang Kezheradze

KPMG Georgia LLC
Tbilisi, Georgia
29 April 2022

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

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

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

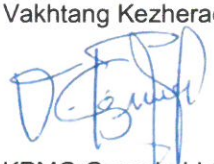
As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

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

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

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

Vakhtang Kezheradze



KPMG Georgia LLC
Tbilisi, Georgia
29 April 2022

'000 GEL	Notes	31 December 2021	31 December2020
Assets			
Property, plant and equipment	9	42,534	39,565
Prepayments for non-current assets	9	1,846	771
Loans issued	10	2,890	3,337
Non-current assets		**47,270**	**43,673**
Inventories	11	22,075	20,949
Trade and other receivables	12	8,966	9,368
Loans issued	10	32	-
Cash and cash equivalents	13	1,829	4,711
Current assets		**32,902**	**35,028**
Total assets		**80,172**	**78,701**
Equity			
Charter capital		75,000	71,000
Additional paidin capital		46	46
Revaluation reserves		27,545	27,545
Accumulated loss		(35,090)	(36,149)
Total equity	14	**67,501**	**62,442**
Liabilities			
Loans and borrowings	16	5,035	3,234
Total non-current liabilities		**5,035**	**3,234**
Loans and borrowings	16	4,043	9,877
Trade and other payables	17	3,593	3,148
Current liabilities		**7,636**	**13,025**
Total liabilities		**12,671**	**16,259**
Total equity and liabilities		**80,172**	**78,701**

The statement of financial position is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 39.

'000 GEL	**Notes**	**2021**	**2020**
Revenue	5	24,807	21,416
Cost of sales		(14,925)	(14,967)
Fair value loss upon initial recognition of agricultural produce	6	(447)	-
Gross profit		**9,435**	**6,449**
Other income	16 (c)	978	233
Selling expenses	7(a)	(4,060)	(3,111)
Administrative expenses	7(b)	(3,892)	(2,533)
Reversal of impairment on trade receivables		161	54
Impairment loss on property, plant and equipment	9	-	(4,072)
Other expenses	7(d)	(467)	(564)
Results from operating activities		**2,155**	**(3,544)**
Finance income	8	227	1,376
Finance costs	8	(1,323)	(136)
Net finance costs		**(1,096)**	**1,240**
Profit/(loss) before income tax		**1,059**	**(2,304)**
Income tax expense		-	-
Profit/(loss) from continuing operations		**1,059**	**(2,304)**
Other comprehensive income			
Items that will never be reclassified to profit or loss			
Revaluation of property, plant and equipment	9	-	10,737
Total other comprehensive income		**-**	**10,737**
Total comprehensive income		**1,059**	**8,433**

These financial statements were approved by management on 29 April 2022 and were signed on its behalf by:

Chief Executive Officer	Chief Financial Officer
Phillip Lespy-Labaylette	Grigol Tsikarishvili

The statement of profit or loss and other comprehensive income is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 39.

'000 GEL	Notes	2021	2020
Revenue	5	24,807	21,416
Cost of sales		(14,925)	(14,967)
Fair value loss upon initial recognition of agricultural produce	6	(447)	-
Gross profit		**9,435**	**6,449**
Other income	16 (c)	978	233
Selling expenses	7(a)	(4,060)	(3,111)
Administrative expenses	7(b)	(3,892)	(2,533)
Reversal of impairment on trade receivables		161	54
Impairment loss on property, plant and equipment	9	-	(4,072)
Other expenses	7(d)	(467)	(564)
Results from operating activities		**2,155**	**(3,544)**
Finance income	8	227	1,376
Finance costs	8	(1,323)	(136)
Net finance costs		**(1,096)**	**1,240**
Profit/(loss) before income tax		**1,059**	**(2,304)**
Income tax expense		-	-
Profit/(loss) from continuing operations		**1,059**	**(2,304)**
Other comprehensive income			
Items that will never be reclassified to profit or loss			
Revaluation of property, plant and equipment	9	-	10,737
Total other comprehensive income		-	**10,737**
Total comprehensive income		**1,059**	**8,433**

These financial statements were approved by management on 29 April 2022 and were signed on its behalf by:

Chief Executive Officer

Phillip Lespy-Labaylette

Chief Financial Officer

Grigol Tsikarishvili

The statement of profit or loss and other comprehensive income is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 39.

'000 GEL	Notes	Charter capital	Property, plant and equipment revaluation surplus	Accumulated loss	Additional paid-in capital	Total
Balance at 1 January 2020		71,000	16,822	(33,859)	46	54,009
Total comprehensive income						
Loss for the year		-	-	(2,304)	-	(2,304)
Other comprehensive income						
Revaluation of property, plant and equipment		-	10,737	-	-	10,737
Transfer to accumulated losses		-	(14)	14	-	-
Total other comprehensive income		**-**	**10,723**	**14**	**-**	**10,737**
Total comprehensive income/(loss)		**-**	**10,723**	**(2,290)**	**-**	**8,433**
Balance at 31 December 2020	14 (c)	**71,000**	**27,545**	**(36,149)**	**46**	**62,442**

'000 GEL	Notes	Charter capital	Property, plant and equipment revaluation surplus	Accumulated loss	Additional paid-in capital	Total
Balance at 1 January 2021		71,000	27,545	(36,149)	46	62,442
Total comprehensive income						
Profit for the year		-	-	1,059	-	1,059
Total comprehensive income		**-**	**-**	**1,059**	**-**	**1,059**
Transactions with owners of the Company						
Contributions and distributions						
Charter capital increase		4,000	-	-	-	4,000
Total contributions and distributions		**4,000**	-	-	-	**4,000**
Balance at 31 December 2021	14 (c)	**75,000**	**27,545**	**(35,090)**	**46**	**67,501**

The statement of changes in equity is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 39.

'000 GEL	Notes	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Receipts from customers		24,891	22,441
Payments to suppliers		(17,213)	(15,389)
Payments to employees		(4,348)	(2,725)
Government assistance - interest subsidy receipts	16 (c)	489	154
Interest paid	16 (c)	(986)	(195)
Payments of taxes, other than on income		(286)	392
Net cash flow from operating activities		**2,547**	**4,678**
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment		(6,746)	(6,357)
Issuance of related party loans		-	(3,329)
Proceeds from issued loan		432	331
Proceeds from sale of property, plant and equipment		-	16
Net cash used in investing activities		**(6,314)**	**(9,339)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from loans and borrowings	16 (c)	5,993	9,680
Charter capital increase	14	4,000	-
Repayment of loans and borrowings and lease liability	16 (c)	(9,496)	(1,005)
Repayment to shareholders	16 (c)	-	(279)
Net cash flow from financing activities		**497**	**8,396**
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		**(3,270)**	**3,735**
Cash and cash equivalents at 1 January		4,711	682
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		388	294
Cash and cash equivalents at 31 December	13	**1,829**	**4,711**

The statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 39.

Note		Page
1.	Reporting entity	10
2.	Basis of accounting	10
3.	Functional and presentation currency	11
4.	Use of estimates and judgments	12
5.	Revenue	13
6.	Fair value losses on initial recognition of agricultural produce	14
7.	Expenses	14
8.	Net finance costs	15
9.	Property, plant and equipment	16
10.	Loans issued	17
11.	Inventories	18
12.	Trade and other receivables	18
13.	Cash and cash equivalents	18
14.	Capital and reserves	18
15.	Capital management	19
16.	Loans and borrowings	19
17.	Trade and other payables	21
18.	Fair values and risk management	21
19.	Commitments	27
20.	Contingencies	27
21.	Related parties	28
22.	Basis of measurement	28
23.	Significant accounting policies	29
24.	New standards and interpretations not yet adopted	39
25.	Subsequent events	39

1. Reporting entity

(a) Business environment

Georgian business environment

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

The financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

Georgian Wines and Spirits Company LLC (the "Company") was established as a limited liability company as defined under civil code of Georgia in 1995.

The Company's registered office is Achinebuli, Telavi, Georgia. The Company has been registered by Tbilisi Mtatsminda court and the registration number is # 226523866.

The Company's principal activity is cultivation of vines and production of wine that occurs at the winery located in Telavi, Georgia. Wines produced by the company are sold in Georgia and abroad. JSC Marussia Georgia wholly owns the Company.

The Company's immediate parent company (JSC Marussia Georgia) is wholly owned by MBev Holding AG (2019: Marussia Beverages B.V.) The Company's ultimate parent company is Sastre Holding SA, a company incorporated in Switzerland. The majority of the Company's funding is from, and credit exposures are to, other entities within the group headed by Sastre Holding SA ("Shareholder Group"). As a result, the Company is economically dependent upon the Shareholder Group. In addition, the activities of the Company are closely linked with the latter. Related party transactions are disclosed in Note 21.

The Paulsen Familiae Foundation, a legal entity incorporated under Jersey law, ultimately controls the Company ("Ultimate Parent"). Ultimate controlling party is Dr. Frederik Paulsen, by virtue of his being the principal beneficiary of The Paulsen Familiae Foundation.

2. Basis of accounting

(a) Statement of compliance

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

(b) Going concern basis of accounting

Recent intensified military operations in Ukraine by the Russian Federation were followed by the introduction of severe sanctions by the United States of America, the European Union and some other countries on the Russian Federation and Belarus. Although, as of now the Government of Georgia (the "GoG") does not intend to join sanctions against Russia, escalated geo-political condition in the region and potential future sanctions are likely to have an adverse effect on the sales revenue of the Company, as on average 50-60% of the Company's sales were generated from CIS markets, including Russia, Ukraine and Belarus.

As a result of the imposed sanctions and ongoing military operations, the Company may no longer be able to supply its products to these countries. Consequently, the management expects that 2022 revenues may decline by up to 30%. Management intends to partially replace the drop down in the export sales by an increase in the domestic market turnover and by diversifying its portfolio into European and Asian markets.

Notwithstanding the above uncertainties, management believes that there is no material uncertainty related to going concern of the Company. Management's assessment is mainly based on the following circumstances:

- The owner has continuously performed capital injections: GEL 4,000 thousand was contributed to capital during 2021. The Company is mainly financed through equity contributions paid in cash. These circumstances indicate that the owner is committed to the Company's business development. Besides, given the magnitude of capital injections over the years, it is highly unlikely that owner will abandon operations in Georgia;
- As at 31 December 2021, the Company had outstanding borrowings of GEL 9,078 thousand from commercial banks of Georgia. Vast majority of the loans were received within the framework of a special program of the Government of Georgia (the "GoG"), according to which 80% of total loan interest is subsidised by the GoG;
- Notwithstanding the recent military escalations within the region, the Ultimate Parent has expressed its intention to provide the Company, for the foreseeable future, with financial and other support as is necessary to permit the Company to continue in operational existence and, to enable it to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business. As with any company placing reliance on other group entities for financial support, management acknowledges that there can be no certainty that this support will continue although, as of the date of approval of these financial statements, they have no reason to believe that it will not do so;
- Management is confident that despite expected significant loss of sales revenue, the Company will be able to generate sufficient liquidity to finance unavoidable costs of operations. To this end, the management plans to implement a robust cost optimization program, to minimize unnecessary expenditures;
- The Company has access to unused credit line of GEL 13,813 thousand from one of largest commercial banks of Georgia;
- In the medium-term, the management plans to diversify its geographical profile by entering European and Asian markets, to reduce future systemic reliance on the CIS region;

Having considered the magnitude of potential impacts of uncertainties associated with the above events and conditions, including the disclosed mitigating factors, management is of the view that no material uncertainties exist that may cast significant doubt over the Company's ability to continue as a going concern and, therefore, these financial statements have been prepared on a going concern basis.

3. Functional and presentation currency

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

4. Use of estimates and judgments

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

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

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

- Note 1 (a) – dependence upon the Shareholder Group;
- Note 2 (b) – going concern: determining whether there is a material uncertainty related to going concern; and
- Note 10 – classification of issued loans.

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

- Note 9 – fair value of property, plant and equipment, except for bearer plants, construction in progress and right of use assets.

Measurement of fair values

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

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

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

Significant valuation issues are reported to the shareholders and to the Company CFO. When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows.

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

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

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

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

- Note 10 – loans issued.

5. Revenue

'000 GEL	2021	2020
Revenue from contracts with customers		
Sales of wine and spirits	**24,807**	**21,416**

Revenue is fully derived from wholesale customers. Allocation of revenue generated during the year ended 31 December 2021 between contracts with customers with FCA (Free Carrier) and DAP (Delivered At Place) incoterms were approximately 50% and 50%, respectively (2020: FCA 64% and DAP 36%).

(a) Disaggregation of revenue from contracts with customers

Sales of wine on the basis of significant geographical markets are shown below:

'000 GEL	2021	2020
Russia	7,788	8,998
Poland	4,520	2,903
Belarus	3,176	2,577
Ukraine	1,802	1,842
Georgia	1,623	797
China	1,339	1,146
Estonia	1,243	1,266
Kazakhstan	895	-
Latvia	842	555
Lithuania	711	673
United Arab Emirates	482	225
Israel	346	350
France	17	36
Singapore	10	-
United States of America	8	-
Austria	5	19
Germany	-	25
Netherlands	-	4
Total revenues	**24,807**	**21,416**

(b) Contract balances

The following table provides information about receivables, contract assets and contract liabilities from contracts with customers.

'000 GEL	Note	31 December 2021	31 December 2020
Receivables, which are included in 'trade and other receivables'		8,582	9,109

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

6. Fair value losses on initial recognition of agricultural produce

'000 GEL	2021	2020
Cost of grapes harvested		
Saperavi	1,662	1,477
Mtsvane	619	516
Rkatsiteli	404	175
Aleksandrouli-Mujuretuli	374	16
Kisi	158	81
Kaberne	140	42
Shardone	114	80
Other	164	114
Total vineyard costs	**3,635**	**2,501**
Fair value loss on initial recognition of agricultural produce	**(447)**	**-**

During 2021, the difference between fair value and cost of harvested grapes in the amount of GEL 447 thousand (2020: nil) represents losses arising on initial recognition of agricultural produce, as a result of harvesting, measured at fair value less costs to sell.

The Company harvested the following main varieties of grapes during 2021: Saperavi – 923 tones (2020: 1,105 tones), Mtsvane – 316 tones (2020: 444 tones), Rkatsiteli – 149 tones (2020: 114 tones), Aleksandroul-Mujuretuli – 56 tones (2020: 3,806 tones), Kisi – 45 tones (2020: 46 tones), Kaberne – 40 tones (2020: 24 tones), Shardone – 42 tones (2020: 51 tones) and other – 49 tones (2020: 69 tones).

7. Expenses

(a) Selling expenses

'000 GEL	2021	2020
Transportation expenses	2,470	1,445
Advertising expenses	1,472	1,567
Personnel costs	118	99
	4,060	**3,111**

(b) Administrative expenses

'000 GEL`	2021	2020
Personnel costs	2,065	1,278
Consulting expenses	690	516
Depreciation and amortization	397	268
Representative expenses	141	69
Utility expenses	68	53
Business trips	62	18
Fuel expenses	39	24
Insurance expenses	32	43
Communication expenses	29	28
Other	369	236
	3,892	**2,533**

(c) Personnel costs

'000 GEL	2021	2020
Personnel costs	**5,207**	**3,535**

For the year ended 31 December 2021, personnel costs were allocated as follows: GEL 2,065 thousand was charged to administrative expenses (2020: GEL 1,278 thousand), GEL 118 thousand to selling expenses (2020: GEL 99 thousand), GEL 1,191 thousand to cost of manufactured inventory (2020: GEL 1,112 thousand), and GEL 1,833 thousand to cost of harvested grapes (2020: GEL 1,046 thousand).

(d) Other expenses

'000 GEL	2021	2020
Property and other taxes	328	360
Write-off of inventory	8	125
Other	131	79
	467	**564**

8. Net finance costs

'000 GEL	2021	2020
Recognised in profit or loss		
Interest income on loans issued measured at FVTPL	227	34
Net foreign exchange gain	-	1,342
Finance income	**227**	**1,376**
Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	(518)	(136)
Net foreign exchange loss	(805)	-
Finance costs	**(1,323)**	**(136)**
Net finance income recognised in profit or loss	**(1,096)**	**1,240**

'000 GEL	2021	2020
Borrowing costs capitalised during the year	**515**	**119**

Capitalized borrowing costs relate to costs incurred by the Company directly attributable to the development of its own vineyards, applying the capitalization rate of 13.04% (2020: 12.73%).

9. Property, plant and equipment

'000 GEL	Land	Buildings	Wine making machinery	Barrels and tanks	Vehicles and equipment	Fixtures and fittings	Other	Immature bearer plants & CIP	Mature bearer plants	Right-of-use assets	Total
Cost or deemed cost/Revalued amount											
Balance at 1 January 2020	10,325	1,729	4,473	5,630	3,956	208	37	6,434	4,283	-	37,075
Additions	11	1,452	284	720	1,095	5	10	2,190	-	3,533	9,300
Disposals/write-offs	-	(16)	(7)	(13)	(170)	-	-	-	-	-	(206)
Transfers	-	262	7	-	397	140	-	(1,014)	208	-	-
Revaluation	4,800	845	644	2,411	2,028	-	9	-	-	-	10,737
Elimination of depreciation	-	(431)	(2,933)	(2,689)	(2,305)	(191)	(30)	(1,317)	(3,205)	-	(13,101)
Balance at 31 December 2020	**15,136**	**3,841**	**2,468**	**6,059**	**5,001**	**162**	**26**	**6,293**	**1,286**	**3,533**	**43,805**
Balance at 1 January 2021	15,136	3,841	2,467	6,059	5,001	162	26	6,293	1,286	3,533	43,805
Additions	147	-	274	286	514	52	597	4,009	314	-	6,193
Transfers	-	211	14	-	426	14	-	(1,938)	1,273	-	-
Balance at 31 December 2021	**15,283**	**4,052**	**2,755**	**6,345**	**5,941**	**228**	**623**	**8,365**	**2,873**	**3,533**	**49,998**
Depreciation and impairment losses											
Balance at 1 January 2020	134	316	2,649	2,176	1,702	119	24	1,317	3,163	-	11,600
Depreciation for the year	-	119	291	522	732	72	8	-	42	34	1,818
Disposals	-	(4)	(7)	(9)	(129)	-	-	-	-	-	(149)
Elimination of depreciation	-	(431)	(2,933)	(2,689)	(2,305)	(191)	(30)	(1,317)	(3,205)	-	(13,101)
Impairment loss/(reversal of impairment loss)	(124)	938	(608)	(208)	183	84	5	3,147	655	-	4,072
Balance at 31 December 2020	**10**	**938**	**(608)**	**(208)**	**183**	**84**	**7**	**3,147**	**655**	**34**	**4,240**
Balance at 1 January 2021	10	938	(608)	(208)	183	84	7	3,147	655	**34**	4,240
Depreciation for the year	-	217	518	993	1,068	37	16	-	50	324	3,223
Balance at 31 December 2021	**10**	**1,155**	**(90)**	**785**	**1,251**	**121**	**23**	**3,147**	**705**	**358**	**7,464**
Carrying amounts											
At 1 January 2020	**10,191**	**1,413**	**1,824**	**3,454**	**2,254**	**89**	**13**	**5,117**	**1,120**	**-**	**25,475**
At 31 December 2020	**15,126**	**2,903**	**3,076**	**6,267**	**4,818**	**78**	**19**	**3,146**	**631**	**3,499**	**39,565**
At 31 December 2021	**15,273**	**2,897**	**2,845**	**5,561**	**4,690**	**107**	**600**	**5,218**	**2,168**	**3,175**	**42,534**
Carrying amounts had no revaluations taken place											
At 1 January 2020	**988**	**726**	**371**	**469**	**974**	**47**	**5**	**5,117**	**1,120**	**-**	**9,819**
At 31 December 2020	**999**	**2,309**	**371**	**663**	**1,693**	**120**	**9**	**3,146**	**631**	**3,499**	**13,442**
At 31 December 2021	**1,146**	**2,303**	**141**	**-**	**1,524**	**149**	**581**	**5,219**	**2,167**	**3,175**	**16,405**

Assets underlying right-of-use assets (ROU) represent lands and bearer plants.

In 2020, depreciation expense of GEL 2,817 thousand was charged to cost of goods sold (2020: GEL 1,550 thousand), GEL 397 thousand to administrative expenses (2020: GEL 268 thousand), the rest is included within inventories.

As at 31 December 2021, prepayments for non-current assets of GEL 1,846 thousand comprise advances paid for purchase of vines (31 December 2020: GEL 771 thousand).

Property, plant and equipment under construction & immature bearer plants consist of expenditures incurred for the development of bearer plants, which have not yet reached maturity, and wine production facility. Management applied judgment in determining the stage of maturity of bearer plants and determined that costs are capitalized on bearer plants until they reach maturity, which is when vineyards are ready for commercial harvesting. Plants are expected to start producing agricultural output starting from 2023.

(a) Revaluation of property, plant and equipment

The revalued amount of property, plant and equipment, except for bearer plants and ROU, was determined to be GEL 31,973 thousand and GEL 32,289 thousand as at 31 December 2021 and 2020, respectively, which have been categorized as Level 3 fair values, based on the inputs to the valuation techniques used.

At each reporting date the Company assesses whether there is any indication that the recoverable amount of the Company's assets has declined below the carrying value, or previously recognised impairment loss is subject to reversal. The latest valuation of property, plant and equipment, except for bearer plants was performed by a third party in 2020. During 2021, the Company's operating results were in line with the budget, including sales to Russia, Poland and Belarus, which account for majority of the Company's revenue. As at 31 December 2021, having reviewed indicators of impairment or reversal of impairment loss, the management concluded that there are no indicators of impairment or reversal of previously recognised impairment loss on its property, plant and equipment and bearer plants.

(b) Security

As at 31 December 2021, property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 183 thousand (2020: GEL 183 thousand) was pledged as a security for borrowings from TBC Bank JSC; property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 13,833 thousand (2020: GEL 13,363 thousand) was pledged as a security for borrowings from Bank of Georgia JSC, see also Note 16(a).

10. Loans issued

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Loan to a related party at FVTPL	2,922	3,337
	2,922	**3,337**

On 17 November 2020, loan agreement was concluded between the Company and a related party, MD Property LLC ("MD"), according to which USD 1,050 thousand (GEL 3,329 thousand) was disbursed to MD (See also Note 16 (c)). The loan matures in 2030, bearing 6.75% p.a., and is repayable in monthly instalments. The intended purpose of the loan was to purchase the agricultural land with vineyard by MD, which was subsequently leased by the Company.

The loan issued to MD Property LLC is measured at fair value through profit or loss (FVTPL), as the ultimate purpose of the loan was to purchase a land plot, rather than collection of principal and interest. Expected contractual cash inflows from loans issued will be used to cover lease payments towards MD. The fair value estimate has been categorized into Level 3 of the fair value hierarchy.

For information about the Company's exposure to interest rate and credit risk, see Note 18.

11. Inventories

'000 GEL	2021	2020
Work in progress	17,606	16,475
Raw materials and consumables	2,572	1,987
Finished goods	1,419	2,010
Other	478	477
	22,075	**20,949**

In 2021, cost of raw materials, consumables and changes in finished goods and work in progress, including production overheads, recognised as cost of sales amounted to GEL 14,925 thousand (2020: GEL 14,967 thousand).

12. Trade and other receivables

'000 GEL	2021	2020
Trade receivables due to related parties (Note 21)	2,309	1,416
Other trade receivables	6,273	7,693
Trade receivables	**8,582**	**9,109**
Prepayments, including taxes, other than on income	356	237
Other prepayments	28	22
Prepayments	**384**	**259**
Total trade and other receivables	**8,966**	**9,368**

The Company's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade and other receivables are disclosed in Note 18.

13. Cash and cash equivalents

'000 GEL	2021	2020
Bank balances	1,819	4,689
Petty cash	10	22
Cash and cash equivalents in the statement of financial position and in the statement of cash flows	**1,829**	**4,711**

The Company's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in Note 18.

14. Capital and reserves

(a) Charter capital

Charter capital represents the nominal amount of capital in the founding documentation of the Company. As at 31 December 2021, the Company's charter capital amounted to GEL 75,000 thousand (31 December 2020: GEL 71,000 thousand).

(b) Dividends

In accordance with Georgian legislation, the Company's distributable reserves are limited to the balance of retained earnings as recorded in the Company's statutory financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. As at 31 December 2021, the Company reported accumulated losses of GEL 35,090 thousand (31 December 2020: GEL 36,149 thousand).

(c) Revaluation surplus

The revaluation surplus for property, plant and equipment comprises the cumulative positive revalued value of property, plant and equipment, until the assets are derecognised or impaired.

15. Capital management

The Company has no formal policy for capital management, but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Company's operational and strategic needs. This is achieved with efficient cash management, constant monitoring of the Company's revenues and profit, and long-term investment plans mainly financed by the Company's operating cash flows and the Parent. With these measures the Company aims for steady growth of profit. There were no changes in the Company's approach to capital management during the year.

16. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Company's interest-bearing loans and borrowings and lease liabilities, which are measured at amortised cost. For more information about the Company's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see also Note 18.

'000 GEL	2021	2020
Non-current liabilities		
Lease liability	2,764	3,234
Secured bank loans	2,271	-
	5,035	**3,234**
Current liabilities		
Lease liability	250	234
Secured bank loans	3,793	9,643
	4,043	**9,877**

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans and lease liabilities were as follows:

				31 December 2021		31 December 2020	
'000 GEL	**Currency**	**Nominal interest rate**	**Year of maturity**	**Face value**	**Carrying amount**	**Face value**	**Carrying amount**
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	USD	6.2% + 6M USD LIBOR; not less than 6.5%	2025	-	-	4,910	4,910
Lease liability (Note 9)	USD	6.83%*	2030	3,047	3,014	3,776	3,468
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	12.00%	2021	-	-	3,229	3,229
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	13.00%	2024	1,581	1,581	1,083	1,083
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	12.50%	2022	110	110	218	218
Secured bank loan from JSC TBC Bank	GEL	12.50%	On Demand	104	104	202	202
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	4%+refinancing rate	2025	833	833	-	-
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	4%+refinancing rate	2025	229	229	1	1
Secured bank loan from JSC Bank of Georgia	GEL	4%+refinancing rate	2022	2,147	2,147	-	-
Secured bank loan from JSC TBC Bank	GEL	4%+refinancing rate	2022	1,060	1,060	-	-
Total interest-bearing liabilities				**9,111**	**9,078**	**13,419**	**13,111**

** Incremental borrowing rate*

Under the existing credit line agreement with JSC Bank of Georgia, the Company took additional GEL 4,693 thousand during 2021 (2020: GEL 9,680 thousand). As at 31 December 2021, the balance of loan payable towards the Bank of Georgia JSC amounted to GEL 4,900 thousand (2020: GEL 9,441 thousand).

Under the existing credit line agreement with JSC TBC Bank, the Company took additional GEL 1,300 thousand during 2021 (2020: nil). As at 31 December 2021, the balance of loan payable towards TBC Bank JSC amounted to GEL 1,164 thousand (2020: GEL 202 thousand).

(b) Breach of loan covenant

As at 31 December 2021 and 2020, the loan from TBC Bank JSC was classified as on-demand due to the breach of the covenant that the borrower shall perform 50% of bank operations (turnover) using the accounts maintained with TBC Bank JSC. Nevertheless, early repayment of the loan has not been requested by TBC Bank JSC.

As at 31 December 2020, the Company was in breach of the loan covenant, which resulted in Event of Default per the loan agreement with Bank of Georgia JSC. The agreement contains a covenant stating that the borrower shall notify the bank before disposing of any items of property, plant and equipment. As a result, the Bank of Georgia JSC had an unconditional right to request an immediate payment of loans and borrowings of GEL 9,441 thousand as at 31 December 2020, hence, the Company classified the borrowings from the Bank as on demand as at 31 December 2020. The loan facility was repaid in 2021.

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

'000 GEL	**Loans and borrowings**	**Lease liability**	**Total**
Balance at 1 January 2021	9,643	3,468	13,111
Changes from financing cash flows:			
Proceeds from loans and borrowings	5,993	-	5,993
Repayment of loans and borrowings	(9,239)	-	(9,239)
Repayment of lease liability	-	(257)	(257)
Total changes from financing cash flows	**(3,246)**	**(257)**	**(3,503)**
The effect of changes in foreign exchange rates	**(102)**	**(197)**	**(299)**
Other changes:			
Other non-cash changes	(278)	-	(278)
Capitalized borrowing costs	310	205	515
Interest expense	518	-	518
Interest paid	(781)	(205)	(986)
Total liability-related other changes	**(231)**	**-**	**(231)**
Balance at 31 December	**6,064**	**3,014**	**9,078**

'000 GEL	Loans and borrowings	Lease liability	Payables to parent company	Total
Balance at 1 January 2020	1,302	-	279	1,581
Changes from financing cash flows:				
Proceeds from loans and borrowings	9,680	-	-	9,680
Repayment of loans and borrowings	(999)	-	-	(999)
Repayments to shareholders	-	-	(279)	(279)
Repayment of lease liability	-	(6)	-	(6)
Total changes from financing cash flows	**8,681**	**(6)**	**(279)**	**8,396**
The effect of changes in foreign exchange rates	**(52)**	**(55)**	**-**	**(107)**
Other changes:				
New lease addition	-	3,509	-	3,509
Other non-cash changes	(327)	-	-	(327)
Capitalized borrowing costs	119	-	-	119
Interest expense	115	21	-	136
Interest paid	(195)	-	-	(195)
Total liability-related other changes	**(288)**	**3,530**	**-**	**3,242**
Balance at 31 December	**9,643**	**3,468**	**-**	**13,111**

Loans from TBC Bank JSC and Bank of Georgia JSC with the carrying amounts of GEL 1,164 thousand (31 December 2020: GEL 202 thousand) and GEL 2,753 thousand as at 31 December 2021 (31 December 2020: GEL 4,530 thousand), respectively, have been taken under preferential agro credit program and part of the interest (on average 11% within 12%-13% range) is subsidized by the Government of Georgia.

The Company has chosen the gross approach to account for government assistance; the amount compensated by the Government is considered as interest expense. For the year ended 31 December 2021, the government assistance recognized as other income in the Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income amounted to GEL 489 thousand (2020: GEL 154 thousand).

17. Trade and other payables

Trade and other payables

'000 GEL	2021	2020
Trade payables	2,204	2,212
Trade payables to related parties	426	156
Other payables	963	780
	3,593	**3,148**

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in Note 18.

18. Fair values and risk management

(a) Accounting classifications and fair values

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

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

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

(b) Financial risk management

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

- credit risk (see 0);
- liquidity risk (see 0);
- market risk (see 18(b)(iv)).

(i) Risk management framework

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework.

The Company's risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

(ii) Credit risk

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

The carrying amounts of financial assets represent the maximum credit exposure.

Impairment losses on financial assets recognised in profit or loss were as follows:

'000 GEL	**2021**	**2020**
Impairment recovery on trade receivables arising from contracts with customers	161	54

Trade receivables

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of its customer base, including the default risk of the industry and country, in which customers operate. Approximately 17% (2020: 18%) of the Company's revenue is attributable to sales transactions with a single customer. Details of concentration of revenue are included in Note 5. The Company's credit exposure is mainly concentrated in countries within the CIS region.

The management of the Company has established a credit policy under which each new customer is analysed individually for creditworthiness before the Company's standard payment and delivery terms and conditions are offered. The Company's review includes external ratings, if they are available, financial statements, credit agency information, industry information and in some cases bank references. Sale limits are established for each customer and reviewed annually.

The Company limits its exposure to credit risk from trade receivables by establishing a maximum payment period of four months for large wholesale customers.

The Company is monitoring the economic environment within the CIS region and is taking actions to limit its exposure to customers in countries experiencing particular economic volatility.

The Company does not require collateral in respect of trade and other receivables. The Company does not have trade receivable and contract assets for which no loss allowance is recognised because of collateral.

The maximum exposure to credit risk for trade receivables at the reporting dates by geographic region was as follows:

	Carrying amount	
'000 GEL	**2021**	**2020**
CIS countries	6,004	6,322
Other European countries	1,017	1,222
Domestic	501	504
Euro-zone countries	271	633
Other regions	789	428
	8,582	**9,109**

As at 31 December 2021, the carrying amount of the balance of the Company`s most significant customer (PR Minsk, a wholesaler operating in the CIS region) amounted to GEL 1,426 thousand (2020: GEL 1,319 thousand).

Impairment losses

The ageing of trade receivables at the reporting date was as follows:

31 December 2021 **'000 GEL**	**Gross carrying amount**	**Loss allowance**
Current (not past due) and 1-30 days past due	8,148	85
31-60 days past due	175	4
61-90 days past due	40	5
More than 90 days past due	370	57
	8,733	**151**

31 December 2020 **'000 GEL**	**Gross carrying amount**	**Loss allowance**
Current (not past due) and 1-30 days past due	9,000	150
31-60 days past due	128	2
61-90 days past due	3	1
More than 90 days past due	290	159
	9,421	**312**

Movements in the allowance for impairment in respect of trade receivables

The movement in the allowance for impairment in respect of trade receivables during the year was as follows.

'000 GEL	Collective impairment	
	2021	**2020**
Balance at the beginning of the year	312	366
Recovery during the year	(183)	(82)
Charge for the year	22	28
Balance at the end of the year	**151**	**312**

Impairment rate of 100% was applied to gross trade receivables from wholesale customers overdue by more than 365 days, with lower impairment rates applied for ageing categories of trade receivables that are overdue for shorter periods. The allowance account in respect of trade receivables is used to record impairment losses unless the Company is satisfied that no recovery of the amount owing is possible; at that point the amount is considered irrecoverable and is written off against the financial asset directly.

The Company allocates each exposure to a credit risk grade based on data that is determined to be predictive of the risk of loss (including but not limited to external ratings, audited financial statements, management accounts and cash flow projections) and applying experienced credit judgement. Credit risk grades are defined using qualitative and quantitative factors that are indicative of the risk of default and are aligned with external credit rating definitions from agencies.

Management believes that expected credit losses for individually significant customers is insignificant.

Cash and cash equivalents

The Company held cash and cash equivalents of GEL 1,819 thousand as at 31 December 2021 (31 December 2020: GEL 4,689 thousand), which represents its maximum credit exposure on these assets. The cash and cash equivalents are held with two reputable Georgian banks, which are rated B, based on Fitch Ratings Inc. ratings. Management does not believe that counterparties will fail to meet their obligations.

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

No impairment losses were recognised during 2021 and 2020.

Credit related commitments

As at 31 December 2020, the Company was exposed to credit risk arising from financial guarantee contracts entered into by the Company to guarantee the indebtedness of Marussia Georgia JSC in general credit line agreement.

Total exposure to credit risk on guarantee contracts amounted to GEL 18,105 thousand as at 31 December 2020. The Company limits its counterparty risk on such contracts by dealing only with the related party companies.

(iii) Liquidity risk

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

The Company maintains unused credit facility of GEL 13,813 thousand as at 31 December 2021 (31 December 2020: GEL 36,542 thousand). In addition, the Company's ultimate parent has issued a support letter, stating that it will provide, for the foreseeable future, financial and other support as is necessary to allow the Company to continue in operational existence.

Typically, the Company ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for a period of four months, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters.

Exposure to liquidity risk

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

31 December 2021	**Contractual cash flows**						
'000 GEL	**Carrying amount**	**Total**	**On demand**	**Less than 12 mths**	**1-2 yrs**	**2-5 yrs**	**over 5 yrs**
Non-derivative financial liabilities							
Secured bank loans	6,064	8,217	114	1,413	3,059	1,469	2,162
Lease liability	3,014	4,211	-	446	446	1,388	1,981
Trade and other payables	3,593	3,291	112	1,556	1,623	-	-
	12,671	**15,769**	**226**	**3,415**	**5,128**	**2,807**	**4,143**

31 December 2020	**Contractual cash flows**						
'000 GEL	**Carrying amount**	**Total**	**On demand**	**Less than 12 mths**	**1-2 yrs**	**2-5 yrs**	**over 5 yrs**
Non-derivative financial liabilities							
Secured bank loans	9,643	9,643	9,643	-	-	-	-
Lease liability	3,468	5,095	-	472	472	1,415	2,736
Trade and other payables	3,148	3,148	234	592	2,322	-	-
Credit related commitment (Note 18b(ii))	-	18,105	18,105	-	-	-	-
	16,259	**35,991**	**27,982**	**1,064**	**2,794**	**1,415**	**2,736**

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

(iv) Market risk

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

The Company does not apply hedge accounting in order to manage volatility in profit or loss.

Currency risk

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

Exposure to currency risk

'000 GEL	USD-denominated 2021	EUR–denominated 2021	USD-denominated 2020	EUR -denominated 2020
Trade and other receivables	6,919	1,309	6,858	2,050
Loans issued	2,858	-	3,337	-
Cash and cash equivalents	984	1,183	2,875	1,576
Trade and other payables	(325)	(159)	(58)	(90)
Loans and borrowings	(3,014)	-	(8,368)	-
Net exposure	**7,422**	**2,333**	**4,624**	**3,536**

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

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2021	2020	2021	2020
USD 1	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766
EUR 1	3.8140	3.5519	3.5040	4.0233

Sensitivity analysis

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

'000 GEL	Profit or loss	
	Strengthening	Weakening
31 December 2021		
USD (10% movement)	(742)	742
EUR (10% movement)	(233)	233
31 December 2020		
USD (10% movement)	(463)	463
EUR (10% movement)	(354)	354

(v) Interest rate risk

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

Exposure to interest rate risk

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

'000 GEL	Carrying amount	
	2021	2020
Fixed rate instruments		
Financial assets	2,922	3,337
Financial liabilities	(4,809)	(8,200)
	(1,920)	**(4,863)**
Variable rate instrument		
Financial liabilities	(4,269)	(4,911)
	(4,269)	**(4,911)**

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

The Company has classified some of the fixed rate financial assets as FVTPL. The fair value of these assets as at 31 December 2021 amounted to GEL 2,922 thousand (31 December 2020: GEL 3,337 thousand).

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

Cash flow sensitivity analysis for variable rate instruments

An increase of 100 basis points in interest rates would have decreased profit or loss by GEL 6 thousand, a decrease of 100 basis points would have had an equal but the opposite effect.

19. Commitments

The Company had no significant capital commitments as at 31 December 2021.

20. Contingencies

(a) Insurance

The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its plant facilities, business interruption, or third-party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on Company property or relating to Company operations. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

(b) Taxation contingencies in Georgia

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

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

21. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Company's immediate parent company is JSC Marussia Georgia and the Company's ultimate parent is The Paulsen Familiae Foundation, a legal entity incorporated under the Jersey law. Ultimate controlling party (the "UCP") is Dr. Frederik Paulsen, by virtue of his being the principal beneficiary of The Paulsen Familiae Foundation.

(b) Transactions with key management personnel

Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in personnel costs (see also Note 7 (c)):

'000 GEL	2021	2020
Salaries and bonuses	**1,159**	**668**

(c) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2021	2020	2021	2020
Sale of goods and services:				
Immediate parent company	877	216	271	111
Fellow subsidiaries	3,403	2,292	2,038	1,305
Purchase of goods and services:				
Immediate parent company	(1,810)	(1,201)	(426)	(148)
Fellow subsidiaries	-	(199)	-	(8)
Loans given:				
Entities under control of UCP:	-	3,329	2,922	3,337
Lease liability:				
Entities under control of UCP:	462	(3,467)	(3,014)	(3,468)

None of the balances are secured. All outstanding balances with the related parties, except for loans issued, are to be settled in cash within six months of the reporting date.

22. Basis of measurement

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

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

23. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

Set out below is an index of the significant accounting policies, the details of which are available on the pages that follow:

(a) Revenue 29
(b) Finance income and costs 29
(c) Foreign currency transactions 30
(d) Short-term employee benefits 30
(e) Income tax 30
(f) Inventories 31
(g) Property, plant and equipment 31
(h) Financial instruments 33
(i) Impairment 36
(j) Leases 38
(k) Financial guarantees 38

(a) Revenue

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

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

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

(b) Finance income and costs

The Company's finance income and finance costs include:

- interest income;
- interest expense;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities.

Interest income or expense is recognised using the effective interest method.

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

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

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

(c) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of the company at exchange rates at the dates of the transactions.

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

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

(d) Short-term employee benefits

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

(e) Income tax

Income tax expense comprises current tax.

(i) Current tax

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

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

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

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

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

(ii) Deferred tax

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

(f) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventories is based on the weighted average principle, and includes expenditure incurred in acquiring the inventories, production or conversion costs and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition. In the case of manufactured inventories and work in progress, cost includes an appropriate share of production overheads based on normal operating capacity.

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

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

(g) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

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

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

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

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

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

If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss. When revalued assets are sold, any related amount included in the revaluation reserve as revaluation surplus is transferred to retained earnings.

(ii) Subsequent expenditure

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

(iii) Bearer plants and agriculture produce

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

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

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

Depreciation of bearer plants is calculated using the straight-line method to allocate the cost less its residual value over its estimated useful life of 30 to 40 years.

Useful lives and depreciation method of the Company's bearer plants are reviewed, and adjusted if appropriate, if there is an indication of a change since the last reporting date.

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

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

A gain or loss arising on initial recognition of agricultural produce at fair value less costs to sell is included in the profit or loss, as a separate line item "Fair value gains/losses on initial recognition of agricultural produce".

(iv) Depreciation

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

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

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

- Buildings 2-22 years;
- Wine-making machinery 1-22 years;
- Barrels and tanks 1-13 years;
- Vehicles and agro equipment 1-15 years;
- Fixtures and fittings 1-10 years;
- Other 1-7 years;
- Bearer plants 30-40 years.

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

(h) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

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

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

(ii) Classification and subsequent measurement

Financial assets

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

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

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

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

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

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

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

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

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

(iii) Modification of financial assets and financial liabilities

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Company evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as 'substantial modification'), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

The Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial, i.e. whether the cash flows of the original financial asset and the modified or replaced financial asset are substantially different. The Company assesses whether the modification is

substantial based on quantitative and qualitative factors in the following order: qualitative factors, quantitative factors, combined effect of qualitative and quantitative factors. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset deemed to have expired. In making this evaluation the Company analogizes to the guidance on the derecognition of financial liabilities.

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

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

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

Financial liabilities

The Company derecognizes a financial liability when its terms are modified, and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in profit or loss.
If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability the Company applies accounting policy consistent with the requirements for adjusting the gross carrying amount of a financial asset when a modification does not result in the derecognition of the financial asset, i.e. the Company recognises any adjustment to the amortised cost of the financial liability arising from such a modification (or exchange) in profit or loss at the date of the modification (or exchange).

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

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

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

For the quantitative assessment the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments

or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

(iv) Derecognition

Financial assets

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

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

Financial liabilities

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

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

(v) Offsetting

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

(vi) Charter capital

Charter capital is classified as equity.

(i) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments

The Company recognises loss allowances for ECLs on financial assets measured at amortised cost.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Measurement of ECLs

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

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

Credit-impaired financial assets

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

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

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

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

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

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

(j) Leases

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

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

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

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

(k) Financial guarantees

Financial guarantees are contracts that require the Company to make specified payments to reimburse the holder for a loss that it incurs because a specified debtor fails to make payment when it is due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantees issued are initially measured at fair value. Subsequently, they are measured at the higher of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9 (see Note 18(b)(ii)) and the amount initially recognised less, when appropriate, the cumulative amount of income recognised in accordance with the principles of IFRS 15.

24. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2021 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these financial statements.

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

- *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).*
- *Reference to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3).*
- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts and amendments to IFRS 17 Insurance Contracts.*
- *Onerous Contracts –Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37).*
- *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16).*
- *COVID-19-Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16).*
- *Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2)*
- *Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8).*

25. Subsequent events

On 24 February 2022, Russian troops invaded Ukraine and commenced military operations in multiple locations. These ongoing operations have led to casualties, significant dislocation of the population, damage to infrastructure and disruption to economic activity in Ukraine. In response, multiple jurisdictions, including the EU, the UK, Switzerland, the US, Canada, Japan and Australia have announced initial tranches of economic sanctions on Russia.

The war in Ukraine and related events take place at a time of significant global economic uncertainty and volatility, and the effects are likely to interact with and exacerbate the effects of current market conditions, especially for the companies which are highly dependent on these markets. Many sectors and jurisdictions are already facing the impacts of rising commodity prices and increased raw materials costs, as a result of surging consumer demand as the COVID-19 pandemic eases. Supply-chain bottlenecks, arising from the effects of the pandemic, continue to persist, and are heightened by labour shortages and trade friction. Certain sectors also face high staff turnover, staff shortages and resultant wage increases. These conditions may be significantly exacerbated by the wider effects of the conflict in Ukraine, increasing inflationary pressures and weakening the global post-pandemic recovery.

As disclosed in Note 5 (a), 51% and 62% of revenue in 2021 and 2020, respectively, was generated from exports to Russia, Belarus and Ukraine, exposing the Company to the risk of significant losses of future revenue from the affected countries (see also Note 2 (b)).

Sales revenue for Q1 of 2022 is largely consistent with Q1 2021 results. Nevertheless, the management has revised budgets to reflect the effects of recent events and budgeted sales revenue has been reduced by up to 30%, compared to the initial budget for 2022. Despite imposed sanctions and logistical challenges, orders are still being received from, and deliveries being made, to Russia and Belarus. The management is in the process of estimating possible effects of the above events and conditions, which may lead to a downward revaluation to property, plant and equipment. As of the date of issuance of these financial statements, estimates of possible downward revaluation are not readily determinable.

.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

2021 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10

შპს "KPMG Georgia"
მე-5 სართული, GMT პლაზა
მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი N4 (ნაკვეთი 66/4)
თბილისი, საქართველო 0105
IN 404437695
ტელეფონი +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“-ს მესაკუთრეს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენ ყურადღებას ფინანსური ანგარიშგების მე-2-ე და 25-ე შენიშვნებზე ვამახვილებთ, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ განვითარებულ მოვლენებს აღწერს, რომლებიც უკრაინაში 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციის მიერ დაწყებულ სამხედრო ოპერაციებს უკავშირდება. მე-2-ე და 25-ე შენიშვნებში წარმოდგენილის შესაბამისად, აღნიშნულ მოვლენებს შეიძლება ისეთი უარყოფითი გავლენა ჰქონდეთ კომპანიის ფინანსური საქმიანობის შედეგებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე, რომელიც ამჟამად ვერ განისაზღვრება. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებაში.

შპს „KPMG Georgia“, კომპანია რეგისტრირებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, KPMG-ის დამოუკიდებელი წევრი ფირმების გლობალური ორგანიზაციის წევრი ფირმა, რომელიც ერთიანდება გარანტიით შეზღუდულ კერძო ინგლისურ კომპანიაში KPMG International Limited.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ.

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

მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებულებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებითი უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი კომპანია.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა გაიცა, არის:

ვახტანგ კეჟერაძე

შპს "KPMG Georgia"
თბილისი, საქართველო
29 აპრილი 2022 წელი

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	42,534	39,565
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	9	1,846	771
გაცემული სესხები	10	2,890	3,337
გრძელვადიანი აქტივები		**47,270**	**43,673**
მარაგები	11	22,075	20,949
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	8,966	9,368
გაცემული სესხები	10	32	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	1,829	4,711
მოკლევადიანი აქტივები		**32,902**	**35,028**
სულ აქტივები		**80,172**	**78,701**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		75,000	71,000
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		46	46
გადაფასების რეზერვი		27,545	27,545
დაგროვილი ზარალი		(35,090)	(36,149)
სულ კაპიტალი	14	**67,501**	**62,442**
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	16	5,035	3,234
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**5,035**	**3,234**
სესხები და კრედიტები	16	4,043	9,877
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	3,593	3,148
მოკლევადიანი ვალდებულებები		**7,636**	**13,025**
სულ ვალდებულებები		**12,671**	**16,259**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**80,172**	**78,701**

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10- 48

.

'000 ლარი	შენიშვნები	2021	2020
ამონაგები	5	24,807	21,416
გაყიდვების თვითღირებულება		(14,925)	(14,967)
სამართლიანი ღირებულების ზარალი სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას	6	(447)	-
საერთო მოგება		**9,435**	**6,449**
სხვა შემოსავალი	16 (c)	978	233
გაყიდვის ხარჯები	7(a)	(4,060)	(3,111)
ადმინისტრაციული ხარჯები	7(b)	(3,892)	(2,533)
სავაჭრო მოთხოვნებზე გაუფასურების აღდგენა		161	54
გაუფასურების ზარალი ძირითად საშუალებებზე	9	-	(4,072)
სხვა ხარჯები	7(d)	(467)	(564)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		**2,155**	**(3,544)**
ფინანსური შემოსავალი	8	227	1,376
ფინანსური ხარჯები	8	(1,323)	(136)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		**(1,096)**	**1,240**
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**1,059**	**(2,304)**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება/(ზარალი) განგრძობითი ოპერაციებიდან		**1,059**	**(2,304)**
სხვა სრული შემოსავალი			
ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	9	-	10,737
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**10,737**
მთლიანი სრული შემოსავალი		**1,059**	**8,433**

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 29 აპრილს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერენ:

აღმასრულებელი დირექტორი	ფინანსური დირექტორი
ფილიპ ლესპი-ლაბაილეტი	გრიგოლ წიქარიშვილი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10- 48.

'000 ლარი	შენიშვნები	საწესდებო კაპიტალი	ძირითადი საშუალებების გადაფასების ნამეტი	დაგროვილი ზარალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	სულ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს		71,000	16,822	(33,859)	46	54,009
მთლიანი სრული შემოსავალი						
წლის ზარალი		-	-	(2,304)	-	(2,304)
სხვა სრული შემოსავალი						
ძირითადი საშუალებების გადაფასება		-	10,737	-	-	10,737
დაგროვილ ზარალზე გადაცემა		-	(14)	14	-	-
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**10,723**	**14**	**-**	**10,737**
მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)		**-**	**10,723**	**(2,290)**	**-**	**8,433**
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	14 (c)	**71,000**	**27,545**	**(36,149)**	**46**	**62,442**

'000 ლარი	შენიშვნები	საწესდებო კაპიტალი	ძირითადი საშუალებების გადაფასების ნამეტი	დაგროვილი ზარალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	სულ
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს		71,000	27,545	(36,149)	46	62,442
მთლიანი სრული შემოსავალი						
წლის მოგება		-	-	1,059	-	1,059
მთლიანი სრული შემოსავალი		**-**	**-**	**1,059**	**-**	**1,059**
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან შენატანები და განაწილებები						
საწესდებო კაპიტალის ზრდა		4,000	-	-	-	4,000
სულ შენატანები და განაწილებები		**4,000**	-	-	-	**4,000**
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	14 (c)	**75,000**	**27,545**	**(35,090)**	**46**	**67,501**

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10- 48
.

'000 ლარი	შენიშვნები	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		24,891	22,441
გადახდები მომწოდებლების მიმართ		(17,213)	(15,389)
გადახდები დასაქმებულების მიმართ		(4,348)	(2,725)
სამთავრობო დახმარება - პროცენტის სუბსიდიების მიღებები	16 (c)	489	154
გადახდილი პროცენტი	16 (c)	(986)	(195)
გადასახადების გადახდა, მოგების გადასახადის გარდა		(286)	392
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		**2,547**	**4,678**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(6,746)	(6,357)
დაკავშირებული მხარის სესხების გაცემა		-	(3,329)
გაცემული სესხებიდან მიღებული შემოსულობები		432	331
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		-	16
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(6,314)**	**(9,339)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	16 (c)	5,993	9,680
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	14	4,000	-
სესხები და კრედიტების და საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	16 (c)	(9,496)	(1,005)
დაფარვები აქციონერების მიმართ	16 (c)	-	(279)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		**497**	**8,396**
წმინდა (კლება)/მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		**(3,270)**	**3,735**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		4,711	682
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		388	294
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	13	**1,829**	**4,711**

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 48.

შენიშვნა		გვერდი
1.	ანგარიშვალდებული საწარმო	11
2.	აღრიცხვის საფუძველი	11
3.	სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	13
4.	შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	13
5.	ამონაგები	15
6.	სამართლიანი ღირებულების ზარალი სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას	16
7.	ხარჯები	16
8.	წმინდა ფინანსური ხარჯები	17
9.	ძირითადი საშუალებები	18
10.	გაცემული სესხები	20
11.	მარაგები	21
12.	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	21
13.	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	21
14.	კაპიტალი და რეზერვები	22
15.	კაპიტალის მართვა	22
16.	სესხები და კრედიტები	22
17.	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25
18.	სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	26
19.	ვალდებულებები	32
20.	პირობითი ვალდებულებები	33
21.	დაკავშირებული მხარეები	33
22.	შეფასების საფუძველი	34
23.	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	34
24.	ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	47
25.	შემდგომი მოვლენები	47

1. ანგარიშვალდებული 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 სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID—19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე 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 იურიდიული 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) მდებარე ღვინის ქარხანაში. კომპანიის მიერ წარმოებული პროდუქცია იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ. კომპანიის მფლობელია სს „მარუსია საქართველო“.

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის (სს „მარუსია საქართველო“) მფლობელია "MBev Holding AG" (2019: „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 ("აქციონერი ჯგუფი"). შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად დამოკიდებულია აქციონერ ჯგუფზე. ამასთანავე, კომპანიის საქმიანობა მჭიდროდ არის დაკავშირებული ამ უკანასკნელთან. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

"Paulsen Familiae Foundation" არის ჯერსის კანონმდებლობის მიხედვით რეგისტრირებული იურიდიული პირი, რომელიც საბოლოოდ აკონტროლებს კომპანიას ("საბოლოო მშობელი კომპანია"). საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს დოქტორი ფრედრიკ პაულსენი წარმოადგენს, რადგან იგი "Paulsen Familiae Foundation"-ის მთავარი ბენეფიციარია.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

(b) აღრიცხვის ფუნქციონირებადობის პრინციპი

უკრაინაში, რუსეთის ფედერაციის მიერ წარმოებულ, ბოლო დროს გამწვავებულ სამხედრო ოპერაციებს მოჰყვა მკაცრი სანქციების შემოღება ამერიკის შეერთებული შტატების, ევროკავშირის და ზოგიერთი სხვა ქვეყნის მიერ რუსეთის ფედერაციისა და ბელორუსის მიმართ. მიუხედავად იმისა, რომ ამჟამად საქართველოს მთავრობა (“GoG”) არ აპირებს შეუერთდეს რუსეთის წინააღმდეგ სანქციებს, რეგიონში გეოპოლიტიკური მდგომარეობის ესკალაცია და პოტენციური მომავალი სანქციები, სავარაუდოდ, უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალზე, რადგან კომპანიის გაყიდვების საშუალოდ 50-60% დსთ-ს ქვეყნების ბაზრებზე გენერირდებოდა, მათ შორის რუსეთში, უკრაინასა და ბელორუსიაში.

შემოღებული სანქციებისა და მიმდინარე სამხედრო ოპერაციების შედეგად კომპანიამ შესაძლოა ვეღარ შეძლოს თავისი პროდუქციის მიწოდება ამ ქვეყნებში. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მოელის, რომ 2022 წელს შემოსავლები შესაძლოა 30%-მდე შემცირდეს. ხელმძღვანელობა აპირებს ნაწილობრივ ჩაანაცვლოს საექსპორტო გაყიდვების შემცირება ადგილობრივ ბაზარზე ბრუნვის ზრდით და მისი პორტფელის ევროპულ და აზიურ ბაზრებზე დივერსიფიცირებით.

ზემოაღნიშნული გაურკვევლობების მიუხედავად, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ არ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა კომპანიის ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებით. ხელმძღვანელობის შეფასება ძირითადად შემდეგ გარემოებებზე არის დაფუძნებული:

- მესაკუთრე მუდმივად ახორციელებდა კაპიტალის შენატანებს: 4,000 ათასი ლარი იქნა შეტანილი კაპიტალში 2021 წლის განმავლობაში. კომპანია ძირითადად ფულადი სახსრებით გადახდილი კაპიტალის შენატანებით ფინანსდება; აღნიშნული გარემოებები მიუთითებს იმაზე, რომ მესაკუთრე კომპანიის ბიზნეს განვითარებაზე ზრუნავს. ამასთანავე, წლების განმავლობაში განხორციელებული კაპიტალის შენატანების სიდიდის გათვალისწინებით, ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მესაკუთრე შეწყვეტს მის საქმიანობას საქართველოში;

- 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 9,078 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი სესხი საქართველოს კომერციული ბანკების მიმართ. სესხების აბსოლუტური უმრავლესობა მიღებულ იქნა საქართველოს მთავრობის სპეციალური პროგრამის ფარგლებში, რომლის მიხედვითაც მთლიანი სესხის პროცენტის 80% სუბსიდირებულია საქართველოს მთავრობის მიერ;

- მიუხედავად უკანასკნელი სამხედრო ესკალაციებისა რეგიონში, საბოლოო მშობელმა კომპანიამ გამოთქვა მისი განზრახვა, უახლოეს მომავალში, გაუწიოს კომპანიას ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერა, როგორც ეს აუცილებელია, რათა კომპანიამ გააგრძელოს ფუნქციონირება და ჰქონდეს საშუალება მოახდინოს მისი აქტივების რეალიზაცია და შეასრულოს მისი ვალდებულებები, საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პირობებში. ისევე როგორც ნებისმიერი სხვა კომპანია, რომელიც იმედებს ჯგუფის სხვა საწარმოების ფინანსურ მხარდაჭერაზე ამყარებს, ხელმძღვანელობა აცნობიერებს, რომ ვერ იქნება დარწმუნებული იმაში, რომ აღნიშნული მხარდაჭერა გაგრძელდება, თუმცა, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის არ ყოფილა მიზეზი რომ მათ სხვაგვარად ეფიქრათ.

- ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავლის არსებითი დანაკარგის მიუხედავად, კომპანია შეძლებს საკმარისი ლიკვიდურობის გენერირებას, რაც აუცილებელია გარდაუვალი საოპერაციო ხარჯების დასაფარად. ამ მიზნით, არასაჭირო ხარჯების მინიმუმამდე შემცირებისთვის, ხელმძღვანელობა ხარჯების ოპტიმიზაციის პროგრამის დანერგვას გეგმავს.

– კომპანიას აქვს წვდომა 13,813 ათასი ლარის ოდენობით გამოუყენებელ საკრედიტო ხაზზე საქართველოს ერთ-ერთი უდიდესი კომერციული ბანკისგან.

– საშუალოვადიან პერსპექტივაში, ხელმძღვანელობა გეგმავს თავისი გეოგრაფიული პროფილის დივერსიფიცირებას ევროპისა და აზიის ბაზრებზე შესვლით, რათა შეამციროს მომავალი სისტემური დამოკიდებულება დსთ-ს რეგიონზე;

ზემოაღნიშნულ მოვლენებთან და გარემოებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობების პოტენციური გავლენის სიდიდის, მათ შორის გამოვლენილი შემამსუბუქებელი ფაქტორების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, რომელმაც შეიძლება არსებითი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს თავისი საქმიანობა ფუნქციონირებადობის პრინციპის მიხედვით და შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ფუნქციონირებადობის პრინციპის მიხედვით არის მომზადებული.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

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

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობებზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

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

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

- შენიშვნა 1(a) - აქციონერ ჯგუფზე დამოკიდებულება;
- შენიშვნა 2(b) - ფუნქციონირებადი საწარმო: განსაზღვრა იმისა არსებობს თუ არა ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა; და
- შენიშვნა 10 - გაცემული სესხების კლასიფიკაცია.

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

- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუმთავრებელი მშენებლობების და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა;

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

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

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

ფინანსური დირექტორი რეგულარულად ახდენს მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემების და შეფასების ცვლილებების მიმოხილვას. თუ სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრაში გამოიყენება მესამე მხარის ინფორმაცია, როგორიც არის ბაზრის შესადარისი ფასები, ფინანსური დირექტორი აფასებს მესამე მხარისგან მიღებულ მტკიცებულებას იმ დასკვნის მხარდასაჭერად, რომ ამგვარი შეფასებები შეესაბამება ფასს-ის მოთხოვნებს, მათ შორის სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ დონეს, რომელშიც მოხდება ამგვარი შეფასების კლასიფიცირება.

შეფასებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი საკითხები ანგარიშის სახით წარედგინება აქციონერებს და კომპანიის ფინანსურ დირექტორს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე:

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

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

კომპანია აღიარებს მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის დროსაც წარმოიშვება ცვლილება.

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

- შენიშვნა 10 - გაცემული სესხები;

5. ამონაგები

’000 ლარი	2021	2020
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვები	**24,807**	**21,416**

შემოსავალი მთლიანად არის მიღებული საბითუმო მომხმარებლებისგან. 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შემოსავლის განაწილება FCA (თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან) და DAP (მიტანა ადგილამდე) კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს შორის არის დაახლოებით 50% და 50%, შესაბამისად (2020: FCA - 64% და DAP - 36%).

(a) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგების ჩაშლა

ქვემოთ მოყვანილია ღვინის გაყიდვები მნიშვნელოვანი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით:

’000 ლარი	2021	2020
რუსეთი	7,788	8,998
პოლონეთი	4,520	2,903
ბელორუსია	3,176	2,577
უკრაინა	1,802	1,842
საქართველო	1,623	797
ჩინეთი	1,339	1,146
ესტონეთი	1,243	1,266
ყაზახეთი	895	-
ლატვია	842	555
ლიეტუვა	711	673
არაბთა გაერთიანებული საამიროები	482	225
ისრაელი	346	350
საფრანგეთი	17	36
სინგაპური	10	-
ამერიკის შეერთებული შტატები	8	-
ავსტრია	5	19
გერმანია	-	25
ნიდერლანდები	-	4
სულ ამონაგები	**24,807**	**21,416**

(b) სახელშეკრულებო ნაშთები

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

’000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
"სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში" შეტანილი მოთხოვნები		8,582	9,109

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

6. სამართლიანი ღირებულების ზარალი სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას

'000 ლარი	2021	2020
დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულება		
საფერავი	1,662	1,477
მწვანე	619	516
რქაწითელი	404	175
ალექსანდროული-მუჯურეთული	374	16
ქისი	158	81
კაბერნე	140	42
შარდონე	114	80
სხვა	164	114
სულ ვენახის ხარჯები	**3,635**	**2,501**
სამართლიანი ღირებულების ზარალი სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას	**(447)**	**-**

2021 წლის განმავლობაში, 447 ათასი ლარის ოდენობით სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის სამართლიან ღირებულებასა და მის თვითღირებულებას შორის (2020: ნული) მოსავლის აღების შედეგად მიღებული სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობილ ზარალს წარმოადგენს, შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით.

2021 წლის განმავლობაში, კომპანიამ მოსავლად აიღო ყურძნის შემდეგი ძირითადი ჯიშები: საფერავი – 923 ტონა (2020: 1,105 ტონა), მწვანე – 316 ტონა (2020: 444 ტონა), რქაწითელი – 149 ტონა (2020: 114 ტონა), ალექსანდროულ-მუჯურეთული – 56 ტონა (2020: – 3,806 ტონა), ქისი - 45 ტონა (2020: 46 ტონა), კაბერნე – 40 ტონა (2020: 24 ტონა), შარდონე – 42 ტონა (2020: 51 ტონა) და სხვა – 49 ტონა (2020: 69 ტონა).

7. ხარჯები

(a) გაყიდვის ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ტრანსპორტირების ხარჯები	2,470	1,445
სარეკლამო ხარჯები	1,472	1,567
პერსონალის ხარჯები	118	99
	4,060	**3,111**

(b) ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
პერსონალის ხარჯები	2,065	1,278
საკონსულტაციო ხარჯები	690	516
ცვეთა და ამორტიზაცია	397	268
წარმომადგენლობითი ხარჯები	141	69
კომუნალური ხარჯები	68	53
სამივლინებო ხარჯები	62	18
საწვავის ხარჯები	39	24
დაზღვევის ხარჯები	32	43
კომუნიკაციის ხარჯები	29	28
სხვა	369	236
	3,892	**2,533**

(c) პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
პერსონალის ხარჯები	**5,207**	**3,535**

2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, პერსონალის ხარჯები განაწილებულია შემდეგნაირად: 2,065 ათასი ლარი დარიცხულია ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2020: 1,278 ათასი ლარი), 118 ათასი ლარი გაყიდვის ხარჯებზე (2020: 99 ათასი ლარი), 1,191 ათასი ლარი წარმოებული მარაგების თვითღირებულებაზე (2020: 1,112 ათასი ლარი) და 1,833 ათასი ლარი დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებაზე (2020: 1,046 ათასი ლარი).

(d) სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ქონების და სხვა გადასახადები	328	360
მარაგების ჩამოწერა	8	125
სხვა	131	79
	467	**564**

8. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
საპროცენტო შემოსავალი სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ გაცემულ სესხებზე	227	34
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	-	1,342
ფინანსური შემოსავალი	**227**	**1,376**
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(518)	(136)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	(805)	-
ფინანსური ხარჯები	**(1,323)**	**(136)**
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი	**(1,096)**	**1,240**

'000 ლარი	2021	2020
წლის განმავლობაში კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები	**515**	**119**

კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები დაკავშირებულია კომპანიის მიერ გაწეულ ხარჯებთან, რომლებიც პირდაპირ არის დაკავშირებული საკუთარი ვენახების განვითარებასთან, 13.04%-იანი კაპიტალიზაციის განაკვეთის გამოყენებით (2020: 12.73%).

9. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობა-ნაგებობები	ღვინის დასამზადებელი დანადგარები	კასრები და ავზები	სატრანსპორტო საშუალებები და სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა	მოუმწიფებელი ნაყოფის მომცემი კულტურები და დაუმთავრებელი მშენებლობა	მწიფე ნაყოფის მომცემი კულტურები	აქტივები გამოყენების უფლებით	სულ
თვითღირებულება ან დასაშვები საწყისი ღირებულება/ გადაფასებული ღირებულება											
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	10,325	1,729	4,473	5,630	3,956	208	37	6,434	4,283	-	37,075
შესყიდვები	11	1,452	284	720	1,095	5	10	2,190	-	3,533	9,300
გასვლები / ჩამოწერები	-	(16)	(7)	(13)	(170)	-	-	-	-	-	(206)
გადაცემები	-	262	7	-	397	140	-	(1,014)	208	-	-
გადაფასება	4,800	845	644	2,411	2,028	-	9	-	-	-	10,737
ცვეთის გაუქმება	-	(431)	(2,933)	(2,689)	(2,305)	(191)	(30)	(1,317)	(3,205)	-	(13,101)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	**15,136**	**3,841**	**2,468**	**6,059**	**5,001**	**162**	**26**	**6,293**	**1,286**	**3,533**	**43,805**
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	15,136	3,841	2,467	6,059	5,001	162	26	6,293	1,286	3,533	43,805
შესყიდვები	147	-	274	286	514	52	597	4,009	314	-	6,193
გადაცემები	-	211	14	-	426	14	-	(1,938)	1,273	-	-
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	**15,283**	**4,052**	**2,755**	**6,345**	**5,941**	**228**	**623**	**8,365**	**2,873**	**3,533**	**49,998**
ცვეთა და გაუფასურების ზარალები											
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	134	316	2,649	2,176	1,702	119	24	1,317	3,163	-	11,600
წლის ცვეთა	-	119	291	522	732	72	8	-	42	34	1,818
გასვლები	-	(4)	(7)	(9)	(129)	-	-	-	-	-	(149)
ცვეთის გაუქმება	-	(431)	(2,933)	(2,689)	(2,305)	(191)	(30)	(1,317)	(3,205)	-	(13,101)
გაუფასურების ზარალი/(გაუფასურების ზარალის აღდგენა)	(124)	938	(608)	(208)	183	84	5	3,147	655	-	4,072
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	**10**	**938**	**(608)**	**(208)**	**183**	**84**	**7**	**3,147**	**655**	**34**	**4,240**
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	10	938	(608)	(208)	183	84	7	3,147	655	**34**	4,240
წლის ცვეთა	-	217	518	993	1,068	37	16	-	50	324	3,223
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	**10**	**1,155**	**(90)**	**785**	**1,251**	**121**	**23**	**3,147**	**705**	**358**	**7,464**

'000 ლარი	მიწა	შენობა-ნაგებობები	ღვინის დასამზადებელი დანადგარები	კასრები და ავზები	სატრანსპორტო საშუალებები და სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა	მოუმწიფებელი ნაყოფის მომცემი კულტურები და დაუმთავრებელი მშენებლობა	მწიფე ნაყოფის მომცემი კულტურები	აქტივები გამოყენების უფლებით	სულ
საბალანსო ღირებულებები											
2020 წლის 1 იანვარს	10,191	1,413	1,824	3,454	2,254	89	13	5,117	1,120	-	25,475
2020 წლის 31 დეკემბერს	15,126	2,903	3,076	6,267	4,818	78	19	3,146	631	3,499	39,565
2021 წლის 31 დეკემბერს	15,273	2,897	2,845	5,561	4,690	107	600	5,218	2,168	3,175	42,534
საბალანსო ღირებულებები არ ყოფილა გადაფასებული											
2020 წლის 1 იანვარს	988	726	371	469	974	47	5	5,117	1,120	-	9,819
2020 წლის 31 დეკემბერს	999	2,309	371	663	1,693	120	9	3,146	631	3,499	13,442
2021 წლის 31 დეკემბერს	1,146	2,303	141	-	1,524	149	581	5,219	2,167	3,175	16,405

"აქტივები გამოყენების უფლებით" მუხლში შემავალი აქტივები მიწის ნაკვეთებსა და ნაყოფის მომცემ კულტურებს წარმოადგენს.

2020 წელს, 2,817 ათასი ლარის ოდენობით ცვეთის ხარჯი დაერიცხა გაყიდული საქონლის თვითღირებულებას (2020: 1,550 ათასი ლარი), 397 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებს (2020: 268 ათასი ლარი), ხოლო დანარჩენი შეტანილია მარაგებში.

2021 წლის 31 დეკემბერს, გრძელვადიანი აქტივებისთვის განხორციელებული წინასწარი გადახდები 1,846 ათასი ლარის ოდენობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 771 ათასი ლარი) მოიცავს ვაზების შეძენის მიზნით გადახდილ ავანსებს.

დაუმთავრებელი ძირითადი საშუალებები და მოუმწიფებელი ნაყოფის მომცემი კულტურები მოუმწიფებელი ნაყოფის მომცემი კულტურების განვითარებისთვის გაწეულ ხარჯებს და ღვინის წარმოების დანადგარს მოიცავს. ნაყოფის მომცემი კულტურების სიმწიფის ეტაპის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობამ გამოიყენა მსჯელობა და დაადგინა, რომ ხარჯები კაპიტალიზირდება ნაყოფის მომცემ კულტურებზე მათ დამწიფებამდე, ანუ როდესაც ვენახი კომერციული მოსავლის აღებისთვის არის მზად. მოსალოდნელია, რომ კულტურები სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის წარმოებას 2023 წლიდან დაიწყებენ.

(a) ძირითადი საშუალებების გადაფასება

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, ძირითადი საშუალებების გადაფასებული ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა, 31,973 ათასი ლარითა და 32,289 ათასი ლარით განისაზღვრა (შესაბამისად) და კლასიფიცირებულია სამართლიანი ღირებულებების მე-3-ე დონეზე, გამოყენებულ შეფასების ტექნიკაში შეტანილი ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ კომპანიის აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება საბალანსო ღირებულებაზე დაბალია ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება. ჯგუფის ძირითადი საშუალებების უკანასკნელი გადაფასება, ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა, 2020 წელს მესამე მხარის მიერ ჩატარდა. 2021 წლის განმავლობაში, კომპანიის საოპერაციო შედეგები შეესაბამებოდა ბიუჯეტს, მათ შორის რუსეთზე, პოლონეთსა და ბელორუსიაზე განხორციელებული გაყიდვები, რომლებიც კომპანიის შემოსავლის უმეტესობას შეადგენს. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, გაუფასურების და გაუფასურების ზარალის აღდგენის მაჩვენებლების მიმოხილვის შემდეგ, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს გაუფასურების ან მის ძირითად საშუალებებზე და ნაყოფის მომცემ კულტურებზე ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენის მაჩვენებლები.

(b) უზრუნველყოფა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, 183 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ძირითადი საშუალებები (2020: 183 ათასი ლარი) დაგირავებულია სს "თიბისი ბანკისგან" აღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით; 13,833 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ძირითადი საშუალებები (2020: 13,363 ათასი ლარი) დაგირავებულია სს "საქართველოს ბანკისგან" აღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით, იხილეთ ასევე შენიშვნა 16(a).

10. გაცემული სესხები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული სესხი	2,922	3,337
	2,922	**3,337**

2020 წლის 17 ნოემბერს, კომპანიასა და დაკავშირებულ მხარეს შპს "MD Property"-ის (“MD”) შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც 1,050 ათასი აშშ დოლარი (3,329 ათასი ლარი) გაცემულ იქნა MD-ზე (იხილეთ ასევე, შენიშვნა 16 (c)). სესხის დაფარვის ვადაა 2030 წელი და ის ატარებს წლიურ 6.75%-იან განაკვეთს და უნდა იქნეს დაფარული ყოველთვიური შენატანების საშუალებით. სესხის დანიშნულება იყო MD-ს მიერ ვენახიანი სასოფლო-სამეურნეო მიწის ნაკვეთის შეძენა; რომელიც შემდგომ იჯარით იქნა აღებული კომპანიის მიერ.

შპს "MD Property"-ზე გაცემული სესხი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, რადგან სესხის საბოლოო მიზანი არის მიწის ნაკვეთის შეძენა და არა ძირი თანხისა და პროცენტის შეგროვება. გაცემული სესხებიდან მოსალოდნელი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შემოდინებები გამოყენებული იქნება MD-ს მიმართ არსებული საიჯარო გადახდების განსახოციელებლად. სამართლიანი ღირებულების შეფასება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს.

კომპანიის საპროცენტო და საკრედიტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 18.

11. მარაგები

’000 ლარი	2021	2020
დაუმთავრებელი წარმოება	17,606	16,475
ნედლეული და მასალა	2,572	1,987
მზა პროდუქცია	1,419	2,010
სხვა	478	477
	22,075	**20,949**

2021 წელს, ნედლეული, მასალა, და ცვლილებები მზა პროდუქციასა და დაუმთავრებელ წარმოებაში (საწარმოო ზედნადები ხარჯების ჩათვლით) აღიარებულია გაყიდვების თვითღირებულების სახით 14,925 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 14,967 ათასი ლარი).

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

’000 ლარი	2021	2020
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (შენიშვნა 21)	2,309	1,416
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	6,273	7,693
სავაჭრო მოთხოვნები	**8,582**	**9,109**
გადახდილი ავანსები, გადასახადების ჩათვლით, მოგების გადასახადის გარდა	356	237
სხვა გადახდილი ავანსები	28	22
გადახდილი ავანსები	**384**	**259**
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**8,966**	**9,368**

„კომპანიის“ დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე, ასევე სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

’000 ლარი	2021	2020
საბანკო ნაშთები	1,819	4,689
ნაღდი ფული სალაროში	10	22
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში	**1,829**	**4,711**

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

14. კაპიტალი და რეზერვები

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში. 2021 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 75,000 ათას ლარს (2020 წლის 31 დეკემბერი: 71,000 ათასი ლარი).

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის კანონმდებლობით დადგენილი ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ აღრიცხა 35,090 ათასი ლარის ოდენობით დაგროვილი ზარალები (2020 წლის 31 დეკემბერი: 36,149 ათასი ლარი).

(c) გადაფასების ნამეტი

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

15. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლების და მოგების მუდმივი მონიტორინგით და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების ფორმირებით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით და მშობელი კომპანიის მიერ. ამ ღონისძიებების გატარებით, კომპანია მისი მოგების მდგრად ზრდას ისახავს მიზნად. წლის განმავლობაში ადგილი არ ჰქონია კაპიტალის მართვაში კომპანიის მიდგომის ცვლილებას.

16. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტიანი სესხებისა და კრედიტების და საიჯარო ვალდებულებების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე კომპანიის დამოკიდებულებების შესახებ მეტი ინფორმაცია იხილეთ ასევე 18-ე შენიშვნაში.

’000 ლარი	2021	2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
საიჯარო ვალდებულება	2,764	3,234
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	2,271	-
	5,035	**3,234**
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
საიჯარო ვალდებულება	250	234
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	3,793	9,643
	4,043	**9,877**

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების და საიჯარო ვალდებულებების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

				31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	აშშ დოლარი	6.2% + 6-თვიანი აშშ დოლარი LIBOR; არანაკლებ 6.5%-ისა	2025	-	-	4,910	4,910
საიჯარო ვალდებულება (შენიშვნა 9)	აშშ დოლარი	6.83%*	2030	3,047	3,014	3,776	3,468
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.00%	2021	-	-	3,229	3,229
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	13.00%	2024	1,581	1,581	1,083	1,083
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.50%	2022	110	110	218	218
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „თიბისი ბანკისგან“	ლარი	12.50%	მოთხო-ვნამდე	104	104	202	202
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+ რეფინანსირების განაკვეთი	2025	833	833	-	-
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+ რეფინანსირების განაკვეთი	2025	229	229	1	1
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+ რეფინანსირების განაკვეთი	2022	2,147	2,147	-	-
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „თიბისი ბანკისგან“	ლარი	4%+ რეფინანსირების განაკვეთი	2022	1,060	1,060	-	-
სულ პროცენტიანი ვალდებულებები				**9,111**	**9,078**	**13,419**	**13,111**

**ზღვრული სასესხო განაკვეთი*

სს „საქართველოს ბანკთან“ არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანიამ 2021 წლის განმავლობაში დამატებით აიღო 4,693 ათასი ლარი (2020: 9,680 ათასი ლარი). 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, სს „საქართველოს ბანკის“ მიმართ არსებული სასესხო ვალდებულების ნაშთი შეადგენს 4,900 ათას ლარს (2020: 9,441 ათასი ლარი).

სს „თიბისი ბანკთან“ არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანიამ 2021 წლის განმავლობაში დამატებით აიღო 1,300 ათასი ლარი (2020: ნული). 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, სს „თიბისი ბანკის“ მიმართ არსებული სასესხო ვალდებულების ნაშთი შეადგენს 1,164 ათას ლარს (2020:202 ათასი ლარი).

(b) სესხის კოვენანტის დარღვევა

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, სს "თიბისი ბანკისგან" აღებული სესხი კლასიფიცირდება როგორც მოთხოვნამდე, სასესხო კოვენანტის დარღვევის გამო, რომლის თანახმადაც მსესხებელს, თავისი საბანკო ოპერაციების (ბრუნვა) 50%-ი უნდა შეესრულებინა სს "თიბისი ბანკში" არსებული ანგარიშების მეშვეობით. მიუხედავად ამისა, სს"თიბისი ბანკს" სესხის ნაადრევი დაფარვა არ მოუთხოვია.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ ჰქონდა დარღვეული სესხის კოვენანტი, რამაც, სს "საქართველოს ბანკთან" გაფორმებული სასესხო ხელშეკრულების მიხედვით, დეფოლტის შემთხვევა გამოიწვია. ხელშეკრულება მოიცავს კოვენანტს, რომ მსესხებელმა უნდა შეატყობინოს ბანკს ძირითადი საშუალებების ნებისმიერი ერთეულის გასხვისებამდე. შედეგად, სს "საქართველოს ბანკს" აქვს უპირობო უფლება, რომ 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოითხოვოს 9,441 ათასი ლარის ოდენობით სესხებისა და კრედიტების დაუყოვნებელი დაფარვა, შესაბამისად 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ ბანკისგან აღებული სესხები "მოთხოვნამდე" კატეგორიაში დააკლასიფიცირა. სესხი 2021 წელს იქნა დაფარული.

(c) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები	საიჯარო ვალდებულება	სულ
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	9,643	3,468	13,111
ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან:			
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	5,993	-	5,993
სესხები და კრედიტების დაფარვა	(9,239)	-	(9,239)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	-	(257)	(257)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	**(3,246)**	**(257)**	**(3,503)**
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	**(102)**	**(197)**	**(299)**
სხვა ცვლილებები:			
სხვა არაფულადი ცვლილებები	(278)	-	(278)
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	310	205	515
საპროცენტო ხარჯი	518	-	518
გადახდილი პროცენტი	(781)	(205)	(986)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	**(231)**	**-**	**(231)**
ნაშთი 31 დეკემბერს	**6,064**	**3,014**	**9,078**

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები	საიჯარო ვალდებულება	ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	სულ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	1,302	-	279	1,581
ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან:				
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	9,680	-	-	9,680
სესხები და კრედიტების დაფარვა	(999)	-	-	(999)
დაფარვები აქციონერების მიმართ	-	-	(279)	(279)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	-	(6)	-	(6)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	**8,681**	**(6)**	**(279)**	**8,396**
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	**(52)**	**(55)**	**-**	**(107)**
სხვა ცვლილებები:				
ახალი საიჯარო დამატება	-	3,509	-	3,509
სხვა არაფულადი ცვლილებები	(327)	-	-	(327)
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	119	-	-	119
საპროცენტო ხარჯი	115	21	-	136
გადახდილი პროცენტი	(195)	-	-	(195)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	**(288)**	**3,530**	**-**	**3,242**
ნაშთი 31 დეკემბერს	**9,643**	**3,468**	**-**	**13,111**

სს "თიბისი ბანკისგან" და სს "საქართველოს ბანკისგან" აღებული სესხები საბალანსო ღირებულებით 1,164 ათასი ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 202 ათასი ლარი) და 2,753 ათასი ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი:4,530 ათასი ლარი), 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის (შესაბამისად), აღებულია შეღავათიანი აგროკრედიტის პროგრამის ფარგლებში და პროცენტის ნაწილს (საშუალოდ 11%, 12%-13%-იანი დიაპაზონის ფარგლებში) საქართველოს მთავრობა ასუბსიდირებს.

სამთავრობო დახმარების აღრიცხვისთვის კომპანიამ ბრუტო მიდგომა აირჩია; მთავრობის მიერ კომპენსირებული ოდენობა საპროცენტო ხარჯად არის მიჩნეული. 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში "სხვა შემოსავლის" მუხლში აღიარებული სამთავრობო დახმარება 489 ათას ლარს შეადგენდა (2020: 154 ათასი ლარი).

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	2021	2020
სავაჭრო ვალდებულებები	2,204	2,212
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	426	156
სხვა ვალდებულებები	963	780
	3,593	**3,148**

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

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა განუსაზღვრელობის გათვალისწინებით და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნას ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

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

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

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ 0);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 0);
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 18(b)(iv)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აკისრია საერთო 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 მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

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

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს.

გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში შემდეგნაირად:

’000 ლარი	2021	2020
გაუფასურების აღდგენა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ სავაჭრო მოთხოვნებზე	161	54

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს, რომლებმაც შეიძლება მისი კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე იქონიონ გავლენა, მათ შორის, იმ ინდუსტრიის ან ქვეყნის დეფოლტის რისკი, რომელშიც ოპერირებენ კლიენტები. კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 17% (2020 წელს: 18%) უკავშირდება სავაჭრო ოპერაციებს ერთ კლიენტთან. შემოსავლის კონცენტრაციის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 5. კომპანიის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება, ძირითადად, კონცენტრირებულია დსთ-ს ქვეყნებში.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც თითოეული ახალი კლიენტის კრედიტუნარიანობა ფასდება ინდივიდუალურად, კომპანიის სტანდარტული გადახდის და მიწოდების პირობების შეთავაზებამდე. კომპანიის მიმოხილვა მოიცავს გარე რეიტინგებს, ხელმისაწვდომობის შემთხვევაში, ფინანსურ ანგარიშგებას, საკრედიტო სააგენტოებიდან მიღებულ ინფორმაციას, ინდუსტრიის შესახებ ინფორმაციას და რიგ შემთხვევებში საბანკო ინფორმაციას. თითოეული კლიენტისთვის წესდება გაყიდვების ლიმიტები და გადაიხედება ყოველწლიურად.

კომპანია ზღუდავს მის დაქვემდებარებას სავაჭრო მოთხოვნებიდან წარმოქმნილ 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 შემოდინება, რომლებიც გარკვეულ ეკონომიკურ არასტაბილურობას განიცდიან.

კომპანია არ ითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. კომპანიას არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნა და სახელშეკრულებო აქტივები, რომლებისთვისაც არ არის ზარალის რეზერვი აღიარებული უზრუნველყოფის არსებობის გამო.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში საანგარიშგებო თარიღებისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
’000 ლარი	2021	2020
დსთ-ს ქვეყნები	6,004	6,322
სხვა ევროპის ქვეყნები	1,017	1,222
ადგილობრივი	501	504
ევროზონის ქვეყნები	271	633
სხვა რეგიონები	789	428
	8,582	**9,109**

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტის ("PR Minsk", საბითუმო მოვაჭრე დსთ-ს რეგიონში) ნაშთის საბალანსო ღირებულება 1,426 ათას ლარს შეადგენს (2020: 1,319 ათასი ლარი).

გაუფასურების ზარალები

სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობა საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

31 დეკემბერი 2021 **'000 ლარი**	**მთლიანი საბალანსო ღირებულება**	**ზარალის რეზერვი**
მიმდინარე (არავადაგადაცილებული) და 1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	8,148	85
31-60 დღემდე ვადაგადაცილება	175	4
61-90 დღემდე ვადაგადაცილება	40	5
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	370	57
	8,733	**151**

31 დეკემბერი 2020 **'000 ლარი**	**მთლიანი საბალანსო ღირებულება**	**ზარალის რეზერვი**
მიმდინარე (არავადაგადაცილებული) და 1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	9,000	150
31-60 დღემდე ვადაგადაცილება	128	2
61-90 დღემდე ვადაგადაცილება	3	1
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	290	159
	9,421	**312**

გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	**ვადაგადაცილებული გაუფასურება**	
	2021	**2020**
ნაშთი წლის დასაწყისში	312	366
აღდგენა წლის განმავლობაში	(183)	(82)
დარიცხვა წლის განმავლობაში	22	28
ნაშთი წლის ბოლოს	**151**	**312**

გაუფასურების 100%-იანი განაკვეთი გამოყენებულ იქნა საბითუმო კლიენტების ბრუტო სავაჭრო მოთხოვნებზე 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით, უფრო დაბალი გაუფასურების განაკვეთები გამოიყენება ნაკლებად ვადაგადაცილებულ სავაჭრო მოთხოვნების კატეგორიებზე. სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გაუფასურების ზარალის აღრიცხვისთვის გამოიყენება სარეზერვო ანგარიში, მანამ სანამ კომპანია არ დარწმუნდება, რომ ვერ მიიღებს მისდამი მართებულ თანხებს; ამ დროს თანხა მიიჩნევა უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

კომპანია მის საკრედიტო რისკის ხარისხზე დაქვემდებარებას ანაწილებს ზარალის რისკის განმსაზღვრელი მონაცემების (გარე რეიტინგები, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშები და ფულადი ნაკადების პროგნოზები და სხვა), და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენების საფუძველზე. საკრედიტო რისკების ხარისხები განისაზღვრება რაოდენობრივი და ხარისხობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით, რომლებიც მიანიშნებს დეფოლტის რისკზე და შეესაბამება სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგების განმარტებებს.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი კლიენტებისთვის არ არის არსებითი.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობდა 1,819 ათასი ლარის ოდენობით ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (2020 წლის 31 დეკემბერი: 4,689 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დამოკიდებულებას ამ აქტივებზე. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ორ კარგი რეპუტაციის მქონე ქართულ ბანკში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს (Fitch Ratings Inc.) მიერ მინიჭებული აქვთ B რეიტინგი. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაჰენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს.

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

2021 და 2020 წლების განმავლობაში გაუფასურების ზარალები არ ყოფილა აღიარებული.

საკრედიტო ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ასევე ექვემდებარებოდა, კომპანიის მიერ, საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში სს "მარუსია საქართველოს" დავალიანების გარანტირების მიზნით დადებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკზე მთლიანი დაქვემდებარება შეადგენს 18,105 ათას ლარს. კომპანია ზღუდავს მსგავსი ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ კონტრაჰენტების რისკს მხოლოდ დაკავშირებული მხარის კომპანიების გათვალისწინებით.

(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. კომპანიის პოლიტიკა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, მდგომარეობს იმის უზრუნველყოფაში, რომ ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას აქვს 13,813 ათასი ლარის ოდენობით გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 36,542 ათასი ლარი). ამასთანავე, კომპანიის საბოლოო მშობელმა კომპანიამ გამოსცა მხარდაჭერის წერილი, რომელშიც ის აცხადებს, რომ ახლო მომავალში უზრუნველყოფს ფინანსურ და სხვა სახის მხარდაჭერას, რაც აუცილებელია, რომ კომპანიამ შეძლოს მისი საოპერაციო არსებობის გაგრძელება.

ჩვეულებრივ, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების დასაკმაყოფილებლად 4-თვიანი პერიოდისთვის, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურების ჩათვლით; ეს გამორიცხავს ისეთი ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში წინასწარ განსაზღვრა შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას:

31 დეკემბერი 2021	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	6,064	8,217	114	1,413	3,059	1,469	2,162
საიჯარო ვალდებულება	3,014	4,211	-	446	446	1,388	1,981
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,593	3,291	112	1,556	1,623	-	-
	12,671	**15,769**	**226**	**3,415**	**5,128**	**2,807**	**4,143**

31 დეკემბერი 2020	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	9,643	9,643	9,643	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება	3,468	5,095	-	472	472	1,415	2,736
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,148	3,148	234	592	2,322	-	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 18b(ii)	-	18,105	18,105	-	-	-	-
	16,259	**35,991**	**27,982**	**1,064**	**2,794**	**1,415**	**2,736**

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

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლით კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ფასების 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 ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებასა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

’000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2021	ევროში დენომინირებული 2021	აშშ დოლარში დენომინირებული 2020	ევროში დენომინირებული 2020
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,919	1,309	6,858	2,050
გაცემული სესხები	2,858	-	3,337	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	984	1,183	2,875	1,576
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(325)	(159)	(58)	(90)
სესხები და კრედიტები	(3,014)	-	(8,368)	-
წმინდა დაქვემდებარება	**7,422**	**2,333**	**4,624**	**3,536**

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსი	
	2021	2020	2021	2020
1 აშშ დოლარი	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766
1 ევრო	3.8140	3.5519	3.5040	4.0233

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 კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

’000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2021		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(742)	742
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(233)	233
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(463)	463
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(354)	354

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, ძირითადად, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, სესხის სამართლიანი ღირებულების ცვლილების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რა ოდენობით უნდა ექვემდებარებოდეს კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მსჯელობით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანიის პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის შემადგენლობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2021	2020
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	2,922	3,337
ფინანსური ვალდებულებები	(4,809)	(8,200)
	(1,920)	**(4,863)**
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(4,269)	(4,911)
	(4,269)	**(4,911)**

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანიამ გარკვეული ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური აქტივების სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულის სახით კლასიფიკაცია მოახდინა. აღნიშნული აქტივების სამართლიანი ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის 2,922 ათას ლარს შეადგენდა (2020 წლის 31 დეკემბერი: 3,337 ათასი ლარი).

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

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

საპროცენტო განაკვეთების 100 საბაზისო პუნქტით ზრდა შეამცირებდა მოგებას ან ზარალს 6 ათასი ლარით, ხოლო 100 საბაზისო პუნქტით შემცირებას ექნებოდა რაოდენობრივად იგივე, მაგრამ საპირისპირო გავლენა.

19. ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას არ ჰქონდა არსებითი კაპიტალის ვალდებულებები.

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, საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშვება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოში

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

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო 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 "მარუსია საქართველო", ხოლო კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის "The Paulsen Familiae Foundation", ჯერსის კანონმდებლობის მიხედვით რეგისტრირებული იურიდიული პირი. საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს დოქტორი ფრედრიკ პაულსენი წარმოადგენს, რადგან იგი "Paulsen Familiae Foundation"-ის მთავარი ბენეფიციარია.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია პერსონალის ხარჯებში (იხილეთ ასევე, შენიშვნა 7 (c)):

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები და ბონუსები	1,159	668

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	877	216	271	111
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	3,403	2,292	2,038	1,305
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	(1,810)	(1,201)	(426)	(148)
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	-	(199)	-	(8)
გაცემული სესხები:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები:	-	3,329	2,922	3,337
საიჯარო ვალდებულება:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები:	462	(3,467)	(3,014)	(3,468)

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გაცემული სესხების გარდა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში.

22. შეფასების საფუძველი

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

მუხლები	შეფასების საფუძველი
ძირითადი საშუალებები, ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუმთავრებელი მშენებლობის და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა	სამართლიანი ღირებულება
სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი	სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები
გაცემული სესხები	სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

ქვემოთ განსაზღვრულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელთა შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია შემდეგ გვერდებზე:

(a) ამონაგები 35
(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები 35
(c) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში 36
(d) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები 36
(e) მოგების გადასახადი 36
(f) მარაგები 37
(g) ძირითადი საშუალებები 38
(h) ფინანსური ინსტრუმენტები 40
(i) გაუფასურება 44
(j) იჯარები 46
(k) ფინანსური გარანტიები 46

(a) ამონაგები

ამონაგები ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია აღიარებს ამონაგებს, როდესაც ის გადასცემს მომხმარებელს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების მიხედვით, შესასრულებელი ვალდებულებების შესრულების ხასიათის და ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით:

საქონლის/ მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის მიხედვით
ღვინის გაყიდვა საბითუმო მომხმარებლებზე – FCA	FCA ხელშეკრულებების შემთხვევაში – თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან - ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს უფლებას ღვინის პროდუქციაზე მომხმარებლის მიერ თელავში (საქართველო) უზრუნველყოფილ ტრანსპორტზე საქონლის დატვირთვის შემდგომ. ინვოისები, როგორც წესი გადასახდელია 90-120 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც საქონელი დაიტვირთება კომპანიის საწყობში მდებარე სატვირთო მანქანებზე.
ღვინის გაყიდვა საბითუმო მომხმარებლებზე – DAP	DAP ხელშეკრულებების შემთხვევაში - მიწოდებული დანიშნულების ადგილზე - 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 დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებული მომხმარებლის ტერიტორიაზე.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

‘ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი’ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს მომავალ ფულად გადახდებს ან მისაღებ თანხებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში:

- ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებამდე ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებამდე

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

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(c) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

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

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის (კორექტირებული ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, რომელიც კონვერტირებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

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

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმის ფარგლებში, თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს აღნიშნული თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად, და როდესაც ხსენებული ვალდებულება შესაძლებელია საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ 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 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორიც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

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

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

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

(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 ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებაზე ან დამუშავებაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი წარმოების შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს ჩვეულებრივი სამუშაო სიმძლავრის საფუძველზე.

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

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

(g) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

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

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

თუ ძირითადი საშუალებების ერთეული გადაფასდება, ასევე უნდა გადაფასდეს ძირითადი საშუალებების მთლიანი ჯგუფი, რომელსაც ამგვარი ერთეული განეკუთვნება. ძირითადი საშუალებების შემდგომი ცვეთის დარიცხვა ხორციელდება იმგვარად, რომ ჩამოიწეროს ცვეთადი ღირებულება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე და დაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

ძირითად საშუალებებზე გადაფასების ზრდა აღიარდება პირდაპირ სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი გადაფასების ნამეტის სახით. თუმცა, ზრდა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც ის აღადგენს იგივე აქტივის გადაფასების შემცირებას, რომელიც ადრე მოგებაში ან ზარალში იყო აღიარებული.

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

თუ მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების ნაწილებს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე (ძირითადი კომპონენტები), როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული ერთეულები.

ძირითადი საშუალების ერთეულის გაყიდვიდან მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობისა და მისი საბალანსო ღირებულების შედარებით და აღიარდება წმინდა სახით მოგებაში ან ზარალში სხვა შემოსავლის ან სხვა ხარჯების ფარგლებში. გადაფასებული აქტივების გაყიდვისას, ნებისმიერი დაკავშირებული ოდენობა შეტანილი გადაფასების რეზერვში, როგორც გადაფასების ნამეტი, გადატანილია გაუნაწილებელ მოგებაში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ იგი უზრუნველყოფს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოდინებას კომპანიაში და შესაძლებელია მისი თვითღირებულების საიმედოდ შეფასება. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(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 ნაწარმის გაყიდვიდან, ან საკუთარი ღვინოების დასამზადებლად გამოყენებიდან, რომლებიც მცენარეებიდან მიღებული ნაყოფისგან მზადდება. ნაყოფის მომცემი კულტურები შეესაბამებიან ძირითადი საშუალებების განმარტებას ბასს 16-ის საფუძველზე და მათი ფუნქციონირება წარმოების მსგავსია. შესაბამისად, ბასს 16-ის და ბასს 41-ის ცვლილებები (სოფლის მეურნეობა: ნაყოფის მომცემი კულტურები) მოითხოვს ნაყოფის მომცემი კულტურების ძირითად საშუალებებად კლასიფიცირებას და ისინი აღირიცხება ბასს 16-ის მიხედვით, ბასს 41-ის ნაცვლად. სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი, რომელიც ნაყოფის მომცემი კულტურებისგან მიიღება დარჩება ბასს 41-ს ფარგლებში.

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

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

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

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

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

კომპანიის ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან მიღებული სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოსავლის აღების მომენტში მისი გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. ბასს 2-ის (მარაგები) მიზნებისთვის, საბაზრო ფასების მიხედვით დაანგარიშებულ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული მოსავლის აღების თარიღისთვის არსებული სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის გაყიდვის ხარჯები წარმოადგენს წარმოების დასაშვებ საწყის ღირებულებას.

სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის სამართლიანი ღირებულებით (გაყიდვების ხარჯების გამოკლებით) თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, როგორც ცალკე მუხლი "სამართლიანი ღირებულების შემოსულობა/ზარალი სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას".

(iv) ცვეთა

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

ცვეთის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის მიხედვით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. იჯარით აღებული აქტივების ცვეთა ხდება იჯარის ვადასა და მათი სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესის განმავლობაში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც გონივრულ ფარგლებში აშკარა იქნება, რომ „კომპანია“ მიიღებს საკუთრების უფლებას იჯარის ვადის ბოლოსთვის. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი, ძირითადი საშუალებების ერთეულების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები, 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 მოწყობილობები 1-10 წელი;
- სხვა 1-7 წელი;
- ნაყოფის მომცემი კულტურები 30 - 40 წელი.

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(h) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებს და სასესხო ფასიან ქაღალდებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვრელი მხარე.

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

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში 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 საანგარიშგებო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით 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 აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირ თანხაზე დაგროვილი დაუფარავი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში ფასდება 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 ძირ თანხაზე დაგროვილი დაუფარავი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

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

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება - ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა შემოსულობით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ასევე აღიარებდა მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი მოდიფიცირება“), 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 მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა მოდიფიცირება 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 აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;

თუ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების 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 მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი ან მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზებული მოდიფიცირებული 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 მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულპირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ მოდიფიცირება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას, კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას კომპანია აღიარებს ესეთი მოდიფიცირებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიცირების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა მოდიფიცირებად, 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 მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

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

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

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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 მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები არის მოდიფიცირებული და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად განსხვავდება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

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

(v) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგადაფაროს 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

ფინანსური ინსტრუმენტები

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

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

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

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

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და საპროგნოზო ინფორმაციის 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
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი 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 ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა საანგარიშგებო 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 საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს გაუფასურდა თუ არა საკრედიტო რისკით ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“, როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ მოვლენას ჰქონდა ადგილი.

ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკით გაუფასურების მტკიცებულებები მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურიზაცია იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის მიერ გაკოტრების პროცედურის, ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის პროცესის დაწყება; ან
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვები გამოიქვითება აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. 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 მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს კომპანიის თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

(j) იჯარები

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

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება მომავალი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით (გადასვლის თარიღისთვის), რომელიც დისკონტირებულია იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

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

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

(k) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი, რომელსაც ის გასწევს, რადგან კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

გაცემული ფინასური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება ფასს 9-ის მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა (იხ. შენიშვნა 18(b)(ii)) და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის პრინციპების მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა) შორის უდიდესით.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2021 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

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

- *ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის შესწორებები).*
- *კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის შესწორებები);*
- *ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).*
- *ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების შესწორებები*
- *წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის შესწორებები)*
- *საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის შესწორებები).*
- *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები (ფასს 16-ის შესწორება).*
- *სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის შესწორებები)*
- *სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორებები).*

25. შემდგომი მოვლენები

2022 წლის 24 თებერვალს, რუსული ჯარები შეიჭრნენ უკრაინაში და რამდენიმე ადგილას საომარი მოქმედებები დაიწყეს. აღნიშნულმა მიმდინარე ოპერაციებმა გამოიწვია მსხვერპლი, მოსახლეობის მნიშვნელოვანი გადაადგილება, ინფრასტრუქტურის დაზიანება და ეკონომიკური საქმიანობის შეფერხება უკრაინაში. ამის საპასუხოდ, რამდენიმე იურისდიქციამ, მათ შორის ევროკავშირმა, გაერთიანებულმა სამეფომ, შვეიცარიამ, აშშ-მ, კანადამ, იაპონიამ და ავსტრალიამ გამოაცხადეს ეკონომიკური სანქციების საწყისი ზომების მიღების შესახებ რუსეთთან მიმართებაში.

ომს უკრაინაში და მასთან დაკავშირებულ მოვლენებს ადგილი აქვთ მნიშვნელოვანი გლობალური ეკონომიკური გაურკვევლობის და არა-მდგრადობის პერიოდში და აღნიშნულის შედეგებს, დიდი ალბათობით, ექნებათ ურთიერთქმედება მიმდინარე საბაზრო გარემოებებთან და დაამძიმებს მათ, განსაკუთრებით იმ კომპანიებისთვის, რომლებიც დიდწილად არიან დამოკიდებული აღნიშნულ ბაზრებზე. ბევრი სექტორი და იურისდიქცია უკვე განიცდის სასაქონლო ფასებისა და ნედლეულის ღირებულების ზრდის ზეგავლენას, რაც COVID-19 პანდემიის შემსუბუქების შედეგად მომხმარებელთა მოთხოვნის ზრდით არის განპირობებული. შეფერხებები მიწოდების ჯაჭვებში, რაც პანდემიის შედეგებით არის გამოწვეული, კვლავ ნარჩუნდება და იზრდება მუშახელის დეფიციტისა და სავაჭრო ხახუნის გამო. ზოგიერთ სექტორებში ასევე აღინიშნება თანამშრომელთა მაღალი დენადობა, კადრების დეფიციტი და შედეგად, ხელფასების ზრდა. აღნიშნული გარემოებები შეიძლება მნიშვნელოვნად გამწვავდეს უკრაინაში მიმდინარე კონფლიქტის უფრო ფართომასშტაბიანი გავლენით, ინფლაციური ზეწოლის ზრდით და გლობალური პოსტპანდემიური აღდგენის შესუსტებით.

როგორც შენიშვნა 5 (a)-ში არის წარმოდგენილი, 2021 და 2020 წლების შემოსავლის 51% და 62%, შესაბამისად, გამომუშავებული იყო ექსპორტიდან რუსეთში, ბელორუსიაში და უკრაინაში, რაც კომპანიას აღნიშნული ქვეყნებიდან მომავალი შემოსავლის არსებითი ზარალის რისკის წინაშე აყენებს (იხილეთ ასევე, შენიშვნა 2 (b)).

2022 წლის 1 კვარტალისთვის, გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი დიდწილად შეესაბამება 2021 წლის პირველი კვარტლის შედეგებს. მიუხედავად ამისა, ხელმძღვანელობამ გადახედა ბიუჯეტებს, რათა აესახა უკანასკნელი მოვლენების შედეგები და ბიუჯეტირებული, გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი 30%-ით შეამცირა, 2022 წლის თავდაპირველ ბიუჯეტთან შედარებით. დაწესებული სანქციებისა და ლოგისტიკური გამოწვევების მიუხედავად, შეკვეთები კვლავ მიიღება და მიწოდება კვლავ ხორციელდება რუსეთისა და ბელორუსიის მიმართულებით. ხელმძღვანელობა ზემოაღნიშნული მოვლენებისა და გარემოებების შესაძლო გავლენის შეფასების პროცესშია, რამაც შეიძლება ძირითადი საშუალებების შემცირებისკენ გადაფასება გამოიწვიოს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, შემცირებისკენ შესაძლო გადაფასების შეფასება შეუძლებელია.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

2021 წლის ფინანსური ანგარიშგება

სოფიო კვანტალიანი

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10

შპს "KPMG Georgia"
მე-5 სართული, GMT პლაზა
მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი N4 (ნაკვეთი 66/4)
თბილისი, საქართველო 0105
IN 404437695
ტელეფონი +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“-ს მესაკუთრეს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენ ყურადღებას ფინანსური ანგარიშგების მე-2-ე და 25-ე შენიშვნებზე ვამახვილებთ, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ განვითარებულ მოვლენებს აღწერს, რომლებიც უკრაინაში 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციის მიერ დაწყებულ სამხედრო ოპერაციებს უკავშირდება. მე-2-ე და 25-ე შენიშვნებში წარმოდგენილის შესაბამისად, აღნიშნულ მოვლენებს შეიძლება ისეთი უარყოფითი გავლენა ჰქონდეთ კომპანიის ფინანსური საქმიანობის შედეგებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე, რომელიც ამჟამად ვერ განისაზღვრება. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებაში.

შპს „KPMG Georgia“, კომპანია რეგისტრირებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, KPMG-ის დამოუკიდებელი წევრი ფირმების გლობალური ორგანიზაციის წევრი ფირმა, რომელიც ერთიანდება გარანტიით შეზღუდულ კერძო ინგლისურ კომპანიაში KPMG International Limited.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ.

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

მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებულებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებითი უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი კომპანია.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა გაიცა, არის:

ვახტანგ კეჟერაძე

შპს "KPMG Georgia"
თბილისი, საქართველო
29 აპრილი 2022 წელი

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	42,534	39,565
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	9	1,846	771
გაცემული სესხები	10	2,890	3,337
გრძელვადიანი აქტივები		**47,270**	**43,673**
მარაგები	11	22,075	20,949
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	8,966	9,368
გაცემული სესხები	10	32	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	1,829	4,711
მოკლევადიანი აქტივები		**32,902**	**35,028**
სულ აქტივები		**80,172**	**78,701**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		75,000	71,000
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		46	46
გადაფასების რეზერვი		27,545	27,545
დაგროვილი ზარალი		(35,090)	(36,149)
სულ კაპიტალი	14	**67,501**	**62,442**
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	16	5,035	3,234
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**5,035**	**3,234**
სესხები და კრედიტები	16	4,043	9,877
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	3,593	3,148
მოკლევადიანი ვალდებულებები		**7,636**	**13,025**
სულ ვალდებულებები		**12,671**	**16,259**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**80,172**	**78,701**

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10- 48

'000 ლარი	შენიშვნები	2021	2020
ამონაგები	5	24,807	21,416
გაყიდვების თვითღირებულება		(14,925)	(14,967)
სამართლიანი ღირებულების ზარალი სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას	6	(447)	-
საერთო მოგება		**9,435**	**6,449**
სხვა შემოსავალი	16 (c)	978	233
გაყიდვის ხარჯები	7(a)	(4,060)	(3,111)
ადმინისტრაციული ხარჯები	7(b)	(3,892)	(2,533)
სავაჭრო მოთხოვნებზე გაუფასურების აღდგენა		161	54
გაუფასურების ზარალი ძირითად საშუალებებზე	9	-	(4,072)
სხვა ხარჯები	7(d)	(467)	(564)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		**2,155**	**(3,544)**
ფინანსური შემოსავალი	8	227	1,376
ფინანსური ხარჯები	8	(1,323)	(136)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		**(1,096)**	**1,240**
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**1,059**	**(2,304)**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება/(ზარალი) განგრძობითი ოპერაციებიდან		**1,059**	**(2,304)**
სხვა სრული შემოსავალი			
ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	9	-	10,737
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**10,737**
მთლიანი სრული შემოსავალი		**1,059**	**8,433**

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 29 აპრილს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერენ:

აღმასრულებელი დირექტორი	ფინანსური დირექტორი
ფილიპ ლესპი-ლაბაილეტი	გრიგოლ წიქარიშვილი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10- 48.

'000 ლარი	შენიშვნები	საწესდებო კაპიტალი	ძირითადი საშუალებების გადაფასების ნამეტი	დაგროვილი ზარალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	სულ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს		71,000	16,822	(33,859)	46	54,009
მთლიანი სრული შემოსავალი						
წლის ზარალი		-	-	(2,304)	-	(2,304)
სხვა სრული შემოსავალი						
ძირითადი საშუალებების გადაფასება		-	10,737	-	-	10,737
დაგროვილ ზარალზე გადაცემა		-	(14)	14	-	-
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი		-	**10,723**	**14**	-	**10,737**
მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	**10,723**	**(2,290)**	-	**8,433**
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	14 (c)	**71,000**	**27,545**	**(36,149)**	**46**	**62,442**

'000 ლარი	შენიშვნები	საწესდებო კაპიტალი	ძირითადი საშუალებების გადაფასების ნამეტი	დაგროვილი ზარალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	სულ
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს		71,000	27,545	(36,149)	46	62,442
მთლიანი სრული შემოსავალი						
წლის მოგება		-	-	1,059	-	1,059
მთლიანი სრული შემოსავალი		-	-	**1,059**	-	**1,059**
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან შენატანები და განაწილებები						
საწესდებო კაპიტალის ზრდა		4,000	-	-	-	4,000
სულ შენატანები და განაწილებები		**4,000**	-	-	-	**4,000**
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	14 (c)	**75,000**	**27,545**	**(35,090)**	**46**	**67,501**

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10- 48

.

'000 ლარი	შენიშვნები	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		24,891	22,441
გადახდები მომწოდებლების მიმართ		(17,213)	(15,389)
გადახდები დასაქმებულების მიმართ		(4,348)	(2,725)
სამთავრობო დახმარება - პროცენტის სუბსიდიების მიღებები	16 (c)	489	154
გადახდილი პროცენტი	16 (c)	(986)	(195)
გადასახადების გადახდა, მოგების გადასახადის გარდა		(286)	392
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		**2,547**	**4,678**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(6,746)	(6,357)
დაკავშირებული მხარის სესხების გაცემა		-	(3,329)
გაცემული სესხებიდან მიღებული შემოსულობები		432	331
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		-	16
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(6,314)**	**(9,339)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	16 (c)	5,993	9,680
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	14	4,000	-
სესხები და კრედიტების და საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	16 (c)	(9,496)	(1,005)
დაფარვები აქციონერების მიმართ	16 (c)	-	(279)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		**497**	**8,396**
წმინდა (კლება)/მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		**(3,270)**	**3,735**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		4,711	682
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		388	294
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	13	**1,829**	**4,711**

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 48.

სოფო კვანტაძე

შენიშვნა		გვერდი
1.	ანგარიშვალდებული საწარმო	11
2.	აღრიცხვის საფუძველი	11
3.	სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	13
4.	შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	13
5.	ამონაგები	15
6.	სამართლიანი ღირებულების ზარალი სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას	16
7.	ხარჯები	16
8.	წმინდა ფინანსური ხარჯები	17
9.	ძირითადი საშუალებები	18
10.	გაცემული სესხები	20
11.	მარაგები	21
12.	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	21
13.	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	21
14.	კაპიტალი და რეზერვები	22
15.	კაპიტალის მართვა	22
16.	სესხები და კრედიტები	22
17.	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25
18.	სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	26
19.	ვალდებულებები	32
20.	პირობითი ვალდებულებები	33
21.	დაკავშირებული მხარეები	33
22.	შეფასების საფუძველი	34
23.	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	34
24.	ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	47
25.	შემდგომი მოვლენები	47

1. ანგარიშვალდებული 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 სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID—19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე 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 იურიდიული 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) მდებარე ღვინის ქარხანაში. კომპანიის მიერ წარმოებული პროდუქცია იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ. კომპანიის მფლობელია სს „მარუსია საქართველო“.

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის (სს „მარუსია საქართველო“) მფლობელია "MBev Holding AG" (2019: „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 ("აქციონერი ჯგუფი"). შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად დამოკიდებულია აქციონერ ჯგუფზე. ამასთანავე, კომპანიის საქმიანობა მჭიდროდ არის დაკავშირებული ამ უკანასკნელთან. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

"Paulsen Familiae Foundation" არის ჯერსის კანონმდებლობის მიხედვით რეგისტრირებული იურიდიული პირი, რომელიც საბოლოოდ აკონტროლებს კომპანიას ("საბოლოო მშობელი კომპანია"). საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს დოქტორი ფრედრიკ პაულსენი წარმოადგენს, რადგან იგი "Paulsen Familiae Foundation"-ის მთავარი ბენეფიციარია.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

(b) აღრიცხვის ფუნქციონირებადობის პრინციპი

უკრაინაში, რუსეთის ფედერაციის მიერ წარმოებულ, ბოლო დროს გამწვავებულ სამხედრო ოპერაციებს მოჰყვა მკაცრი სანქციების შემოღება ამერიკის შეერთებული შტატების, ევროკავშირის და ზოგიერთი სხვა ქვეყნის მიერ რუსეთის ფედერაციისა და ბელორუსის მიმართ. მიუხედავად იმისა, რომ ამჟამად საქართველოს მთავრობა (“GoG”) არ აპირებს შეუერთდეს რუსეთის წინააღმდეგ სანქციებს, რეგიონში გეოპოლიტიკური მდგომარეობის ესკალაცია და პოტენციური მომავალი სანქციები, სავარაუდოდ, უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალზე, რადგან კომპანიის გაყიდვების საშუალოდ 50-60% დსთ-ს ქვეყნების ბაზრებზე გენერირდებოდა, მათ შორის რუსეთში, უკრაინასა და ბელორუსიაში.

შემოღებული სანქციებისა და მიმდინარე სამხედრო ოპერაციების შედეგად კომპანიამ შესაძლოა ვეღარ შეძლოს თავისი პროდუქციის მიწოდება ამ ქვეყნებში. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მოელის, რომ 2022 წელს შემოსავლები შესაძლოა 30%-მდე შემცირდეს. ხელმძღვანელობა აპირებს ნაწილობრივ ჩაანაცვლოს საექსპორტო გაყიდვების შემცირება ადგილობრივ ბაზარზე ბრუნვის ზრდით და მისი პორტფელის ევროპულ და აზიურ ბაზრებზე დივერსიფიცირებით.

ზემოაღნიშნული გაურკვევლობების მიუხედავად, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ არ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა კომპანიის ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებით. ხელმძღვანელობის შეფასება ძირითადად შემდეგ გარემოებებზე არის დაფუძნებული:

- მესაკუთრე მუდმივად ახორციელებდა კაპიტალის შენატანებს: 4,000 ათასი ლარი იქნა შეტანილი კაპიტალში 2021 წლის განმავლობაში. კომპანია ძირითადად ფულადი სახსრებით გადახდილი კაპიტალის შენატანებით ფინანსდება; აღნიშნული გარემოებები მიუთითებს იმაზე, რომ მესაკუთრე კომპანიის ბიზნეს განვითარებაზე ზრუნავს. ამასთანავე, წლების განმავლობაში განხორციელებული კაპიტალის შენატანების სიდიდის გათვალისწინებით, ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მესაკუთრე შეწყვეტს მის საქმიანობას საქართველოში;

- 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 9,078 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი სესხი საქართველოს კომერციული ბანკების მიმართ. სესხების აბსოლუტური უმრავლესობა მიღებულ იქნა საქართველოს მთავრობის სპეციალური პროგრამის ფარგლებში, რომლის მიხედვითაც მთლიანი სესხის პროცენტის 80% სუბსიდირებულია საქართველოს მთავრობის მიერ;

- მიუხედავად უკანასკნელი სამხედრო ესკალაციებისა რეგიონში, საბოლოო მშობელმა კომპანიამ გამოთქვა მისი განზრახვა, უახლოეს მომავალში, გაუწიოს კომპანიას ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერა, როგორც ეს აუცილებელია, რათა კომპანიამ გააგრძელოს ფუნქციონირება და ჰქონდეს საშუალება მოახდინოს მისი აქტივების რეალიზაცია და შეასრულოს მისი ვალდებულებები, საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პირობებში. ისევე როგორც ნებისმიერი სხვა კომპანია, რომელიც იმედებს ჯგუფის სხვა საწარმოების ფინანსურ მხარდაჭერაზე ამყარებს, ხელმძღვანელობა აცნობიერებს, რომ ვერ იქნება დარწმუნებული იმაში, რომ აღნიშნული მხარდაჭერა გაგრძელდება, თუმცა, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის არ ყოფილა მიზეზი რომ მათ სხვაგვარად ეფიქრათ.

- ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავლის არსებითი დანაკარგის მიუხედავად, კომპანია შეძლებს საკმარისი ლიკვიდურობის გენერირებას, რაც აუცილებელია გარდაუვალი საოპერაციო ხარჯების დასაფარად. ამ მიზნით, არასჭირო ხარჯების მინიმუმამდე შემცირებისთვის, ხელმძღვანელობა ხარჯების ოპტიმიზაციის პროგრამის დანერგვას გეგმავს.

- კომპანიას აქვს წვდომა 13,813 ათასი ლარის ოდენობით გამოუყენებელ საკრედიტო ხაზზე საქართველოს ერთ-ერთი უდიდესი კომერციული ბანკისგან.

- საშუალოვადიან პერსპექტივაში, ხელმძღვანელობა გეგმავს თავისი გეოგრაფიული პროფილის დივერსიფიცირებას ევროპისა და აზიის ბაზრებზე შესვლით, რათა შეამციროს მომავალი სისტემური დამოკიდებულება დსთ-ს რეგიონზე;

ზემოაღნიშნულ მოვლენებთან და გარემოებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობების პოტენციური გავლენის სიდიდის, მათ შორის გამოვლენილი შემამსუბუქებელი ფაქტორების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, რომელმაც შეიძლება არსებითი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს თავისი საქმიანობა ფუნქციონირებადობის პრინციპის მიხედვით და შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ფუნქციონირებადობის პრინციპის მიხედვით არის მომზადებული.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

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

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობებზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

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

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

- შენიშვნა 1(a) - აქციონერ ჯგუფზე დამოკიდებულება;
- შენიშვნა 2(b) - ფუნქციონირებადი საწარმო: განსაზღვრა იმისა არსებობს თუ არა ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა; და
- შენიშვნა 10 - გაცემული სესხების კლასიფიკაცია.

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

- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუმთავრებელი მშენებლობების და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა;

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

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

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

ფინანსური დირექტორი რეგულარულად ახდენს მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემების და შეფასების ცვლილებების მიმოხილვას. თუ სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრაში გამოიყენება მესამე მხარის ინფორმაცია, როგორიც არის ბაზრის შესადარისი ფასები, ფინანსური დირექტორი აფასებს მესამე მხარისგან მიღებულ მტკიცებულებას იმ დასკვნის მხარდასაჭერად, რომ ამგვარი შეფასებები შეესაბამება ფასს-ის მოთხოვნებს, მათ შორის სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ დონეს, რომელშიც მოხდება ამგვარი შეფასების კლასიფიცირება.

შეფასებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი საკითხები ანგარიშის სახით წარედგინება აქციონერებს და კომპანიის ფინანსურ დირექტორს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე:

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

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

კომპანია აღიარებს მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის დროსაც წარმოიშვება ცვლილება.

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

- შენიშვნა 10 - გაცემული სესხები;

5. ამონაგები

'000 ლარი	2021	2020
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვები	**24,807**	**21,416**

შემოსავალი მთლიანად არის მიღებული საბითუმო მომხმარებლებისგან. 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შემოსავლის განაწილება FCA (თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან) და DAP (მიტანა ადგილამდე) კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს შორის არის დაახლოებით 50% და 50%, შესაბამისად (2020: FCA - 64% და DAP - 36%).

(a) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგების ჩაშლა

ქვემოთ მოყვანილია ღვინის გაყიდვები მნიშვნელოვანი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით:

'000 ლარი	2021	2020
რუსეთი	7,788	8,998
პოლონეთი	4,520	2,903
ბელორუსია	3,176	2,577
უკრაინა	1,802	1,842
საქართველო	1,623	797
ჩინეთი	1,339	1,146
ესტონეთი	1,243	1,266
ყაზახეთი	895	-
ლატვია	842	555
ლიეტუვა	711	673
არაბთა გაერთიანებული საამიროები	482	225
ისრაელი	346	350
საფრანგეთი	17	36
სინგაპური	10	-
ამერიკის შეერთებული შტატები	8	-
ავსტრია	5	19
გერმანია	-	25
ნიდერლანდები	-	4
სულ ამონაგები	**24,807**	**21,416**

(b) სახელშეკრულებო ნაშთები

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

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
"სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში" შეტანილი მოთხოვნები		8,582	9,109

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

6. სამართლიანი ღირებულების ზარალი სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას

'000 ლარი	2021	2020
დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულება		
საფერავი	1,662	1,477
მწვანე	619	516
რქაწითელი	404	175
ალექსანდროული-მუჯურეთული	374	16
ქისი	158	81
კაბერნე	140	42
შარდონე	114	80
სხვა	164	114
სულ ვენახის ხარჯები	**3,635**	**2,501**
სამართლიანი ღირებულების ზარალი სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას	**(447)**	-

2021 წლის განმავლობაში, 447 ათასი ლარის ოდენობით სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის სამართლიან ღირებულებასა და მის თვითღირებულებას შორის (2020: ნული) მოსავლის აღების შედეგად მიღებული სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობილ ზარალს წარმოადგენს, შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით.

2021 წლის განმავლობაში, კომპანიამ მოსავლად აიღო ყურძნის შემდეგი ძირითადი ჯიშები: საფერავი – 923 ტონა (2020: 1,105 ტონა), მწვანე – 316 ტონა (2020: 444 ტონა), რქაწითელი – 149 ტონა (2020: 114 ტონა), ალექსანდროულ-მუჯურეთული – 56 ტონა (2020: – 3,806 ტონა), ქისი - 45 ტონა (2020: 46 ტონა), კაბერნე – 40 ტონა (2020: 24 ტონა), შარდონე – 42 ტონა (2020: 51 ტონა) და სხვა – 49 ტონა (2020: 69 ტონა).

7. ხარჯები

(a) გაყიდვის ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ტრანსპორტირების ხარჯები	2,470	1,445
სარეკლამო ხარჯები	1,472	1,567
პერსონალის ხარჯები	118	99
	4,060	**3,111**

(b) ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
პერსონალის ხარჯები	2,065	1,278
საკონსულტაციო ხარჯები	690	516
ცვეთა და ამორტიზაცია	397	268
წარმომადგენლობითი ხარჯები	141	69
კომუნალური ხარჯები	68	53
სამივლინებო ხარჯები	62	18
საწვავის ხარჯები	39	24
დაზღვევის ხარჯები	32	43
კომუნიკაციის ხარჯები	29	28
სხვა	369	236
	3,892	**2,533**

სოფიო კვანტ

(c) პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
პერსონალის ხარჯები	5,207	3,535

2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, პერსონალის ხარჯები განაწილებულია შემდეგნაირად: 2,065 ათასი ლარი დარიცხულია ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2020: 1,278 ათასი ლარი), 118 ათასი ლარი გაყიდვის ხარჯებზე (2020: 99 ათასი ლარი), 1,191 ათასი ლარი წარმოებული მარაგების თვითღირებულებაზე (2020: 1,112 ათასი ლარი) და 1,833 ათასი ლარი დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებაზე (2020: 1,046 ათასი ლარი).

(d) სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ქონების და სხვა გადასახადები	328	360
მარაგების ჩამოწერა	8	125
სხვა	131	79
	467	564

8. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
საპროცენტო შემოსავალი სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ გაცემულ სესხებზე	227	34
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	-	1,342
ფინანსური შემოსავალი	227	1,376
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(518)	(136)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	(805)	-
ფინანსური ხარჯები	(1,323)	(136)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი	(1,096)	1,240

'000 ლარი	2021	2020
წლის განმავლობაში კაპიტალიზირებული საკრედიტო ხარჯები	515	119

კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები დაკავშირებულია კომპანიის მიერ გაწეულ ხარჯებთან, რომლებიც პირდაპირ არის დაკავშირებული საკუთარი ვენახების განვითარებასთან, 13.04%-იანი კაპიტალიზაციის განაკვეთის გამოყენებით (2020: 12.73%).

9. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობა-ნაგებობები	ღვინის დასამზადებელი დანადგარები	კასრები და ავზები	სატრანსპორტო საშუალებები და სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა	მოუმწიფებელი ნაყოფის მომცემი კულტურები და დაუმთავრებელი მშენებლობა	მწიფე ნაყოფის მომცემი კულტურები	აქტივები გამოყენების უფლებით	სულ
თვითღირებულება ან დასაშვები საწყისი ღირებულება/ გადაფასებული ღირებულება											
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	10,325	1,729	4,473	5,630	3,956	208	37	6,434	4,283	-	37,075
შესყიდვები	11	1,452	284	720	1,095	5	10	2,190	-	3,533	9,300
გასვლები / ჩამოწერები	-	(16)	(7)	(13)	(170)	-	-	-	-	-	(206)
გადაცემები	-	262	7	-	397	140	-	(1,014)	208	-	-
გადაფასება	4,800	845	644	2,411	2,028	-	9	-	-	-	10,737
ცვეთის გაუქმება	-	(431)	(2,933)	(2,689)	(2,305)	(191)	(30)	(1,317)	(3,205)	-	(13,101)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	**15,136**	**3,841**	**2,468**	**6,059**	**5,001**	**162**	**26**	**6,293**	**1,286**	**3,533**	**43,805**
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	15,136	3,841	2,467	6,059	5,001	162	26	6,293	1,286	3,533	43,805
შესყიდვები	147	-	274	286	514	52	597	4,009	314	-	6,193
გადაცემები	-	211	14	-	426	14	-	(1,938)	1,273	-	-
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	**15,283**	**4,052**	**2,755**	**6,345**	**5,941**	**228**	**623**	**8,365**	**2,873**	**3,533**	**49,998**
ცვეთა და გაუფასურების ზარალები											
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	134	316	2,649	2,176	1,702	119	24	1,317	3,163	-	11,600
წლის ცვეთა	-	119	291	522	732	72	8	-	42	34	1,818
გასვლები	-	(4)	(7)	(9)	(129)	-	-	-	-	-	(149)
ცვეთის გაუქმება	-	(431)	(2,933)	(2,689)	(2,305)	(191)	(30)	(1,317)	(3,205)	-	(13,101)
გაუფასურების ზარალი/(გაუფასურების ზარალის აღდგენა)	(124)	938	(608)	(208)	183	84	5	3,147	655	-	4,072
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	**10**	**938**	**(608)**	**(208)**	**183**	**84**	**7**	**3,147**	**655**	**34**	**4,240**
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	10	938	(608)	(208)	183	84	7	3,147	655	34	4,240
წლის ცვეთა	-	217	518	993	1,068	37	16	-	50	324	3,223
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	**10**	**1,155**	**(90)**	**785**	**1,251**	**121**	**23**	**3,147**	**705**	**358**	**7,464**

'000 ლარი	მიწა	შენობა-ნაგებობები	ღვინის დასამზადებელი დანადგარები	კასრები და ავზები	სატრანსპორტო საშუალებები და სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკა	ავეჯი და მოწყობილობები	სხვა	მოუმწიფებელი ნაყოფის მომცემი კულტურები და დაუმთავრებელი მშენებლობა	მწიფე ნაყოფის მომცემი კულტურები	აქტივები გამოყენების უფლებით	სულ
საბალანსო ღირებულებები											
2020 წლის 1 იანვარს	10,191	1,413	1,824	3,454	2,254	89	13	5,117	1,120	-	25,475
2020 წლის 31 დეკემბერს	15,126	2,903	3,076	6,267	4,818	78	19	3,146	631	3,499	39,565
2021 წლის 31 დეკემბერს	15,273	2,897	2,845	5,561	4,690	107	600	5,218	2,168	3,175	42,534
საბალანსო ღირებულებები არ ყოფილა გადაფასებული											
2020 წლის 1 იანვარს	988	726	371	469	974	47	5	5,117	1,120	-	9,819
2020 წლის 31 დეკემბერს	999	2,309	371	663	1,693	120	9	3,146	631	3,499	13,442
2021 წლის 31 დეკემბერს	1,146	2,303	141	-	1,524	149	581	5,219	2,167	3,175	16,405

"აქტივები გამოყენების უფლებით" მუხლში შემავალი აქტივები მიწის ნაკვეთებსა და ნაყოფის მომცემ კულტურებს წარმოადგენს.

2020 წელს, 2,817 ათასი ლარის ოდენობით ცვეთის ხარჯი დაერიცხა გაყიდული საქონლის თვითღირებულებას (2020: 1,550 ათასი ლარი), 397 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებს (2020: 268 ათასი ლარი), ხოლო დანარჩენი შეტანილია მარაგებში.

2021 წლის 31 დეკემბერს, გრძელვადიანი აქტივებისთვის განხორციელებული წინასწარი გადახდები 1,846 ათასი ლარის ოდენობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 771 ათასი ლარი) მოიცავს ვაზების შეძენის მიზნით გადახდილ ავანსებს.

დაუმთავრებელი ძირითადი საშუალებები და მოუმწიფებელი ნაყოფის მომცემი კულტურები მოუმწიფებელი ნაყოფის მომცემი კულტურების განვითარებისთვის გაწეულ ხარჯებს და ღვინის წარმოების დანადგარს მოიცავს. ნაყოფის მომცემი კულტურების სიმწიფის ეტაპის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობამ გამოიყენა მსჯელობა და დაადგინა, რომ ხარჯები კაპიტალიზირდება ნაყოფის მომცემ კულტურებზე მათ დამწიფებამდე, ანუ როდესაც ვენახი კომერციული მოსავლის აღებისთვის არის მზად. მოსალოდნელია, რომ კულტურები სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის წარმოებას 2023 წლიდან დაიწყებენ.

(a) ძირითადი საშუალებების გადაფასება

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, ძირითადი საშუალებების გადაფასებული ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა, 31,973 ათასი ლარითა და 32,289 ათასი ლარით განისაზღვრა (შესაბამისად) და კლასიფიცირებულია სამართლიანი ღირებულებების მე-3-ე დონეზე, გამოყენებულ შეფასების ტექნიკაში შეტანილი ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ კომპანიის აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება საბალანსო ღირებულებაზე დაბალია ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება. ჯგუფის ძირითადი საშუალებების უკანასკნელი გადაფასება, ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა, 2020 წელს მესამე მხარის მიერ ჩატარდა. 2021 წლის განმავლობაში, კომპანიის საოპერაციო შედეგები შეესაბამებოდა ბიუჯეტს, მათ შორის რუსეთზე, პოლონეთსა და ბელორუსიაზე განხორციელებული გაყიდვები, რომლებიც კომპანიის შემოსავლის უმეტესობას შეადგენს. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, გაუფასურების და გაუფასურების ზარალის აღდგენის მაჩვენებლების მიმოხილვის შემდეგ, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს გაუფასურების ან მის ძირითად საშუალებებზე და ნაყოფის მომცემ კულტურებზე ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენის მაჩვენებლები.

(b) უზრუნველყოფა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, 183 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ძირითადი საშუალებები (2020: 183 ათასი ლარი) დაგირავებულია სს "თიბისი ბანკისგან" აღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით; 13,833 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ძირითადი საშუალებები (2020: 13,363 ათასი ლარი) დაგირავებულია სს "საქართველოს ბანკისგან" აღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით, იხილეთ ასევე შენიშვნა 16(a).

10. გაცემული სესხები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული სესხი	2,922	3,337
	2,922	**3,337**

2020 წლის 17 ნოემბერს, კომპანიასა და დაკავშირებულ მხარეს შპს "MD Property"-ის (“MD”) შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც 1,050 ათასი აშშ დოლარი (3,329 ათასი ლარი) გაცემულ იქნა MD-ზე (იხილეთ ასევე, შენიშვნა 16 (c)). სესხის დაფარვის ვადაა 2030 წელი და ის ატარებს წლიურ 6.75%-იან განაკვეთს და უნდა იქნეს დაფარული ყოველთვიური შენატანების საშუალებით. სესხის დანიშნულება იყო MD-ს მიერ ვენახიანი სასოფლო-სამეურნეო მიწის ნაკვეთის შეძენა; რომელიც შემდგომ იჯარით იქნა აღებული კომპანიის მიერ.

შპს "MD Property"-ზე გაცემული სესხი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, რადგან სესხის საბოლოო მიზანი არის მიწის ნაკვეთის შეძენა და არა ძირი თანხისა და პროცენტის შეგროვება. გაცემული სესხებიდან მოსალოდნელი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შემოდინებები გამოყენებული იქნება MD-ს მიმართ არსებული საიჯარო გადახდების განსახოციელებლად. სამართლიანი ღირებულების შეფასება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს.

კომპანიის საპროცენტო და საკრედიტო რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 18.

11. მარაგები

'000 ლარი	2021	2020
დაუმთავრებელი წარმოება	17,606	16,475
ნედლეული და მასალა	2,572	1,987
მზა პროდუქცია	1,419	2,010
სხვა	478	477
	22,075	**20,949**

2021 წელს, ნედლეული, მასალა, და ცვლილებები მზა პროდუქციასა და დაუმთავრებელ წარმოებაში (საწარმოო ზედნადები ხარჯების ჩათვლით) აღიარებულია გაყიდვების თვითღირებულების სახით 14,925 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 14,967 ათასი ლარი).

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	2021	2020
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (შენიშვნა 21)	2,309	1,416
სხვა სავაჭრო მოთხოვნები	6,273	7,693
სავაჭრო მოთხოვნები	**8,582**	**9,109**
გადახდილი ავანსები, გადასახადების ჩათვლით, მოგების გადასახადის გარდა	356	237
სხვა გადახდილი ავანსები	28	22
გადახდილი ავანსები	**384**	**259**
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**8,966**	**9,368**

„კომპანიის“ დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე, ასევე სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	2021	2020
საბანკო ნაშთები	1,819	4,689
ნაღდი ფული სალაროში	10	22
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში	**1,829**	**4,711**

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

14. კაპიტალი და რეზერვები

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში. 2021 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 75,000 ათას ლარს (2020 წლის 31 დეკემბერი: 71,000 ათასი ლარი).

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის კანონმდებლობით დადგენილი ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ აღრიცხა 35,090 ათასი ლარის ოდენობით დაგროვილი ზარალები (2020 წლის 31 დეკემბერი: 36,149 ათასი ლარი).

(c) გადაფასების ნამეტი

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

15. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლების და მოგების მუდმივი მონიტორინგით და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების ფორმირებით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით და მშობელი კომპანიის მიერ. ამ ღონისძიებების გატარებით, კომპანია მისი მოგების მდგრად ზრდას ისახავს მიზნად. წლის განმავლობაში ადგილი არ ჰქონია კაპიტალის მართვაში კომპანიის მიდგომის ცვლილებას.

16. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტიანი სესხებისა და კრედიტების და საიჯარო ვალდებულებების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე კომპანიის დამოკიდებულებების შესახებ მეტი ინფორმაცია იხილეთ ასევე 18-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	2021	2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
საიჯარო ვალდებულება	2,764	3,234
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	2,271	-
	5,035	**3,234**
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
საიჯარო ვალდებულება	250	234
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	3,793	9,643
	4,043	**9,877**

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების და საიჯარო ვალდებულებების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

				31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	აშშ დოლარი	6.2% + 6-თვიანი აშშ დოლარი LIBOR; არანაკლებ 6.5%-ისა	2025	-	-	4,910	4,910
საიჯარო ვალდებულება (შენიშვნა 9)	აშშ დოლარი	6.83%*	2030	3,047	3,014	3,776	3,468
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.00%	2021	-	-	3,229	3,229
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	13.00%	2024	1,581	1,581	1,083	1,083
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.50%	2022	110	110	218	218
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „თიბისი ბანკისგან“	ლარი	12.50%	მოთხო-ვნამდე	104	104	202	202
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+ რეფინანსირების განაკვეთი	2025	833	833	-	-
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+ რეფინანსირების განაკვეთი	2025	229	229	1	1
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+ რეფინანსირების განაკვეთი	2022	2,147	2,147	-	-
უზრუნველ-ყოფილი საბანკო სესხი სს „თიბისი ბანკისგან“	ლარი	4%+ რეფინანსირების განაკვეთი	2022	1,060	1,060	-	-
სულ პროცენტიანი ვალდებულებები				**9,111**	**9,078**	**13,419**	**13,111**

**ზღვრული სასესხო განაკვეთი*

სს „საქართველოს ბანკთან“ არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანიამ 2021 წლის განმავლობაში დამატებით აიღო 4,693 ათასი ლარი (2020: 9,680 ათასი ლარი). 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, სს „საქართველოს ბანკის“ მიმართ არსებული სასესხო ვალდებულების ნაშთი შეადგენს 4,900 ათას ლარს (2020: 9,441 ათასი ლარი).

სს „თიბისი ბანკთან“ არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანიამ 2021 წლის განმავლობაში დამატებით აიღო 1,300 ათასი ლარი (2020: ნული). 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, სს „თიბისი ბანკის“ მიმართ არსებული სასესხო ვალდებულების ნაშთი შეადგენს 1,164 ათას ლარს (2020:202 ათასი ლარი).

(b) სესხის კოვენანტის დარღვევა

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, სს "თიბისი ბანკისგან" აღებული სესხი კლასიფიცირდება როგორც მოთხოვნამდე, სასესხო კოვენანტის დარღვევის გამო, რომლის თანახმადაც მსესხებელს, თავისი საბანკო ოპერაციების (ბრუნვა) 50%-ი უნდა შეესრულებინა სს "თიბისი ბანკში" არსებული ანგარიშების მეშვეობით. მიუხედავად ამისა, სს"თიბისი ბანკს" სესხის ნაადრევი დაფარვა არ მოუთხოვია.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ ჰქონდა დარღვეული სესხის კოვენანტი, რამაც, სს "საქართველოს ბანკთან" გაფორმებული სასესხო ხელშეკრულების მიხედვით, დეფოლტის შემთხვევა გამოიწვია. ხელშეკრულება მოიცავს კოვენანტს, რომ მსესხებელმა უნდა შეატყობინოს ბანკს ძირითადი საშუალებების ნებისმიერი ერთეულის გასხვისებამდე. შედეგად, სს "საქართველოს ბანკს" აქვს უპირობო უფლება, რომ 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოითხოვოს 9,441 ათასი ლარის ოდენობით სესხებისა და კრედიტების დაუყოვნებელი დაფარვა, შესაბამისად 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ ბანკისგან აღებული სესხები "მოთხოვნამდე" კატეგორიაში დააკლასიფიცირა. სესხი 2021 წელს იქნა დაფარული.

(c) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები	საოჯარო ვალდებულება	სულ
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	9,643	3,468	13,111
ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან:			
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	5,993	-	5,993
სესხები და კრედიტების დაფარვა	(9,239)	-	(9,239)
საოჯარო ვალდებულების დაფარვა	-	(257)	(257)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	**(3,246)**	**(257)**	**(3,503)**
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	**(102)**	**(197)**	**(299)**
სხვა ცვლილებები:			
სხვა არაფულადი ცვლილებები	(278)	-	(278)
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	310	205	515
საპროცენტო ხარჯი	518	-	518
გადახდილი პროცენტი	(781)	(205)	(986)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	**(231)**	**-**	**(231)**
ნაშთი 31 დეკემბერს	**6,064**	**3,014**	**9,078**

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები	საიჯარო ვალდებულება	ვალდებულებები მშობელი კომპანიის მიმართ	სულ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	1,302	-	279	1,581
ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან:				
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	9,680	-	-	9,680
სესხები და კრედიტების დაფარვა	(999)	-	-	(999)
დაფარვები აქციონერების მიმართ	-	-	(279)	(279)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	-	(6)	-	(6)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	**8,681**	**(6)**	**(279)**	**8,396**
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა	**(52)**	**(55)**	**-**	**(107)**
სხვა ცვლილებები:				
ახალი საიჯარო დამატება	-	3,509	-	3,509
სხვა არაფულადი ცვლილებები	(327)	-	-	(327)
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	119	-	-	119
საპროცენტო ხარჯი	115	21	-	136
გადახდილი პროცენტი	(195)	-	-	(195)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	**(288)**	**3,530**	**-**	**3,242**
ნაშთი 31 დეკემბერს	**9,643**	**3,468**	**-**	**13,111**

სს "თიბისი ბანკისგან" და სს "საქართველოს ბანკისგან" აღებული სესხები საბალანსო ღირებულებით 1,164 ათასი ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 202 ათასი ლარი) და 2,753 ათასი ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი:4,530 ათასი ლარი), 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის (შესაბამისად), აღებულია შეღავათიანი აგროკრედიტის პროგრამის ფარგლებში და პროცენტის ნაწილს (საშუალოდ 11%, 12%-13%-იანი დიაპაზონის ფარგლებში) საქართველოს მთავრობა ასუბსიდირებს.

სამთავრობო დახმარების აღრიცხვისთვის კომპანიამ ბრუტო მიდგომა აირჩია; მთავრობის მიერ კომპენსირებული ოდენობა საპროცენტო ხარჯად არის მიჩნეული. 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში "სხვა შემოსავლის" მუხლში აღიარებული სამთავრობო დახმარება 489 ათას ლარს შეადგენდა (2020: 154 ათასი ლარი).

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	2021	2020
სავაჭრო ვალდებულებები	2,204	2,212
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	426	156
სხვა ვალდებულებები	963	780
	3,593	**3,148**

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

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა განუსაზღვრელობის გათვალისწინებით და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნას ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

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

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

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ 0);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 0);
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 18(b)(iv)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აკისრია საერთო 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 მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

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

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს.

გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში შემდეგნაირად:

'000 ლარი	2021	2020
გაუფასურების აღდგენა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ სავაჭრო მოთხოვნებზე	161	54

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს, რომლებმაც შეიძლება მისი კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე იქონიონ გავლენა, მათ შორის, იმ ინდუსტრიის ან ქვეყნის დეფოლტის რისკი, რომელშიც ოპერირებენ კლიენტები. კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 17% (2020 წელს: 18%) უკავშირდება სავაჭრო ოპერაციებს ერთ კლიენტთან. შემოსავლის კონცენტრაციის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 5. კომპანიის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება, ძირითადად, კონცენტრირებულია დსთ-ს ქვეყნებში.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც თითოეული ახალი კლიენტის კრედიტუნარიანობა ფასდება ინდივიდუალურად, კომპანიის სტანდარტული გადახდის და მიწოდების პირობების შეთავაზებამდე. კომპანიის მიმოხილვა მოიცავს გარე რეიტინგებს, ხელმისაწვდომობის შემთხვევაში, ფინანსურ ანგარიშგებას, საკრედიტო სააგენტოებიდან მიღებულ ინფორმაციას, ინდუსტრიის შესახებ ინფორმაციას და რიგ შემთხვევებში საბანკო ინფორმაციას. თითოეული კლიენტისთვის წესდება გაყიდვების ლიმიტები და გადაიხედება ყოველწლიურად.

კომპანია ზღუდავს მის დაქვემდებარებას სავაჭრო მოთხოვნებიდან წარმოქმნილ 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 შემოდინება, რომლებიც გარკვეულ ეკონომიკურ არასტაბილურობას განიცდიან.

კომპანია არ ითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. კომპანიას არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნა და სახელშეკრულებო აქტივები, რომლებისთვისაც არ არის ზარალის რეზერვი აღიარებული უზრუნველყოფის არსებობის გამო.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში საანგარიშგებო თარიღებისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
'000 ლარი	2021	2020
დსთ-ს ქვეყნები	6,004	6,322
სხვა ევროპის ქვეყნები	1,017	1,222
ადგილობრივი	501	504
ევროზონის ქვეყნები	271	633
სხვა რეგიონები	789	428
	8,582	**9,109**

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტის ("PR Minsk", საბითუმო მოვაჭრე დსთ-ს რეგიონში) ნაშთის საბალანსო ღირებულება 1,426 ათას ლარს შეადგენს (2020: 1,319 ათასი ლარი).

გაუფასურების ზარალები

სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობა საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

31 დეკემბერი 2021 **'000 ლარი**	**მთლიანი საბალანსო ღირებულება**	**ზარალის რეზერვი**
მიმდინარე (არავადაგადაცილებული) და 1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	8,148	85
31-60 დღემდე ვადაგადაცილება	175	4
61-90 დღემდე ვადაგადაცილება	40	5
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	370	57
	8,733	**151**

31 დეკემბერი 2020 **'000 ლარი**	**მთლიანი საბალანსო ღირებულება**	**ზარალის რეზერვი**
მიმდინარე (არავადაგადაცილებული) და 1-30 დღემდე ვადაგადაცილებული	9,000	150
31-60 დღემდე ვადაგადაცილება	128	2
61-90 დღემდე ვადაგადაცილება	3	1
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	290	159
	9,421	**312**

გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	**ვადაგადაცილებული გაუფასურება**	
	2021	**2020**
ნაშთი წლის დასაწყისში	312	366
აღდგენა წლის განმავლობაში	(183)	(82)
დარიცხვა წლის განმავლობაში	22	28
ნაშთი წლის ბოლოს	**151**	**312**

გაუფასურების 100%-იანი განაკვეთი გამოყენებულ იქნა საბითუმო კლიენტების ბრუტო სავაჭრო მოთხოვნებზე 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით, უფრო დაბალი გაუფასურების განაკვეთები გამოიყენება ნაკლებად ვადაგადაცილებულ სავაჭრო მოთხოვნების კატეგორიებზე. სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გაუფასურების ზარალის აღრიცხვისთვის გამოიყენება სარეზერვო ანგარიში, მანამ სანამ კომპანია არ დარწმუნდება, რომ ვერ მიიღებს მისდამი მართებულ თანხებს; ამ დროს თანხა მიიჩნევა უიმედოდ და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსურ აქტივთან მიმართებაში.

კომპანია მის საკრედიტო რისკის ხარისხზე დაქვემდებარებას ანაწილებს ზარალის რისკის განმსაზღვრელი მონაცემების (გარე რეიტინგები, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშები და ფულადი ნაკადების პროგნოზები და სხვა), და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენების საფუძველზე. საკრედიტო რისკების ხარისხები განისაზღვრება რაოდენობრივი და ხარისხობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით, რომლებიც მიანიშნებს დეფოლტის რისკზე და შეესაბამება სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგების განმარტებებს.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი კლიენტებისთვის არ არის არსებითი.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობდა 1,819 ათასი ლარის ოდენობით ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (2020 წლის 31 დეკემბერი: 4,689 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დამოკიდებულებას ამ აქტივებზე. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ორ კარგი რეპუტაციის მქონე ქართულ ბანკში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს (Fitch Ratings Inc.) მიერ მინიჭებული აქვთ B რეიტინგი. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაჰენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის მიერ ნაკისრ ვალდებულებებს.

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

2021 და 2020 წლების განმავლობაში გაუფასურების ზარალები არ ყოფილა აღიარებული.

საკრედიტო ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ასევე ექვემდებარებოდა, კომპანიის მიერ, საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში სს "მარუსია საქართველოს" დავალიანების გარანტირების მიზნით დადებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკს.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ საკრედიტო რისკზე მთლიანი დაქვემდებარება შეადგენს 18,105 ათას ლარს. კომპანია ზღუდავს მსგავსი ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ კონტრაჰენტების რისკს მხოლოდ დაკავშირებული მხარის კომპანიების გათვალისწინებით.

(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. კომპანიის პოლიტიკა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, მდგომარეობს იმის უზრუნველყოფაში, რომ ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას აქვს 13,813 ათასი ლარის ოდენობით გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 36,542 ათასი ლარი). ამასთანავე, კომპანიის საბოლოო მშობელმა კომპანიამ გამოსცა მხარდაჭერის წერილი, რომელშიც ის აცხადებს, რომ ახლო მომავალში უზრუნველყოფს ფინანსურ და სხვა სახის მხარდაჭერას, რაც აუცილებელია, რომ კომპანიამ შეძლოს მისი საოპერაციო არსებობის გაგრძელება.

ჩვეულებრივ, კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების დასაკმაყოფილებლად 4-თვიანი პერიოდისთვის, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურების ჩათვლით; ეს გამორიცხავს ისეთი ექსტრემალური ვითარებების პოტენციურ გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში წინასწარ განსაზღვრა შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას:

31 დეკემბერი 2021	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	6,064	8,217	114	1,413	3,059	1,469	2,162
საიჯარო ვალდებულება	3,014	4,211	-	446	446	1,388	1,981
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,593	3,291	112	1,556	1,623	-	-
	12,671	**15,769**	**226**	**3,415**	**5,128**	**2,807**	**4,143**

31 დეკემბერი 2020	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	9,643	9,643	9,643	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება	3,468	5,095	-	472	472	1,415	2,736
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,148	3,148	234	592	2,322	-	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 18b(ii)	-	18,105	18,105	-	-	-	-
	16,259	**35,991**	**27,982**	**1,064**	**2,794**	**1,415**	**2,736**

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

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლით კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ფასების 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 ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებასა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2021	ევროში დენომინირებული 2021	აშშ დოლარში დენომინირებული 2020	ევროში დენომინირებული 2020
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,919	1,309	6,858	2,050
გაცემული სესხები	2,858	-	3,337	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	984	1,183	2,875	1,576
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(325)	(159)	(58)	(90)
სესხები და კრედიტები	(3,014)	-	(8,368)	-
წმინდა დაქვემდებარება	**7,422**	**2,333**	**4,624**	**3,536**

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსი	
	2021	2020	2021	2020
1 აშშ დოლარი	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766
1 ევრო	3.8140	3.5519	3.5040	4.0233

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 კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2021		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(742)	742
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(233)	233
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(463)	463
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(354)	354

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, ძირითადად, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, სესხის სამართლიანი ღირებულების ცვლილების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რა ოდენობით უნდა ექვემდებარებოდეს კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მსჯელობით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანიის პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის შემადგენლობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2021	2020
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	2,922	3,337
ფინანსური ვალდებულებები	(4,809)	(8,200)
	(1,920)	**(4,863)**
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(4,269)	(4,911)
	(4,269)	**(4,911)**

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანიამ გარკვეული ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური აქტივების სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულის სახით კლასიფიკაცია მოახდინა. აღნიშნული აქტივების სამართლიანი ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის 2,922 ათას ლარს შეადგენდა (2020 წლის 31 დეკემბერი: 3,337 ათასი ლარი).

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

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

საპროცენტო განაკვეთების 100 საბაზისო პუნქტით ზრდა შეამცირებდა მოგებას ან ზარალს 6 ათასი ლარით, ხოლო 100 საბაზისო პუნქტით შემცირებას ექნებოდა რაოდენობრივად იგივე, მაგრამ საპირისპირო გავლენა.

19. ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას არ ჰქონდა არსებითი კაპიტალის ვალდებულებები.

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, საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშვება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოში

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

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო 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 "მარუსია საქართველო", ხოლო კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის "The Paulsen Familiae Foundation", ჯერსის კანონმდებლობის მიხედვით რეგისტრირებული იურიდიული პირი. საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს დოქტორი ფრედრიკ პაულსენი წარმოადგენს, რადგან იგი "Paulsen Familiae Foundation"-ის მთავარი ბენეფიციარია.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია პერსონალის ხარჯებში (იხილეთ ასევე, შენიშვნა 7 (c)):

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები და ბონუსები	1,159	668

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	877	216	271	111
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	3,403	2,292	2,038	1,305
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
პირდაპირი მშობელი კომპანია	(1,810)	(1,201)	(426)	(148)
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	-	(199)	-	(8)
გაცემული სესხები:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები:	-	3,329	2,922	3,337
საიჯარო ვალდებულება:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები:	462	(3,467)	(3,014)	(3,468)

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გაცემული სესხების გარდა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში.

22. შეფასების საფუძველი

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

მუხლები	შეფასების საფუძველი
ძირითადი საშუალებები, ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუმთავრებელი მშენებლობის და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა	სამართლიანი ღირებულება
სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი	სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები
გაცემული სესხები	სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

ქვემოთ განსაზღვრულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელთა შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია შემდეგ გვერდებზე:

(a) ამონაგები 35
(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები 35
(c) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში 36
(d) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები 36
(e) მოგების გადასახადი 36
(f) მარაგები 37
(g) ძირითადი საშუალებები 38
(h) ფინანსური ინსტრუმენტები 40
(i) გაუფასურება 44
(j) იჯარები 46
(k) ფინანსური გარანტიები 46

(a) ამონაგები

ამონაგები ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია აღიარებს ამონაგებს, როდესაც ის გადასცემს მომხმარებელს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების მიხედვით, შესასრულებელი ვალდებულებების შესრულების ხასიათის და ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით:

საქონლის/ მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის მიხედვით
ღვინის გაყიდვა საბითუმო მომხმარებლებზე – FCA	FCA ხელშეკრულებების შემთხვევაში – თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან - ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს უფლებას ღვინის პროდუქციაზე მომხმარებლის მიერ თელავში (საქართველო) უზრუნველყოფილ ტრანსპორტზე საქონლის დატვირთვის შემდგომ. ინვოისები, როგორც წესი გადასახდელია 90-120 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც საქონელი დაიტვირთება კომპანიის საწყობში მდებარე სატვირთო მანქანებზე.
ღვინის გაყიდვა საბითუმო მომხმარებლებზე – DAP	DAP ხელშეკრულებების შემთხვევაში - მიწოდებული დანიშნულების ადგილზე - 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 დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებული მომხმარებლის ტერიტორიაზე.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

‘ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი’ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს მომავალ ფულად გადახდებს ან მისაღებ თანხებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში:

- ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებამდე ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებამდე

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

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(c) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

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

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის (კორექტირებული ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, რომელიც კონვერტირებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

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

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმის ფარგლებში, თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს აღნიშნული თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად, და როდესაც ხსენებული ვალდებულება შესაძლებელია საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(e) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ 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 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორიც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

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

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

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

(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 ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებაზე ან დამუშავებაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი წარმოების შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს ჩვეულებრივი სამუშაო სიმძლავრის საფუძველზე.

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

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

(g) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

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

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

თუ ძირითადი საშუალებების ერთეული გადაფასდება, ასევე უნდა გადაფასდეს ძირითადი საშუალებების მთლიანი ჯგუფი, რომელსაც ამგვარი ერთეული განეკუთვნება. ძირითადი საშუალებების შემდგომი ცვეთის დარიცხვა ხორციელდება იმგვარად, რომ ჩამოიწეროს ცვეთადი ღირებულება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე და დაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

ძირითად საშუალებებზე გადაფასების ზრდა აღიარდება პირდაპირ სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი გადაფასების ნამეტის სახით. თუმცა, ზრდა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც ის აღადგენს იგივე აქტივის გადაფასების შემცირებას, რომელიც ადრე მოგებაში ან ზარალში იყო აღიარებული.

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

თუ მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების ნაწილებს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე (ძირითადი კომპონენტები), როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული ერთეულები.

ძირითადი საშუალების ერთეულის გაყიდვიდან მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობისა და მისი საბალანსო ღირებულების შედარებით და აღიარდება წმინდა სახით მოგებაში ან ზარალში სხვა შემოსავლის ან სხვა ხარჯების ფარგლებში. გადაფასებული აქტივების გაყიდვისას, ნებისმიერი დაკავშირებული ოდენობა შეტანილი გადაფასების რეზერვში, როგორც გადაფასების ნამეტი, გადატანილია გაუნაწილებელ მოგებაში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ იგი უზრუნველყოფს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოდინებას კომპანიაში და შესაძლებელია მისი თვითღირებულების საიმედოდ შეფასება. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(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 ნაწარმის გაყიდვიდან, ან საკუთარი ღვინოების დასამზადებლად გამოყენებიდან, რომლებიც მცენარეებიდან მიღებული ნაყოფისგან მზადდება. ნაყოფის მომცემი კულტურები შეესაბამებიან ძირითადი საშუალებების განმარტებას ბასს 16-ის საფუძველზე და მათი ფუნქციონირება წარმოების მსგავსია. შესაბამისად, ბასს 16-ის და ბასს 41-ის ცვლილებები (სოფლის მეურნეობა: ნაყოფის მომცემი კულტურები) მოითხოვს ნაყოფის მომცემი კულტურების ძირითად საშუალებებად კლასიფიცირებას და ისინი აღირიცხება ბასს 16-ის მიხედვით, ბასს 41-ის ნაცვლად. სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი, რომელიც ნაყოფის მომცემი კულტურებისგან მიიღება დარჩება ბასს 41-ს ფარგლებში.

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

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

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

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

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

კომპანიის ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან მიღებული სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოსავლის აღების მომენტში მისი გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. ბასს 2-ის (მარაგები) მიზნებისთვის, საბაზრო ფასების მიხედვით დაანგარიშებულ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული მოსავლის აღების თარიღისთვის არსებული სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის გაყიდვის ხარჯები წარმოადგენს წარმოების დასაშვებ საწყის ღირებულებას.

სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის სამართლიანი ღირებულებით (გაყიდვების ხარჯების გამოკლებით) თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, როგორც ცალკე მუხლი "სამართლიანი ღირებულების შემოსულობა/ზარალი სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის თავდაპირველი აღიარებისას".

(iv) ცვეთა

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

ცვეთის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის მიხედვით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. იჯარით აღებული აქტივების ცვეთა ხდება იჯარის ვადასა და მათი სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესის განმავლობაში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც გონივრულ ფარგლებში აშკარა იქნება, რომ „კომპანია“ მიიღებს საკუთრების უფლებას იჯარის ვადის ბოლოსთვის. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი, ძირითადი საშუალებების ერთეულების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები, 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 მოწყობილობები 1-10 წელი;
- სხვა 1-7 წელი;
- ნაყოფის მომცემი კულტურები 30 - 40 წელი.

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(h) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებს და სასესხო ფასიან ქაღალდებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვრელი მხარე.

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

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში 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 საანგარიშგებო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით 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 აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირ თანხაზე დაგროვილი დაუფარავი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში ფასდება 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 ძირ თანხაზე დაგროვილი დაუფარავი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

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

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება - ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა შემოსულობით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ასევე აღიარებდა მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი მოდიფიცირება“), 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 მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა მოდიფიცირება 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 აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;

თუ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების 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 მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი ან მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზებული მოდიფიცირებული 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 მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულპირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ მოდიფიცირება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას, კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას კომპანია აღიარებს ესეთი მოდიფიცირებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიცირების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა მოდიფიცირებად, 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 მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

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

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

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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 მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები არის მოდიფიცირებული და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად განსხვავდება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

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

სოკო კაპანაძე

(v) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგადაფაროს 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

ფინანსური ინსტრუმენტები

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

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

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

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

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და საპროგნოზო ინფორმაციის 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
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი 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 ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა საანგარიშგებო 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 საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს გაუფასურდა თუ არა საკრედიტო რისკით ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“, როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ მოვლენას ჰქონდა ადგილი.

ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკით გაუფასურების მტკიცებულებები მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურიზაცია იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის მიერ გაკოტრების პროცედურის, ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის პროცესის დაწყება; ან
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვები გამოიქვითება აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. 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 მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს კომპანიის თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

(j) იჯარები

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

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება მომავალი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით (გადასვლის თარიღისთვის), რომელიც დისკონტირებულია იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

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

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

(k) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი, რომელსაც ის გასწევს, რადგან კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

გაცემული ფინასური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება ფასს 9-ის მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა (იხ. შენიშვნა 18(b)(ii)) და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის პრინციპების მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა) შორის უდიდესით.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2021 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

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

- *ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის შესწორებები).*
- *კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის შესწორებები);*
- *ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).*
- *ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების შესწორებები*
- *წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის შესწორებები)*
- *საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის შესწორებები).*
- *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები (ფასს 16-ის შესწორება).*
- *სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის შესწორებები)*
- *სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორებები).*

25. შემდგომი მოვლენები

2022 წლის 24 თებერვალს, რუსული ჯარები შეიჭრნენ უკრაინაში და რამდენიმე ადგილას საომარი მოქმედებები დაიწყეს. აღნიშნულმა მიმდინარე ოპერაციებმა გამოიწვია მსხვერპლი, მოსახლეობის მნიშვნელოვანი გადაადგილება, ინფრასტრუქტურის დაზიანება და ეკონომიკური საქმიანობის შეფერხება უკრაინაში. ამის საპასუხოდ, რამდენიმე იურისდიქციამ, მათ შორის ევროკავშირმა, გაერთიანებულმა სამეფომ, შვეიცარიამ, აშშ-მ, კანადამ, იაპონიამ და ავსტრალიამ გამოაცხადეს ეკონომიკური სანქციების საწყისი ზომების მიღების შესახებ რუსეთთან მიმართებაში.

ომს უკრაინაში და მასთან დაკავშირებულ მოვლენებს ადგილი აქვთ მნიშვნელოვანი გლობალური ეკონომიკური გაურკვევლობის და არა-მდგრადობის პერიოდში და აღნიშნულის შედეგებს, დიდი ალბათობით, ექნებათ ურთიერთქმედება მიმდინარე საბაზრო გარემოებებთან და დაამძიმებს მათ, განსაკუთრებით იმ კომპანიებისთვის, რომლებიც დიდწილად არიან დამოკიდებული აღნიშნულ ბაზრებზე. ბევრი სექტორი და იურისდიქცია უკვე განიცდის სასაქონლო ფასებისა და ნედლეულის ღირებულების ზრდის ზეგავლენას, რაც COVID-19 პანდემიის შემსუბუქების შედეგად მომხმარებელთა მოთხოვნის ზრდით არის განპირობებული. შეფერხებები მიწოდების ჯაჭვებში, რაც პანდემიის შედეგებით არის გამოწვეული, კვლავ ნარჩუნდება და იზრდება მუშახელის დეფიციტისა და სავაჭრო ხახუნის გამო. ზოგიერთ სექტორებში ასევე აღინიშნება თანამშრომელთა მაღალი დენადობა, კადრების დეფიციტი და შედეგად, ხელფასების ზრდა. აღნიშნული გარემოებები შეიძლება მნიშვნელოვნად გამწვავდეს უკრაინაში მიმდინარე კონფლიქტის უფრო ფართომასშტაბიანი გავლენით, ინფლაციური ზეწოლის ზრდით და გლობალური პოსტპანდემიური აღდგენის შესუსტებით.

როგორც შენიშვნა 5 (a)-ში არის წარმოდგენილი, 2021 და 2020 წლების შემოსავლის 51% და 62%, შესაბამისად, გამომუშავებული იყო ექსპორტიდან რუსეთში, ბელორუსიაში და უკრაინაში, რაც კომპანიას აღნიშნული ქვეყნებიდან მომავალი შემოსავლის არსებითი ზარალის რისკის წინაშე აყენებს (იხილეთ ასევე, შენიშვნა 2 (b)).

2022 წლის 1 კვარტალისთვის, გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი დიდწილად შეესაბამება 2021 წლის პირველი კვარტლის შედეგებს. მიუხედავად ამისა, ხელმძღვანელობამ გადახედა ბიუჯეტებს, რათა აესახა უკანასკნელი მოვლენების შედეგები და ბიუჯეტირებული, გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი 30%-ით შეამცირა, 2022 წლის თავდაპირველ ბიუჯეტთან შედარებით. დაწესებული სანქციებისა და ლოგისტიკური გამოწვევების მიუხედავად, შეკვეთები კვლავ მიიღება და მიწოდება კვლავ ხორციელდება რუსეთისა და ბელორუსიის მიმართულებით. ხელმძღვანელობა ზემოაღნიშნული მოვლენებისა და გარემოებების შესაძლო გავლენის შეფასების პროცესშია, რამაც შეიძლება ძირითადი საშუალებების შემცირებისკენ გადაფასება გამოიწვიოს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, შემცირებისკენ შესაძლო გადაფასების შეფასება შეუძლებელია.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N221321370
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	29.09.2022 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	**დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება**
ნოტარიუსი	**ლანა მაჭავარიანი**
სანოტარო ბიუროს მისამართი	**ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2**
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	**(+995) 595 10 16 08**
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	58793646846322

მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი:01008047830) დამოწმდა მისი ხელმოწერის ნამდვილობა დოკუმენტის- შპს " საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის" 2021 წლის ფინანსური ანგარიშგება - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე.
თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით.
მე, თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, თარჯიმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და 144 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 432.00 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.ღ.გ 77 ლარი და 76 თეთრი (თანხმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 5 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა.

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

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

შეკერილია და დანომრილია
ფურცლად
ნოტარიუსი
ლანა მაჭავარიანი

ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია

მმართველობის ანგარიშგება - 2021

სარჩევი

მმართველობის ანგარიშგება 3
შესავალი 3
საქმიანობის მიმოხილვა 3
ბაზრის მიმოხილვა 3
განვითარების გეგმა 4
საქართველოს ბაზრის კვლევა 4
ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია 4
SWOT ანალიზი 5
ორგანიზაციული სტრუქტურა 6
ფინანსური მიმოხილვა 8
არაფინანსური მახასიათებლები 8
ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე 8
კორუფციასთან ბრძოლა 8
რისკები და მათი მართვის მექანიზმი 8
საკრედიტო რისკი 9
სავაჭრო მოთხოვნები 9
ლიკვიდურობის რისკი 10
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 10
გაცემული სესხები 10
გაცემული გარანტიები 10
ლიკვიდურობის რისკი 11
ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება 11
საბაზრო რისკი 12
სავალუტო რისკი 12
დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე 12
კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი: 12
მგრძნობელობის ანალიზი 13
საპროცენტო განაკვეთის რისკი 13
დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე 13
სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის 14
ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის 14
კოვიდ -19 14
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 მაღრაანში 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..

კომანია სხვადასხვა ბრენდის სახელით აწარმოებს და ყიდის ისეთ ღვინოებს, როგორებიცაა „თამადა“, „ძველი თბილისი“, „ელიბო“ 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

2020 წელს დაწყებული COVID-19 ვირუსის პანდემია გაგრძელდა 2021 წელს მნიშვნელოვანი ზეგავლენა მოახდინა მეღვინეობის დარგზე. საერთაშორისო ბაზრებზე შემცირებულმა ექსპორტმა და შიდა ბაზარზე ტურისტული სეზონის ჩავარდნამ, დარგი ახალი გამოწვევების წინაშე დააყენა. მიუხედავად ყველა გამოწვევისა, საქართველო ერთ-ერთი ქვეყანაა, რომელმაც წარმატებით გაართვა თავი მევენახეობა-მეღვინეობის სექტორს 2021 წელს. ამასთან ერთად, 2021 წელი საქართველოს მევენახეობა-მეღვინეობის დარგისთვის რამდენიმე მიმართულებით იყო მნიშვნელოვანი:

ექსპორტზე გავიდა, დამოუკიდებელი საქართველოს ისტორიაში, ყველაზე დიდი რაოდენობის ღვინო და ქვეყნის მთავარ მევენახეობის რეგიონებში, კახეთსა და რაჭა-ლეჩხუმში, დასრულდა მევენახეობის კადასტრის პროგრამა. ამასთან ერთად, ქართული ღვინის ბაზრების დივერსიფიკაციისა და საექსპორტო პოტენციალის გაზრდის მიზნით, გააქტიურდა მარკეტინგული ღონისძიებები სტრატეგიულ ბაზრებზე: აშშ, დიდი ბრიტანეთი, გერმანია, პოლონეთი, ბალტიისპირეთის ქვეყნები, ჩინეთი და იაპონია.

2021 წელს მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადაიდგა ქართული ღვინისა და ალკოჰოლიანი სასმელების ხარისხის მონიტორინგის გაუმჯობესების მიმართულებით, დარგის განვითარებისთვის განხორციელდა მნიშვნელოვანი საკანონმდებლო ცვლილებები, პანდემიის პირობებში ჩატარდა ორგანიზებული რთველი და ყველა მევენახეს მიეცა მოსავლის დაბინავების შესაძლებლობა.

2021 წელს საქართველოდან მსოფლიოს 62 ქვეყნაში ექსპორტირებულია 107 მილიონი ბოთლი (0,75 ლ) ღვინო, რაც დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდისთვის ისტორიულად მაღალ მაჩვენებელს წარმოადგენს. ექსპორტით მიღებული შემოსავალი 250 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც ასევე რეკორდულად მაღალი მაჩვენებელია. როგორც ექსპორტირებული ღვინის რაოდენობა, ისე ექსპორტით მიღებული შემოსავალი, 2020 წელთან შედარებით 16%-ით არის გაზრდილი. ექსპორტის ზრდის დინამიკა შენარჩუნებულია სტრატეგიულ ბაზრებზე, სადაც ქართული ღვინის პოპულარიზაციისა და

ცნობადობის გაზრდის მიზნით, ღვინის ეროვნული სააგენტო მარკეტინგულ ღონისძიებებს ახორციელებს: პოლონეთი - 34% (7,003,031 ბოთლი), ჩინეთი - 29% (5,934,937), აშშ - 19% (1,084,278), გერმანია - 28% (892,348), ლატვია - 19% (1,900,519), ლიეტუვა - 45% (986,740), იაპონია - 12% (197,638) და დიდი ბრიტანეთი - 71% (736,391). ზრდა აღსანიშნავია შემდეგ ქვეყნებში: კანადა - 76% (332,182 ბოთლი), შვედეთი - 76% (136,786), ჩეხეთი - 227% (148,002), ნორვეგია - 1047% (108,086), ისრაელი - 50% (480,007), ყაზახეთი - 47% (4,232,446), აზერბაიჯანი - 35% (246,635), თურქეთი - 260% (108,570), უკრაინა - 21% (12,921,321), რუსეთი - 8% (62,115,759), მონღოლეთი - 158% (484,902), ბელარუსი - 33% (4,886,393) და ა.შ.[1]

განვითარების გეგმა

2020 წლის დეკემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2021-2025 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს 41.7 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 და ასევე საბანკო სესხებით, რომლებიც დამტკიცებულია 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.
არსებული განვითარების გეგმა ეფუძნება იმ დაშვებას, რომ 2021 წლის მეორე ნახევრიდან კოვიდ-19-თან დაკავშირებული სიტუაცია უფრო გაუმჯობესდება, რისი წინაპირობაცაა მაისში დაგეგმილი სხვადასხვა შემამსუბუქებელი ეტაპები ბევრი ქვეყნის მასშტაბით. ასევე ის ფაქტი, რომ არ არსებობს შეზღუდვა ექსპორტ/იმპორტის საქმიანობაზე მთელი მსოფლიოს მასშტაბით, დადებითად მოქმედებს კომპანიის საქმიანობაზე.

საქართველოს ბაზრის კვლევა

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

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

[1] http://georgianwine.gov.ge/Ge/Files/Download/14222

- „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.
- ელიბო.
- ადამანტი.
- ძველი თბილისი.
- ბიალონი.

ორგანიზაციაში 2021 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 74 ადამიანი (2020 წელს - 78 ადამიანი). სეზონურად, ვენახის მოსავლელად, 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)	

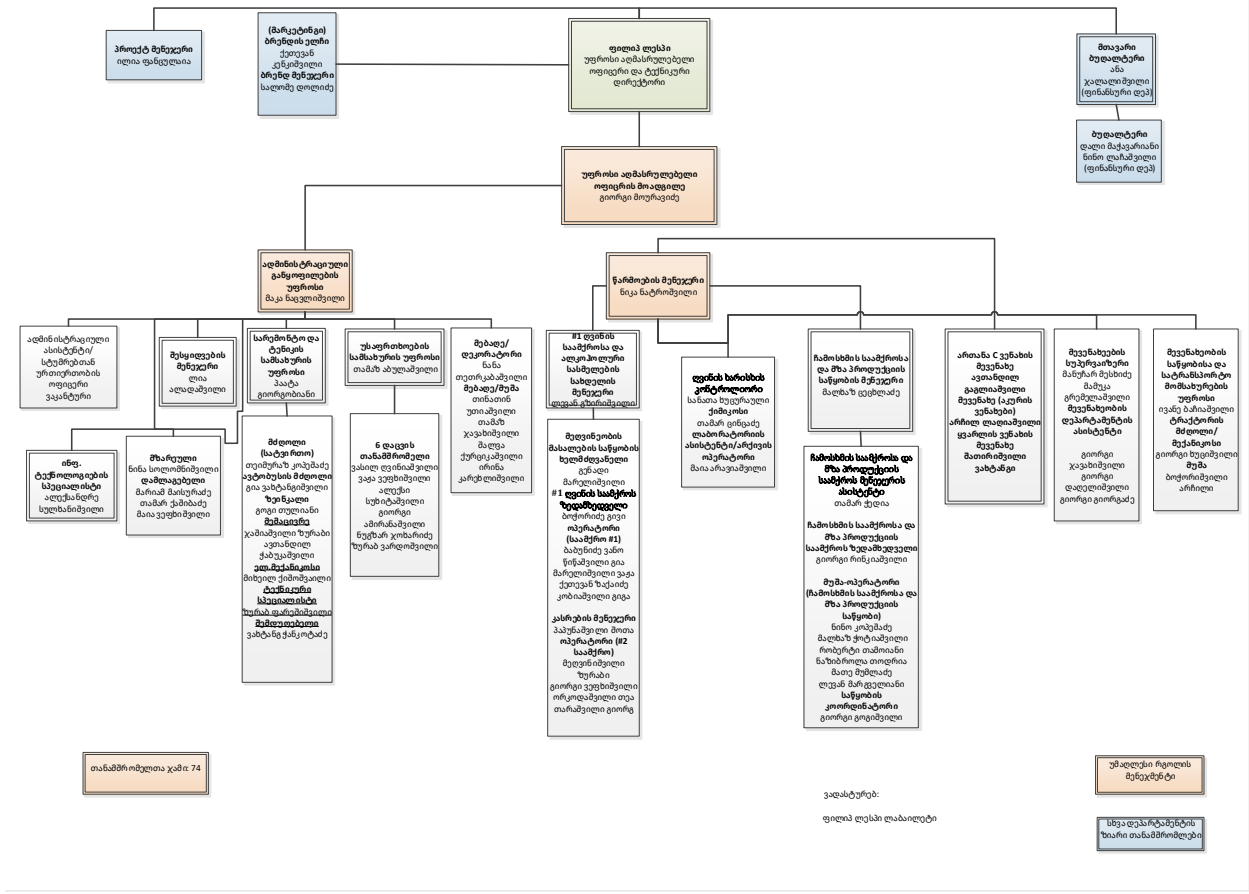
გაზრდილი ცნობადობა და იმიჯი საერთაშორისო ბაზრებზე (უკრაინა, რუსეთი და ა.შ.)	
ძლიერი გუნდი	
საერთაშორისო ჯგუფის ნაწილი, ძლიერი მხარდაჭერა	
სუსტი მხარეები	**საფრთხეები**
ქვეყნის უარყოფითი ეკონომიკური მდგომარეობა (ინფლაცია, კურსის ცვალებადობა)	წითელი ღვინის ფასის მნიშვნელოვნად გაზრდა
წარმოების პოტენციალის 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
	COVID-19-ის პანდემიის ძლიერი უარყოფითი გავლენა საქართველოს და მსოფლიო ეკონომიკებზე.
	ბაზრების ცვალებადობა
	სტიქიური მოვლენები

ორგანიზაციული სტრუქტურა

2021 წლის განმავლობაში „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიაში“ საშუალოდ 74 ადამიანი იყო დასაქმებული (2020 წელს - 78). 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.

კომპანია იზიარებს და იღებს მის წილ პასუხისმგებლობას დასაქმებულების წინაშე, თუმცა სანაცვლოდ მათგანაც მოითხოვს კეთილსინდისიერ და გონივრულ დამოკიდებულებას საქმის მიმართ, რაზეც ნათლად მიუთითებს კომპანიის შრომის შინაგანაწესი.
გრაფიკი 1:

„ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის“ – ორგანიზაციული სტრუქტურა
დეკემბერი 2021



ფინანსური მიმოხილვა

2021 წელს ღვინის რეალიზაციიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა 24,8 მილიონი ლარი, რაც 15.8%-ით მეტია წინა წლის მაჩვენებელზე. შემოსავლის ზრდა უმეტეს წილად განპირობებული იყო COVID-19-ის პანდემიით გამოწვეული გლობალური ეკონომიკური კრიზისით ეფექტის შემცირებით. კომპანიის გრძელვადიანი მოგება წინა წელის ზარალთან შედარებით გაიზარდა 3,4 მილიონი ლარით და შეადგინა 1,1 მილიონი ლარი მოგება. შედეგის გაუმჯობესება განპირობებული იყო გაყიდვების და შემოსავლების ზრდით.

ოპერაციებიდან შემოსულმა თანხებმა შეადგინა 2,5 მილიონი ლარი, მაშინ როცა 2020 წელს ეს მაჩვენებელი 4,7 მილიონი ლარის ტოლი იყო.

2021 წლის განმავლობაში კომპანიამ განახორციელა 6,4 მილიონი ლარის ინვესტიცია სხვადასხვა ძირითად საშუალებებში, მათ შორის ვენახებში, სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკასა და ღვინის წარმოებისთვის საჭირო მანქანა-დანადგარებში. ანალოგიური მაჩვენებელი 2020 წელს შეადგენდა 6,7 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	2021	2020
გაუფასურების (ზარალი)/აღდგენა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოშობილ სავაჭრო მოთხოვნებზე	183	0

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 17% (2020: 18%) 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 შემოდინება 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:

	საბალანსო ღირებულება	
'000 ლარი	**2021**	**2020**
ადგილობრივი	6,004	6,322
დსთ-ს ქვეყნები	1,017	1,222
ევრო ზონის ქვეყნები	501	504
სხვა ევროპული ქვეყნები	271	633
სხვა რეგიონები	789	428
	8,582	**9,109**

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

ცხრილი 4:

	საბალანსო ღირებულება	
'000 ლარი	**2021**	**2020**
საბითუმო კლიენტები	**8,582**	**9,109**

2021 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტის (დსთ-ს რეგიონში მოღვაწე საბითუმო კომპანია) საბალანსო ღირებულება იყო 1,426 ათასი ლარი (2020: 1,319 ათასი ლარი).

ლიკვიდურობის რისკი

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2021 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიას აქვს ფულად სახსრები და მათ ეკვივალენტები ბანკებში 1,819 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 4,689 ათასი ლარი), რომელიც ამ აქტივებზე კომპანიის მაქსიმალურ დაქვემდებარებას წარმოადგენს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება საქართველოს ორ კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკში, B შეფასებით შპს „Fitch Ratings inc“ 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.

2020 და 2021 წლებში არ მომხდარა დამატებითი რეზერვის აღიარება.

გაცემული სესხები

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს დამოკიდებულ მხარეზე გაცემული სესხი და. სესხი უზრუნველყოფილია მიწის ნაკვეთით, სამართლიანი ღირებულებით. მენეჯმენტს მიაჩნია რომ კომპანია არ სწევს მნიშვნელოვან საკრედიტო რისკს გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით, რადგან სესხი არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული 2021 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 ანგარიშგების 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 2021	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	2 თვეზე ნაკლები	2-დან 12 თვემდე	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	6,064	8,217	114	353	4,119	1,469	2,162
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	3,014	4,211	-	446	446	1,388	1,981
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,593	3,291	112	1,556	1,623	-	-
	12,671	**16,021**	**226**	**2,355**	**6,490**	**2,807**	**4,143**

31 დეკემბერი 2020	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	2 თვეზე ნაკლები	2-დან 12 თვემდე	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	9,643	9,643	9,643	-	-	-	-
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	3,468	5,095	-	472	472	1,415	2,736
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,148	3,148	234	592	2,322	-	-
გაცემული გარანტიები	-	18,105	18,105	-	-	-	-
	16,259	**35,991**	**27,982**	**1,064**	**2,794**	**1,415**	**2,736**

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 2021	ევროში დენომინირებული 2021	აშშ დოლარში დენომინირებული 2020	ევროში დენომინირებული 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	6,919	1,309	6,858	2,050
გაცემული სისხები	2,858	-	3,337	0
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	984	1,183	2,875	1,576
სავაჭრო ვალდებულებები	(325)	(159)	(58)	(90)
სესხები და კრედიტები	(3,014)	-	(8,368)	0
წმინდა დაქვემდებარება	**7,422**	**2,333**	**4,624**	**3,536**

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ცხრილი 7:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში	
	2021	2020	2021	2020
1 აშშ დოლარი	3,2209	3,1097	3,0976	3,2766
1 ევრო	3,8140	3,5519	4,5040	4.0233

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	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2021		
აშშ დოლარი (20% მოძრაობა)	(742)	742
ევრო (20% მოძრაობა)	(233)	233
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (10% მოძრაობა)	(463)	463
ევრო (10% მოძრაობა)	(354)	354

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 პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

ცხრილი 9:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2021	2020
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	2,922	3,337
ფინანსური ვალდებულებები	(4,809)	(8,200)
	(1,920)	**(4,863)**

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2021	2020
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(4,269)	(4,911)
	(4,269)	**(4,911)**

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.

კოვიდ -19

COVID-19-ის პანდემიის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოშიც.

პანდემიის უარყოფითი შედეგები გავრცელდა 2021 წელზეც და ინფექციის გავრცელების საწინააღმდეგო შეზღუდვების დიდი ნაწილი კვლავაც ძალაში იყო 2021 ბოლოს მდგომარეობით. ეს ფაქტორები ძალიან უარყოფითად მოქმედებენ ზოგადად საქართველოს ეკონომიაზე, ღვინის გაყიდვებზე და ტურიზმის და სარესტორნო ბიზნესზე.

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

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