

სს „მარუსია საქართველო“

2021 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლის
კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება

სარჩევი

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

სს „მარუსია საქართველოს“ აქციონერს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს "მარუსიას" (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში "ჯგუფი") კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ "კომპანიისგან" დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენ ყურადღებას კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-2-ე და 20-ე შენიშვნებზე ვამახვილებთ, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ მომხდარ მოვლენებს აღწერს, რომლებიც უკრაინაში 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციის მიერ დაწყებულ სამხედრო ოპერაციებს უკავშირდება. მე-2-ე და მე-20-ე შენიშვნებში წარმოდგენილის შესაბამისად, აღნიშნულ მოვლენებს შეიძლება ისეთი უარყოფითი გავლენა ჰქონდეთ ჯგუფის ფინანსური საქმიანობის შედეგებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე, რომელიც ამჟამად ვერ განისაზღვრება. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებაში.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს “მმართველობით ანგარიშს”.

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

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

- შეესაბამება კონსოლიდირებულ 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, თანდართული კონსოლიდირებული 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 არსებით 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული 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 დავგვემოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის 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 ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის
- ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული 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 ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

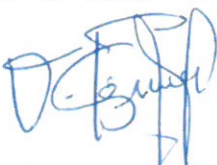
ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული 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 ჯგუფის 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 ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის
- ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული 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 ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებითი შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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 კუჭერაძე




შპს "KPMG Georgia"

3 ოქტომბერი, 2022 წელი

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	97,813	80,262
არამატერიალური აქტივები		22	4
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	7 (d)	4,786	9,807
გაცემული სესხები	8	3,447	3,837
სულ გრძელვადიანი აქტივები		106,068	93,910
მარაგები	9	34,631	32,587
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	14,483	14,082
მოკლევადიანი საგადასახადო აქტივები		938	1,867
გაცემული სესხები	8	32	-
შეზღუდული ფულადი სახსრები	11	-	305
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	3,426	6,049
სულ მოკლევადიანი აქტივები		53,510	54,890
სულ აქტივები		159,578	148,800
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		166,626	84,529
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		2,538	11,600
გადაფასების რეზერვი		53,801	43,478
დაგროვილი ზარალები		(79,517)	(65,306)
სულ კაპიტალი	12	143,448	74,301
სესხები და კრედიტები	14	5,092	35,135
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		5,092	35,135
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	6,995	10,425
სესხები და კრედიტები	14	4,043	28,939
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		11,038	39,364
სულ ვალდებულებები		16,130	74,499
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		159,578	148,800

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-52 გვერდებზე.

სს „მარუსია საქართველო“
2021 წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	2021	2020
შემოსავალი	5	35,642	30,783
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება		(21,142)	(21,579)
სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით		(447)	-
საერთო მოგება		14,053	9,204
სხვა შემოსავალი		1,173	685
ადმინისტრაციული ხარჯები	6(a)	(10,112)	(7,430)
გაყიდვების და დისტრიბუციის ხარჯები	6(b)	(4,267)	(3,739)
მარკეტინგის ხარჯები		(328)	(306)
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე		(18)	(209)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	7	(13,139)	(26,804)
სხვა წმინდა ხარჯები		(516)	(930)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		(13,154)	(29,529)
ფინანსური შემოსავალი		286	1,718
ფინანსური ხარჯები		(1,338)	(3,770)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(1,052)	(2,052)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(14,206)	(31,581)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(5)	(4)
წლის ზარალი		(14,211)	(31,585)
სხვა სრული ზარალი			
<i>ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში</i>			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	7	10,323	20,570
მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(3,888)	(11,015)

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 3 ოქტომბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი

უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-52 გვერდებზე.

'000 ლარი	შენიშვნები	2021	2020
შემოსავალი	5	35,642	30,783
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება		(21,142)	(21,579)
სხვაობა დაკრეფილი ყურძნის თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის, გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით		(447)	-
საერთო მოგება		14,053	9,204
სხვა შემოსავალი		1,173	685
ადმინისტრაციული ხარჯები	6(a)	(10,112)	(7,430)
გაყიდვების და დისტრიბუციის ხარჯები	6(b)	(4,267)	(3,739)
მარკეტინგის ხარჯები		(328)	(306)
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე		(18)	(209)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	7	(13,139)	(26,804)
სხვა წმინდა ხარჯები		(516)	(930)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		(13,154)	(29,529)
ფინანსური შემოსავალი		286	1,718
ფინანსური ხარჯები		(1,338)	(3,770)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(1,052)	(2,052)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(14,206)	(31,581)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(5)	(4)
წლის ზარალი		(14,211)	(31,585)
სხვა სრული ზარალი			
ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	7	10,323	20,570
მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(3,888)	(11,015)

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 3 ოქტომბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:


ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი




უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-52 გვერდებზე.

'000 ლარი	შენიშვნები	სააქციო კაპიტალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	მირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი	დაგროვილი ზარალები	არამაკონტროლებელი წილის	სულ
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	12(a)	71,529	924	21,702	(20,172)	3,475	77,458
მთლიანი სრული ზარალი							
წლის ზარალი		-	-	-	(31,585)		(31,585)
სხვა სრული შემოსავალი							
მირითადი საშუალებების გადაფასება		-	-	20,570	-		20,570
გადაცემები		-	-	(14)	14	-	-
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი		-	-	20,556	14	-	20,570
მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში		-	-	20,556	(31,571)	-	(11,015)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრესთან							
სააქციო კაპიტალის ზრდა	12(a)	13,000	-	-	-	-	13,000
არამაკონტროლებელი წილის შეძენა		-	220	1,220	(13,563)	(3,475)	(15,598)
დაკავშირებული მხარეებისგან საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით მიღებული სესხების დისკონტირების აღიარების შეწყვეტა		-	(574)	-	-	-	(574)
დაკავშირებული მხარეებისგან საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით მიღებული სესხების დისკონტირების აღიარება		-	11,030	-	-	-	11,030
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან		13,000	10,676	1,220	(13,563)	(3,475)	7,858
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს		84,529	11,600	43,478	(65,306)	-	74,301
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს		84,529	11,600	43,478	(65,306)	-	74,301
მთლიანი სრული ზარალი							
წლის ზარალი		-	-	-	(14,211)		(14,211)
სხვა სრული შემოსავალი							
მირითადი საშუალებების გადაფასება		-	-	10,323	-	-	10,323
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი		-	-	10,323	-	-	10,323
მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		-	-	10,323	(14,211)	-	(3,888)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრესთან							
სააქციო კაპიტალის ზრდა	12(a)	82,097	-	-	-	-	82,097
დაკავშირებული მხარეებისგან საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით მიღებული სესხების დისკონტირების აღიარების შეწყვეტა		-	(15,796)	-	-	-	(15,796)
დაკავშირებული მხარეებისგან საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით მიღებული სესხების დისკონტირების აღიარება	14(a)	-	6,734	-	-	-	6,734
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან		82,097	(9,062)	-	-	-	73,035
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს		166,626	2,538	53,801	(79,517)	-	143,448

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		34,596	31,311
გადახდები მომწოდებლების მიმართ		(24,600)	(22,239)
გადახდები დასაქმებულების მიმართ		(9,286)	(6,661)
სხვა (გადახდები)/მიღებული ფულადი სახსრები		(73)	162
გადასახადების გადახდა, მოგების გადასახადის გარდა		(395)	(2,205)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე		242	368
გადახდილი პროცენტი		(1,240)	(1,088)
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(998)	(720)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		27	16
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(15,835)	(23,877)
ვადიანი ანაზარი		-	(305)
მიღებული პროცენტი		432	331
სესხების გაცემა		-	(3,812)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(15,376)	(27,647)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები სესხებიდან და კრედიტებიდან	14(c)	41,356	36,352
სესხები და კრედიტების დაფარვა	14(c)	(27,128)	(5,300)
არამაკონტროლებელი წილის შეძენა	14(c)	-	(12,043)
სააქციო კაპიტალის გამოშვებიდან მიღებული შემოსულობები		-	13,000
დაფარვები აქციონერების მიმართ		-	(279)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	14(c)	(630)	(158)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობებიდან		13,598	31,572
წმინდა (კლება)/მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(2,776)	3,205
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		6,049	2,703
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		153	141
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	11	3,426	6,049

მნიშვნელოვანი არაფულადი გარიგებები წარმოდგენილია შენიშვნაში 12(a).

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების და მოცემულია 10-52 გვერდებზე.

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად ჯგუფზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს ექვემდებარებიან და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, ხელს უწყობს გამოწვევებს, რომელიც საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციების წინაშეა. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

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

სს „მარუსია საქართველო“ ("კომპანია") წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად. კომპანია დაფუძნდა 2010 წლის 24 დეკემბერს. კომპანიის იურიდიული მისამართია ნავთლულის ქ. №8ა, ისანი-სამგორის რაიონი, თბილისი, საქართველო. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია: 404392885.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუცია.

2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, კომპანია ორ სრულად ფლობილ შვილობილ კომპანიას აკონტროლებდა: სს "შატო მუხრანი" და შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“. კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ სააქციო საზოგადოებებს და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და რეგისტრირებულნი არიან და მდებარეობენ საქართველოში.

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

ჯგუფი სრულად არის ფლობილი "MBev Holding AG"-ის მიერ (პირდაპირი მშობელი კომპანია, მშობელი კომპანია). "MBev Holding AG" წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას რომელიც დაარსებულია შვეიცარიის კანონმდებლობის მიხედვით. ჯგუფის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“ (საბოლოო მშობელი კომპანია), შვეიცარიაში დაფუძნებული კომპანია. ჯგუფის დაფინანსების და საკრედიტო დაქვემდებარების უმეტესი ნაწილი „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის კომპანიებისგან მოდის. შედეგად, ჯგუფი ეკონომიკურად დამოკიდებულია „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფზე. ამასთან, ჯგუფის საქმიანობები მჭიდროდ უკავშირდება „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებს. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 19-ე შენიშვნაში.

„Paulsen Familiae Foundation“, ჯერის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული ფონდი, ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს. საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს დოქტორი ფრედრიკ პაულსენი წარმოადგენს, რადგან იგი "Paulsen Familiae Foundation"-ის მთავარი ბენეფიციარია.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“) 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 დაახლოებით 50-55% 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 მოელოდა, 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: 82,097 ათასი ლარის ოდენობით მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი იქნა კონვერტირებული კომპანიის სააქციო კაპიტალად 2021 წლის განმავლობაში (იხ. ასევე შენიშვნა 12), რაც მიუთითებს იმაზე, რომ მესაკუთრე კომპანიის ბიზნესის განვითარებაზე არის ორიენტირებული. ამასთანავე, წლების განმავლობაში განხორციელებული კაპიტალის შენატანების სიდიდის გათვალისწინებით, ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მესაკუთრე შეწყვეტს მის საქმიანობას საქართველოში;
- 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა 9,135 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 ჯგუფს ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერა, როგორც ეს აუცილებელია, რათა ჯგუფმა 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, ჯგუფი შეძლებს საკმარისი ლიკვიდურობის გენერირებას, რაც აუცილებელია გარდაუვალი საოპერაციო ხარჯების დასაფარად. ამ მიზნით, არასაჭირო ხარჯების მინიმუმამდე შემცირებისთვის, ხელმძღვანელობა ხარჯების ოპტიმიზაციის პროგრამის დანერგვას გეგმავს.
- საშუალოვადიან პერსპექტივაში, ხელმძღვანელობა გეგმავს თავისი გეოგრაფიული პროფილის დივერსიფიცირებას ევროპისა და აზიის ბაზრებზე შესვლით, რათა შეამციროს მომავალი 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 ჯგუფის უნარი განაგრძოს თავისი საქმიანობა ფუნქციონირებადობის პრინციპის მიხედვით და შესაბამისად, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფუნქციონირებადობის პრინციპს მიხედვით არის მომზადებული.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

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

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

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

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 1(b) – საბოლოო მშობელი კომპანიის მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფის საწარმოებზე დამოკიდებულება;
- შენიშვნა 2(b) - ფუნქციონირებადი საწარმო: განსაზღვრა იმისა არსებობს თუ არა ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა;
- შენიშვნა 8 - გაცემული სესხების კლასიფიკაცია.

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

- შენიშვნა 7 – ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების, დაუმთავრებელი მშენებლობების და აქტივები გამოყენების უფლებით გარდა;
- შენიშვნა 7 - დაუმთავრებელი მშენებლობის გაუფასურებაზე ტესტირება: ანაზღაურებადი ღირებულებების შესაბამისი ძირითადი დაშვებები. და
- შენიშვნა 16(a) – სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

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

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

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

მნიშვნელოვანი საშემფასებლო საკითხების შესახებ ანგარიში აქციონერებს წარედგინება.

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

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივის 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 აქტივის 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.

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

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

- შენიშვნა 7 - ძირითადი საშუალებები.
- შენიშვნა 8 - სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული გაცემული სესხები; და
- შენიშვნა 16 (a) - ფინანსური ინსტრუმენტები;

5. შემოსავალი

(a) შემოსავლის წყაროები

'000 ლარი	2021	2020
ღვინის გაყიდვები	29,948	26,344
ალკოჰოლური სასმელის გაყიდვები	1,532	655
ჩიფსების და პოპკორნის გაყიდვები	3,227	3,442
ღვინის ტურებიდან და ღონისძიებებიდან მიღებული შემოსავალი	894	261
სხვა შემოსავალი	41	81
	35,642	30,783

(b) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგების ჩაშლა

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

'000 ლარი	2021	2020
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
რუსეთი	10,757	11,856
საქართველო	6,058	5,552
ბელორუსია	4,569	2,577
ჩინეთი	3,129	2,123
პოლონეთი	3,176	2,903
უკრაინა	2,760	2,177
ესტონეთი	1,243	1,266
ლიეტუვა	895	673
ლატვია	842	555
ყაზახეთი	711	-
არაბთა გაერთიანებული საამიროები	482	225
იაპონია	346	-
ნიდერლანდები	17	4
ისრაელი	-	350
სხვა	657	522
	35,642	30,783

(c) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
"სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში" შეტანილი სავაჭრო მოთხოვნები	13,519	13,204

ბოზნეს ოპერაციების ბუნების გამო, მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან სახელშეკრულებო ნაშთები არ არსებობს.

6. ხარჯები

(a) ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები და გასამრჯელოები	5,564	4,063
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,557	803
პროფესიული მომსახურების საფასური	547	520
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	510	376
სამიველინებო და წარმომადგენლობითი ხარჯები	318	153
IT მხარდაჭერის ხარჯები	162	161
კომუნალური, საკომუნიკაციო და საოფისე ინვენტარის ხარჯი	110	137
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	102	151
კომუნიკაციის ხარჯები	55	47
სხვა დასაქმებულთა ხარჯები	39	43
საწვავი	29	24
სხვა	1,119	952
	10,112	7,430

(b) გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
სარეკლამო ხარჯები	2,470	1,785
ნედლეულის ღირებულება	828	640
ფრახტის ხარჯი	531	850
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	48	48
IT მხარდაჭერის ხარჯები	48	48
საიჯარო ხარჯები	25	37
სხვა	317	331
	4,267	3,739

(c) პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
პერსონალის ხარჯები	10,628	8,462

პერსონალის ხარჯების მთლიანი ოდენობა 2021 წლისთვის გადანაწილდა შემდეგი სახით: 5,564 ათასი ლარი იქნა დარიცხული ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2020: 4,063 ათასი ლარი), 172 ათასი ლარი - გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯებზე (2020: 347 ათასი ლარი) და 4,892 ათასი ლარი დაერიცხა გაყიდვების თვითღირებულებას (2020: 4,234 ათასი ლარი).

7. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	ალკურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და მოწყობილობები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	ნაყოფის მომცემი კულტურები	აქტივები გამოყენების უფლებით	სხვა	სულ
თვითღირებულება/გადაფასებული ღირებულება										
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	16,307	5,640	15,335	4,306	255	26,281	4,453	-	1,632	74,209
შესყიდვები	368	1,453	1,752	1,148	42	13,803	-	3,533	1,206	23,305
კაპიტალიზებული ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები	-	-	-	-	-	3,554	-	-	-	3,554
გასვლები / ჩამოწერები	-	(16)	(33)	(201)	(46)	-	-	-	-	(296)
დაგროვილი ცვეთის აღდგენა	-	(1,095)	(6,273)	(2,592)	(289)	(1,722)	(4,030)	-	(1,167)	(17,168)
გადაფასება	10,658	891	5,336	2,152	-	-	-	-	1,533	20,570
გადაცემები	-	262	7	397	140	(1,014)	208	-	-	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	27,333	7,135	16,124	5,210	102	40,902	631	3,533	3,204	104,174
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	27,333	7,135	16,124	5,210	102	40,902	631	3,533	3,204	104,174
შესყიდვები	147	-	876	654	5,122	11,468	313	1,176	1,398	21,154
კაპიტალიზებული ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები	-	-	-	-	-	4,932	-	-	-	4,932
გასვლები / ჩამოწერები	-	(144)	-	(283)	(216)	(9)	-	-	(11)	(663)
გადაფასება	(647)	-	-	-	-	-	-	10,970	-	10,323
გადაცემები	-	253	14	426	14	(2,054)	1,273	-	74	-
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	26,833	7,244	17,014	6,007	5,022	55,239	2,217	15,679	4,665	139,920
ცვეთა და გაუფასურების ზარალები										
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	-	642	5,559	1,879	100	-	2,648	-	462	11,290
წლის ცვეთა	-	487	1,268	956	122	-	80	34	228	3,175
გასვლა	-	(4)	(16)	(146)	(23)	-	-	-	-	(189)
დაგროვილი ცვეთის აღდგენა	-	(1,095)	(6,273)	(2,592)	(289)	(1,722)	(4,030)	-	(1,167)	(17,168)
გაუფასურების ზარალი/(აღდგენა)	-	2,610	(367)	183	98	21,450	1,315	-	1,515	26,804
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	-	2,640	171	280	8	19,728	13	34	1,038	23,912
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	-	2,640	171	280	8	19,728	13	34	1,038	23,912
წლის ცვეთა	-	490	2,036	1,121	296	-	71	865	484	5,363
გასვლა	-	(144)	-	(260)	(41)	-	-	-	-	(445)
გაუფასურების ზარალი	51	-	-	-	-	13,226	-	-	-	13,277
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	51	2,986	2,207	1,141	263	32,954	84	899	1,522	42,107
საბალანსო ღირებულებები										
2020 წლის 1 იანვარს	16,307	4,998	9,776	2,427	155	26,281	1,805	-	1,170	62,919
2020 წლის 31 დეკემბერს	27,333	4,495	15,953	4,930	94	21,174	618	3,499	2,166	80,262
2021 წლის 31 დეკემბერს	26,782	4,258	14,807	4,866	4,756	22,285	2,133	14,780	3,143	97,813
საბალანსო ღირებულებები არ ყოფილა გადაფასებული										
2020 წლის 1 იანვარს	2,613	4,229	4,076	1,109	213	26,513	2,090	-	1,792	42,635
2020 წლის 31 დეკემბერს	2,861	5,564	4,548	1,923	287	21,407	1,202	3,499	2,779	44,070
2021 წლის 31 დეკემბერს	2,214	5,074	3,388	1,456	5,113	32,875	1,444	14,780	3,693	70,037

2021 წლის განმავლობაში, ცვეთის ხარჯი 3,726 ათასი ლარის ოდენობით დაერიცხა წარმოებული მარაგების თვითღირებულებას (2020: 2,338 ათასი ლარი), ხოლო 1,557 ათასი ლარი დაერიცხა ადმინისტრაციულ ხარჯებს (2020: 803 ათასი ლარი).

მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობასთან დაკავშირებულმა კაპიტალიზებულმა საკრედიტო ხარჯებმა შეადგინა 4,932 ათასი ლარი (2020: 3,554 ათასი ლარი), საშუალო კაპიტალიზაციის 11.7%-იანი განაკვეთით (2020: 9.4%).

(a) ძირითადი საშუალებების გადაფასება და ანაზღაურებადი ღირებულება

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

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების უმეტესობა სპეციალიზირებულია მისი ბუნებით და იშვიათად იყიდება ღია ბაზარზე, გარდა უწყვეტი ბიზნეს საქმიანობის ნაწილის სახით, გარდა მიწისა, რომელიც შეფასდა უკანასკნელი საბაზრო გარიგებების მიხედვით, ბაზარი მსგავსი ქონებისთვის არ არის აქტიური საქართველოში და არ უზრუნველყოფს შესადარისი ძირითადი საშუალებების საკმარისი რაოდენობით გაყიდვების ოპერაციებს, სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისთვის საბაზრო მიდგომის გამოსაყენებლად.

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

სს "შატო მუხრანი"

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების და დაუმთავრებელი მშენებლობების გარდა, განისაზღვრა 22,237 ათასი ლარის ოდენობით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის. შეფასების შედეგად, მოხდა ძირითადი საშუალებების (დაუმთავრებელი მშენებლობის და ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა) აფასება 9,833 ათასი ლარით და 3,769 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის აღიარება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის.

მმართველი გუნდი რეგულარულად ახდენს მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემების და შეფასების კორექტირებების მიმოხილვას. ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის ჩატარებული მსგავსი მიმოხილვის საფუძველზე, არ ყოფილა გამოვლენილი მნიშვნელოვანი მაჩვენებლები ბაზარზე, რომლებიც არსებითად შეცვლიდა გადაფასებული ოდენობით აღრიცხული ძირითადი საშუალებების სამართლიან ღირებულებას, მიწის გარდა, რომელზეც აღიარებულ იქნა 647 ათასი ლარის ოდენობით გადაფასება კლების მიმართულებით და 51 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალი.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ძირითადი საშუალებების გადაფასებული ოდენობა, ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და "აქტივი გამოყენების უფლებით" გარდა, 32,289 ათასი ლარით განისაზღვრა. შეფასების შედეგად, მოხდა ძირითადი საშუალებების (დაუმთავრებელი მშენებლობის, ნაყოფის მომცემი კულტურების და "აქტივი გამოყენების უფლებით" გარდა) აფასება 10,737 ათასი ლარით და 207 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის აღიარება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის.

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 შპს "ბიდიოს" 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) მიწა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, მიწის ნაკვეთების სამართლიანი ღირებულება 26,782 ათას ლარს შეადგენდა (2020 წლის 31 დეკემბერი: 27,333 ათასი ლარი), რაც მოიცავს 10,658 ლარის ოდენობით აფასებას, 2020 წელს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის შედეგად, რომელიც სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში მე-3-ე დონეზე კლასიფიცირდა, გამოყენებულ შეფასების ტექნიკაში შეტანილი ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე.

(c) უზრუნველყოფა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, 183 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ძირითადი საშუალებები იქნა დაგირავებული როგორც უზრუნველყოფა სს "თიბისი ბანკისგან" აღებულ სესხებთან მიმართებაში (2020 წლის 31 დეკემბერი: 183 ათასი ლარი), ხოლო 13,363 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ძირითადი საშუალებები იქნა დაგირავებული როგორც უზრუნველყოფა საქართველოს ბანკისგან აღებულ სესხებთან მიმართებაში (2020 წლის 31 დეკემბერი: 13,833 ათასი ლარი), იხ. ასევე შენიშვნა 14 (a).

(d) დაუმთავრებელი ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები

დაუმთავრებელი მშენებლობა მუხრანბატონის სასახლის (შემდგომში "სასახლე") განვითარებაზე გაწეულ კაპიტალურ დანახარჯებს მოიცავს. სს "მატო მუხრანმა" დაიწყო სასახლის რეკონსტრუქცია 2010 წელს. სასახლის განახლების სამუშაოების მიზანი სასტუმროების ბიზნესის მომავალი განვითარებაა. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, სასახლის სამშენებლო სამუშაოების ძირითადი ნაწილი დასრულებულია.

დაუმთავრებელი ძირითადი საშუალებები აღიარდება თვითღირებულებით. ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი აფასებს, არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ თვითღირებულებით აღრიცხული ძირითადი საშუალებების ანაზღაურებადი ღირებულება საბალანსო ღირებულებაზე დაბალია ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობამ გაანალიზა გაუფასურების მაჩვენებლები (გარე და შიდა) და დაასკვნა, რომ არსებობს გაუფასურების ნიშნები, რაც COVID-19 პანდემიით გამოწვეული არსებითი ბაზრის რყევების ბრალია. მუხრანბატონის სასახლის უნიკალური და სპეციფიკური ბუნების გათვალისწინებით, რომელიც საქართველოს ისტორიულ მემკვიდრეობას წარმოადგენს, ხელმძღვანელობამ დაადგინა, ყველაზე მაღალი და საუკეთესო გამოყენების მიხედვით განსაზღვრული სამართლიანი ღირებულება სასახლის ღირებულების შეფასების შესაბამის საფუძველს წარმოადგენს. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა გაყიდვების შედარების მეთოდით, მსგავსი აქტივების ფასების კორექტირებით, მოლაპარაკებების გზით მიღწეული 10-20%-მდე დიაპაზონში ფასდაკლების გამოყენებით. ანალიზის შედეგად, კომპანიამ 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის აღიარა 13,226 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალი (2020: 26,804 ათასი ლარი (ჯამში 21,450 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალიდან დაუმთავრებელ მშენებლობაზე) დაუმთავრებელ ძირითად საშუალებებზე, რომლებიც მუხრანბატონის სასახლეს უკავშირდება.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები ძირითადად მუხრანბატონის სასახლის რეკონსტრუქციისთვის წინასწარ გადახდილ ოდენობებს წარმოადგენს.

(ე) აქტივები გამოყენების უფლებით

2020 წლის 27 ნოემბერს, ჯგუფმა დადო 10-წლიანი საიჯარო ხელშეკრულება დაკავშირებულ მხარესთან შპს "MD Property"-სთან (შენიშვნა 13). ხელშეკრულების საგანს წარმოადგენს მიწის ნაკვეთი ვენახით, რომელიც რაჭის რეგიონში მდებარეობს. ჯგუფი აღნიშნული მიწის ნაკვეთის გამოყენებით, საკუთარი ყურძნის მოსავლისგან ცნობილი ღვინის "ხვანჭკარას" წარმოებას გეგმავს. ზემოაღნიშნული საიჯარო ხელშეკრულების ფარგლებში, ჯგუფმა აღიარა 3,533 ათასი ლარის ოდენობით გამოყენების უფლებით აქტივი, რაც მის სამართლიან ღირებულებას არის მიახლოებული. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, დაკავშირებული დაგროვილი ამორტიზაცია 358 ათას ლარს შეადგენს (2020 წლის 31 დეკემბერი: 34 ათასი ლარი).

2021 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა იჯარით აიღო ავეჯი და საოფისე აღჭურვილობა დაკავშირებული მხარისგან (საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო) და აღიარა 1,176 ათასი ლარის ოდენობით აქტივი გამოყენების უფლებით (2020: ნული).

ჯგუფის საადრიცხო პოლიტიკის მიხედვით, აქტივი გამოყენების უფლებით შემდგომ აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით (იხილეთ ასევე შენიშვნა 22).

ხელმძღვანელობის შეფასებით აქტივი გამოყენების უფლებით სამართლიანი ღირებულება შესაბამისი აქტივის სამართლიან ღირებულებას არის მიახლოებული, რადგან საიჯარო ვადა შეფასებულ იქნა შესაბამისი აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადების ტოლი ოდენობით, მიუხედავად იმისა, რომ საიჯარო ხელშეკრულება არის გაუქმებადი მეიჯარის შეხედულებისამებრ.

2021 წლის განმავლობაში, შესაბამისი აქტივის სამართლიანი ღირებულება ხელმძღვანელობის მიერ უკანასკნელ გარიგებებში საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით შეფასდა, რის შედეგადაც მოხდა აქტივი გამოყენების უფლებით 10,970 ათასი ლარით გადაფასება ზრდის მიმართულებით.

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების შეფასება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს, შეფასების მეთოდებში გამოყენებული მნიშვნელოვანი არაემპირიული კორექტირებების გამო.

8. გაცემული სესხები

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

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სესხი	2,921	3,337
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული დაკავშირებულ მხარეზე გაცემული სესხი	558	500
	3,479	3,837

2020 წლის 17 ნოემბერს, შპს "საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია" და დაკავშირებულ მხარეს შპს "MD Property"-ის ("MD") შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც 1,050 ათასი აშშ დოლარის (3,329 ათასი ლარი) ოდენობით სასესხო თანხა გაცემულ იქნა MD-ზე. სესხის წლიური საპროცენტო განაკვეთია 6.75% და უნდა იქნეს დაფარული ყოველთვიური შენატანებით, დაფარვის ვადით 2030 წელი. სესხის მიზანი იყო MD-ს მიერ ვენახიანი სასოფლო-სამეურნეო მიწის ნაკვეთის შეძენის დაფინანსება; მიწა იჯარით არის აღებული შვილობილი კომპანიის მიერ.

შპს "MD Property"-ზე გაცემული სესხი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, რადგან სესხის საბოლოო მიზანი არის მიწის ნაკვეთის შეძენა და არა ძირითადი თანხისა და პროცენტის შეგროვება. სამართლიანი ღირებულების შეფასება მიეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონეს, გამოყენებული შეფასების ტექნიკის ამოსავალი მონაცემების გამო.

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

9. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დაუმთავრებელი წარმოება	24,966	22,732
გადასაყიდად ფლობილი საქონელი	5,420	5,482
შესაფუთი მასალები	3,325	2,850
მელვინების და მევენახეობის მასალები	397	462
სხვა მარაგები	523	1,061
	34,631	32,587

2021 წელს, ნედლეული, სახარჯი მასალა, და ცვლილებები მზა პროდუქციასა და დაუსრულებელ წარმოებაში (საწარმოო ზედნადები ხარჯების ჩათვლით) აღიარებულია გაყიდვების თვითღირებულების სახით 19,050 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 17,349 ათასი ლარი).

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები მესამე მხარეების მიმართ	10,790	12,220
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	2,729	984
გადახდილი ავანსები	416	531
სხვა მოთხოვნები	548	347
	14,483	14,082

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

11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
საბანკო ნაშთები	3,412	6,026
ნაღდი ფული სალაროში	14	23
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში	3,426	6,049
შეზღუდული ფულადი სახსრები	-	305

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

12. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

(a) სააქციო კაპიტალი და დამატებით გადახდილი კაპიტალი

31 დეკემბერი 2021

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი	წილის %	ხმის უფლება	კაპიტალი ლარი
MBev Holding AG	84,528,929	ჩვეულებრივი	100%	100%	166,626

31 დეკემბერი 2020

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი	წილის %	ხმის უფლება	კაპიტალი ლარი
MBev Holding AG	84,528,929	ჩვეულებრივი	100%	100%	84,529

აქციების რაოდენობა, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული

	ჩვეულებრივი აქციები	
	2021	2020
გამოშვებული 1 იანვარს	84,529	71,529
ზრდა/(შემცირება წლის განმავლობაში)	82,097	13,000
გამოშვებული 31 დეკემბერს, სრულად გადახდილი	166,626	84,529
ავტორიზებული აქციები - ნომინალური ღირებულება	1 ლარი	1 ლარი

ყველა ჩვეულებრივი აქცია ფასდება თანაბრად ჯგუფის ნარჩენ აქტივებთან მიმართებაში.

2021 წლის 1 დეკემბერს, აქციონერის გადაწყვეტილების მიხედვით, 82,097,074 ლარის ოდენობით სესხი სრულად დაკონვერტირდა კომპანიის სააქციო კაპიტალად.

(b) დივიდენდები

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

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

2021 და 2020 წლებში დივიდენდები არ ყოფილა გამოცხადებული და/ან გადახდილი.

(c) ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი

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

(d) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

2021 წელს, დამატებით გადახდილი კაპიტალის ზრდა დაკავშირებულია საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით სესხის დისკონტირების ეფექტთან და მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხის ვადაზე ადრე დაფარვასთან (იხილეთ აგრეთვე შენიშვნა 14(a)).

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას დამატებით გადახდილი კაპიტალის მოძრაობაზე:

’000 ლარი	2021	2020
ნაშთი წლის დასაწყისში	11,600	924
დაკავშირებული მხარეებისგან საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით სესხების მიღებით განპირობებული ზრდა	6,734	11,030
სესხების კაპიტალად გარდაქმნით განპირობებული შემცირება	(15,796)	(574)
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი დამატებით	-	220
გადახდილი კაპიტალი	-	220
ნაშთი წლის ბოლოს	2,538	11,600

13. კაპიტალის მართვა

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

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

14. სესხები და კრედიტები

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

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	-	31,857
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	2,271	-
საიჯარო ვალდებულება	2,821	3,278
	5,092	35,135
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	-	780
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	3,793	27,757
საიჯარო ვალდებულება	250	402
	4,043	28,939

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	5.75%	2025	-	-	41,663	31,307
არაუზრუნველყოფილი სესხები მშობელი კომპანიისგან	ლარი	5.75%	2021	-	-	1,771	1,330
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ევრო	5.50%	2024	-	-	18,114	18,114
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	აშშ დოლარი	6.2% + 6-თვიანი აშშ LIBOR	2025	-	-	4,910	4,910
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.00%	2021	-	-	3,229	3,229
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	13.00%	2024	1,581	1,581	1,083	1,083
საიჯარო ვალდებულება	აშშ დოლარი	6.83%	2030	3,047	3,014	3,776	3,468
საიჯარო ვალდებულება	ლარი	12.00%	2022	57	57	167	153
საიჯარო ვალდებულება	აშშ დოლარი	8.00%	2022	-	-	62	59
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+რეფინანსირების განაკვეთი	2025	833	833	-	-
უზრუნველყოფი ლი საბანკო სესხი სს „თიბისი ბანკისგან“	ლარი	12.50%	პოტხოვნამ დე	104	104	202	202
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	12.50%	2022	110	110	218	218
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+რეფინანსირების განაკვეთი	2022	2,147	2,147	-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „საქართველოს ბანკისგან“	ლარი	4%+რეფინანსირების განაკვეთი	2025	229	229	1	1
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი სს „თიბისი ბანკისგან“	ლარი	4%+რეფინანსირების განაკვეთი	2022	1,060	1,060	-	-
სულ პროცენტული ვალდებულებები				9,168	9,135	75,196	64,074

2021 წელს, ჯგუფმა ისესხა დამატებითი ოდენობა სს „საქართველოს ბანკსა“ და შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიას“ (100%-იანი შვილობილი კომპანია) შორის დადებული სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში.

2021 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა მშობელი კომპანიისგან მიიღო 26,528 ათასი ლარის ოდენობით სესხები საბაზროზე დაბალი განაკვეთით. შესაბამისად, თავდაპირველი აღიარებისას სესხები იქნა დისკონტირებული სესხის მიღების თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთის გამოყენებით, ხოლო დისკონტირება პირდაპირ კაპიტალში იქნა აღიარებული.

2021 წლის 1 დეკემბერს, მშობელმა კომპანიამ სრულად დააკონვერტირა 71,163 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი ვალის ნაშთი კომპანიის სააქციო კაპიტალად. შესაბამისად, ადრე აღიარებული დამატებით გადახდილი კაპიტალის გამოუყენებელი ნაწილი, 15,796 ათასი ლარის ოდენობით, იქნა აღდგენილი 2021 წელს.

სს „თიბისი ბანკთან“ არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანიამ 2021 წლის განმავლობაში გაიტანა დამატებითი დაფინანსება 1,300 ათასი ლარის ოდენობით (2020:წული). 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, კომპანიას და მის შვილობილ კომპანიას (შპს "ლვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია") ჰქონდათ 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 სესხების დაუფარავი ნაწილი "მოთხოვნამდე" კატეგორიაში დააკლასიფიცირა. სესხი 2021 წელს იქნა დაფარული.

(c) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

ლარი '000	2020 წლის 1 იანვარი	ფულადი ნაკადების შემოდინება	დარიცხული პროცენტი	ფულადი ნაკადების გადინება (ძირი თანხა)	ფულადი ნაკადების გადინება (პროცენტი)	დამატებით გადახდილი კაპიტალი**	საიჯარო დამატებები	უცხოური ვალუტით განპირობებული ზარალი	სხვა მოძრაობა	2020 წლის 31 დეკემბერი
ნასესხები										
სახსრები	33,709	36,352	3,514	(5,300)	(1,088)	(10,104)	-	3,630	(319)	60,394
საიჯარო										
ვალდებულებები	328	-	47	(158)	-	-	3,509	(46)	-	3,680

ლარი '000	2021 წლის 1 იანვარი	ფულადი ნაკადების შემოდინება	დარიცხული პროცენტი	ფულადი ნაკადების გადინება (ძირი თანხა)	ფულადი ნაკადების გადინება (პროცენტი)	დამატებით გადახდილი კაპიტალი**	უცხოური ვალუტით განპირობებული ზარალი	კონვერტაცია კაპიტალად	2021 წლის 31 დეკემბერი
ნასესხები									
სახსრები	60,394	41,356	6,313*	(27,128)	(1,240)	9,062	(1596)	(82,097)	6,064
საიჯარო									
ვალდებულებები	3,680	-	222	(630)	-	-	(201)	-	3,071

* 4,932 ათასი ლარის ოდენობით საკრედიტო ხარჯები კაპიტალიზებულ იქნა 2021 წელს (2020: 3,554 ათასი ლარი). იხილეთ ასევე შენიშვნა 7.

** 2021 წელს აღიარებული 9,062 ათასი ლარიდან, 6,734 ათასი ლარი იქნა აღიარებული როგორც დისკონტირება საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთის მქონე სესხებზე დაკავშირებული მხარეებისგან, როგორც დამატებით გადახდილი კაპიტალი და 15,796 ათასი ლარის აღიარება იქნა შეწყვეტილი დამატებით გადახდილი კაპიტალიდან, დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხის თავდაპირველი დისკონტირების აღდგენის შედეგად.

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო ვალდებულებები	3,908	4,858
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	1,094	660
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	91	60
სხვა ვალდებულებები	1,902	4,847
	6,995	10,425

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

16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

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

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

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

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით „ჯგუფი“ შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

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

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

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

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

(ii) საკრედიტო რისკი

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

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

„ჯგუფის“ დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე უმეტესწილად განპირობებულია მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს, რომლებმაც შეიძლება გავლენა იქონიონ ჯგუფის მომხმარებელთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ქვეყნის და ინდუსტრიის დეფოლტის რისკი, რომელშიც ოპერირებენ მომხმარებლები. ჯგუფის შემოსავლის დაახლოებით 50% (2020: 51%), დაკავშირებული მხარეებისთვის გაწეული მომსახურებიდან მიღებული შემოსავლის გარდა, უკავშირდება გაყიდვის ოპერაციებს 10 მთავარ კლიენტთან. ჯგუფის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება, ძირითადად, კონცენტრირებულია დსთ-ს ქვეყნებში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით უზრუნველყოფა ზოგადად არ მოითხოვება.

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

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ადგილობრივი	9,123	2,621
დსთ-ს ქვეყნები	2,199	8,144
ევროზონის ქვეყნები	550	719
აღმოსავლეთ აზიის რეგიონი	293	-
ამერიკა	83	-
სხვა ევროპის ქვეყნები	271	1,222
სხვა რეგიონები	1,000	498
	13,519	13,204

სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებული მაქსიმალური საკრედიტო რისკი საანგარიშგებო თარიღისთვის კონტრაპენტების ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
საბითუმო მომხმარებელი	10,897	11,013
საცალო მომხმარებლები	2,622	2,191
	13,519	13,204

კორპორატიული მომხმარებლების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

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

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მომხმარებლების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის:

’000 ლარი	ბრუტო	გაუფასურება
ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2021
ვადაგადაცილების გარეშე - 30 დღემდე ვადაგადაცილება	12,536	(172)
31-60 დღემდე ვადაგადაცილება	288	(38)
61-90 დღემდე ვადაგადაცილება	68	(15)
90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	1,326	(474)
	14,218	(699)

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

დაბალი რისკი (ვადაგადაცილების გარეშე) - კონტრაჰენტებს აქვთ ძლიერი უნარი შეასრულონ ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები უახლოეს პერიოდში და არ არის სავარაუდო, რომ უარყოფითი ცვლილებები ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოში, გრძელვადიან პერსპექტივაში, შეამცირებს კონტრაჰენტების უნარს დააკმაყოფილონ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი დაბალი რისკის ხარისხისთვის არის დაახლოებით 1% (2020: 2%).

მაღალი რისკი (90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება) - კონტრაჰენტებს აქვთ სუსტი უნარი შეასრულონ ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები უახლოეს პერიოდში და უარყოფითი ცვლილებები ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოში გრძელვადიან პერსპექტივაში, დიდი ალბათობით შეამცირებს კონტრაჰენტების უნარს დააკმაყოფილონ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი მაღალი რისკის ხარისხისთვის არის დაახლოებით 36% (2020: 36%).

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

ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არის შემდეგი:

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

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

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

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სავაჭრო მოთხოვნები საბალანსო ღირებულებით 13,519 ათასი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2020: 13,204 ათასი ლარი) კიდევ ექვემდებარება ამოღებას, ხელმძღვანელობის გამოცდილებაზე და შესაბამისი კლიენტების ანალიზზე დაყრდნობით.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია ფლობდა ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 3,412 ათასი ლარის ოდენობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 6,026 ათასი ლარი), რაც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დამოკიდებულებას ამ აქტივებზე. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფლობილია ადგილობრივ ბანკში, რეიტინგით B (Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით). ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ კონტრაქტები ვერ შეძლებს მის მიერ შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

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

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

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

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

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

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2021

31 დეკემბერი 2021	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნა- მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
'000 ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	6,064	8,217	114	353	4,119	1,469	2,162
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	6,995	5,261	1,699	1,556	2,006	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	3,071	2,287	-	78	425	446	1,338
	16,130	69,254	1,813	1,987	6,550	1,915	56,989

31 დეკემბერი 2020

31 დეკემბერი 2020	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნა- მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	32,637	55,762	-	-	-	-	55,762
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	27,757	27,757	27,757	-	-	-	-
სავაჭრო და სხვა							
ვალდებულებები	10,425	10,346	4,257	592	5,498	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	3,680	5,337	-	54	558	574	4,151
	74,499	99,203	32,014	646	6,056	574	59,913

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 არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორც არის ვალუტის გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები იმოქმედებს „ჯგუფის“ შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

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

სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

ჯგუფის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარი 31 დეკემბერი 2021	ევრო 31 დეკემბერი 2021	აშშ დოლარი 31 დეკემბერი 2020	ევრო 31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	7,610	2,530	7,183	3,957
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	1,029	2,239	3,271	2,426
სავაჭრო ვალდებულებები	(470)	(734)	(3,626)	(199)
სესხები და კრედიტები	(3,014)	-	(8,437)	(18,114)
წმინდა დაქვემდებარება	5,155	4,035	(1,609)	(11,930)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსი	
	2021	2020	2021	2020
1 აშშ დოლარი	3.2306	3.1097	3.0976	3.2766
1 ევრო	3.8357	3.5519	3.5040	4.0233

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/შესუსტება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2021 წელი		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(516)	516
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(404)	404
31 დეკემბერი 2020 წელი		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	161	(161)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	1,193	(1,193)

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსაზღვრად, თუ რამდენად ექვემდებარება ჯგუფი ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხებისა და კრედიტების აღებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იმის გადასაწყვეტად, იქნება თუ არა ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთი მეტად სასურველი „ჯგუფისთვის“ მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის „ჯგუფის“ პროცენტო ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის შემადგენლობა იყო შემდეგი:

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	3,479	3,837
ფინანსური ვალდებულებები	(4,866)	(59,163)
	(1,387)	(55,326)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(4,269)	(4,911)
სულ	(5,656)	(60,237)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

ჯგუფმა გარკვეული ფიქსირებულგანაკვეთიანი ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულის სახით დააკლასიფიცირა. აღნიშნული აქტივების სამართლიანი ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის 2,921 ათას ლარს შეადგენდა (2020 წლის 31 დეკემბერი: 3,337 ათასი).

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

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

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

17. შვილობილი კომპანიები

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის კომპანიას ჰყავდა ორი შვილობილი კომპანია: სს „შატო მუხრანი“ და შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“, რომლებშიც კომპანია აკონტროლებს საკუთრების წილის 100%-ს (2020 წლის 31 დეკემბერი: 100%) და 100%-ს (2020 წლის 31 დეკემბერი: 100%) შესაბამისად. კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს საზოგადოებებს და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და რეგისტრირებულია და მდებარეობს საქართველოში.

სს „შატო მუხრანი“

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

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

2020 წლის ივნისში, სს "მარუსია საქართველოსა" და მამუკა ხაზარაძეს და ბადრი ჯაფარიძეს შორის გაფორმდა წილის ნასყიდობის ხელშეკრულებები, შესაბამისად. ხელშეკრულებების მიხედვით, კომპანიამ 15,275 ათას ლარად (4,992 ათასი აშშ დოლარი) შეიძინა უმცირესობის აქციები შატო მუხრანში და გახდა შვილობილი კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელი.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

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

18. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

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

(b) სასამართლო დავა

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

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

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

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს „ჯგუფისეული“ ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება არსებითი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

19. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა „MBev Holding AG“ (2020: "Marussia Beverages B.V."). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“, ხოლო კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის "The Paulsen Familiae Foundation", ჯერის კანონმდებლობის მიხედვით რეგისტრირებული იურიდიული პირი. საბოლოო მაკონტროლებელ პირს დოქტორი ფრედრიკ პაულსენი წარმოადგენს, რადგან იგი "Paulsen Familiae Foundation"-ის მთავარი ბენეფიციარია.

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

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შეტანილია გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯებში (იხილეთ გაყიდვების და დისტრიბუციის ხარჯები - შენიშვნა 6(b) და ადმინისტრაციული ხარჯები - შენიშვნა 6(c)):

'000 ლარი	2021	2022
ხელფასები და ბონუსები	2,766	1,842
სხვა სარგებელი	17	17
	<u>2,783</u>	<u>1,859</u>

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება	გარიგების ღირებულება	დაუფარავი ნაშთი	
			2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	2020 წლის 31 დეკემბრისთვის
გაწეული მომსახურება:				
მშობელი კომპანია	46	104	-	-
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	4,620	5,100	-	2,951
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	3	-	3,147	-
საქონლის შესყიდვა:				
მშობელი კომპანია	5	-	-	-
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	(856)	(3,044)	-	-
მიღებული სესხები:				
ძირი თანხა	26,528	21,793	-	31,822
დარიცხული პროცენტი	(3,421)	(80)	-	815
გაცემული სესხები:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის არსებითი გავლენის ქვეშ მყოფი კომპანია				
ძირი თანხა	-	3,479	3,404	3,820
დარიცხული პროცენტი	58	17	75	17
სესხები და კრედიტები (საიჯარო ვალდებულება)				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის არსებითი გავლენის ქვეშ მყოფი კომპანია	462	3,468	3,014	3,468
სხვა შემოსავალი				
იმავე დონის შვილობილი საწარმო	36	311	-	-
საიჯარო ვალდებულებები				
დაკავშირებული მხარეების მიმართ				
იმავე დონის შვილობილი საწარმოები	23	-	303	-

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. წინა და მიმდინარე წლებში არ მომხდარა დაკავშირებული მხარეების მიმართ უიმედო ან საეჭვო სესხის დავალიანების ოდენობაზე ხარჯების აღიარება. ფინანსური გარანტიები არ ყოფილა მიღებული ან გაცემული.

2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, 10,970 ათასი ლარის ოდენობით გადაფასების ნამეტი (2020 წლის 31 დეკემბერი: ნული) იქნა აღიარებული სხვა სრულ შემოსავალში დაკავშირებული მხარისგან იჯარით აღებულ "აქტივები გამოყენების უფლებით" მიმართებაში.

20. შემდგომი მოვლენები

2022 წლის 24 თებერვალს, რუსული ჯარები შეიჭრნენ უკრაინაში და რამდენიმე ადგილას საომარი მოქმედებები დაიწყო. 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/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 ხაზუნის 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 (ა)-ში არის წარმოდგენილი, 2021 და 2020 წლების შემოსავლის 51% და 54%, შესაბამისად, გამომუშავებული იყო ექსპორტიდან რუსეთში, ბელორუსიაში და უკრაინაში, რაც კომპანიას აღნიშნული ქვეყნებიდან მომავალი შემოსავლის არსებითი ზარალის რისკის წინაშე აყენებს (იხ. ასევე შენიშვნა 2 (ბ)). 2022 წლის 1 კვარტალისთვის, გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი დიდწილად შეესაბამება 2021 წლის პირველი კვარტალის 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 კომპანიის ძირითადი საშუალებების შემცირებისკენ გადაფასება გამოიწვიოს. თუმცა, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის სანდო შეფასების გაკეთება შეუძლებელია.

2022 წლის 1 იანვრიდან, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღამდე, აქციონერის, "MBev Holding AG"-ს გადაწყვეტილებების მიხედვით, კომპანიის სააქციო კაპიტალი 11,770,635 ლარით გაიზარდა.

21. შეფასების საფუძველი

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

მუხლები

ძირითადი საშუალებები, დაუმთავრებელი
მშენებლობების და ნაყოფის მომცემი კულტურების
გარდა
სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი

გაცემული სესხები

შეფასების საფუძველები

სამართლიანი ღირებულება

სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული
გაყიდვის ხარჯები
სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან
ზარალში ასახვით შეფასებული;
ამორტიზებული ღირებულება

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

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

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) არამაკონტროლებელ წილებს

არამაკონტროლებელი წილები ფასდება შეძენილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად, შესყიდვის თარიღისთვის.

ცვლილებები „ჯგუფის“ შვილობილ კომპანიაში არსებულ წილში, რომლებიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას აღირიცხება, როგორც კაპიტალის ოპერაციები.

(ii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან როდესაც მას აქვს უფლება ცვლად ამონაგებზე საწარმოში მისი ჩართულობიდან და როდესაც მას შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ ამონაგებზე საწარმოში მისი უფლებამოსილების გამოყენებით. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ჩართულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონტროლის დაწყების მომენტიდან მისი შეწყვეტის მომენტამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი ზარალი, მიკუთვნებულია არამაკონტროლებელ წილებზე მიუხედავად იმისა, იწვევს ეს თუ არა არამაკონტროლებელი წილის უარყოფით (დეფიციტურ) ნაშთს.

(iii) კონსოლიდაციისას ელიმინირებული ოპერაციები

შიდა-ჯგუფური ნაშთები და ტრანზაქციები, ასევე შიდა-ჯგუფური ოპერაციებისას წარმოქმნილი ნებისმიერი არა-რეალიზებული შემოსავალი და ხარჯები არის ელიმინირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. მეკავშირე საწარმოსთან დადებული გარიგებებიდან მიღებული არარეალიზებული ამონაგები ელიმინირდება ინვესტიციის საპირწონედ, ინვესტირებულ საწარმოში ჯგუფის წილის მიხედვით. არარეალიზებული ზარალები ელიმინირდება იგივენაირად როგორც არარეალიზებული ამონაგები, მაგრამ მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არ არსებობს გაუფასურების მტკიცებულება.

(ბ) შემოსავალი

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

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა 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 ფარგლებში
გაყიდვები კლიენტებზე – თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან (FCA) - ღვინის, ჩიფსებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	FCA- თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან - ინკოტერმს ხელშეკრულებების შემთხვევაში მომხმარებელი ღვინის პროდუქციაზე უფლებებს მოიპოვებს მის მიერ უზრუნველყოფილ ტრანსპორტზე საქონლის დატვირთვის შემდეგ. ინვოისები, როგორც წესი გადასახდელია 90- 180 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება დროის იმ მომენტში როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებულია კლიენტის მიერ ჯგუფის საწყობში.
საქონლის გაყიდვა საბითუმო მომხმარებლებზე – FCA - ღვინის, ჩიფსებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	FCA ხელშეკრულებების შემთხვევაში – „თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან“ ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე, საქონლის კლიენტის მიერ მიწოდებულ ტრანსპორტზე დატვირთვის შემდეგ (საქართველოში). ინვოისები, როგორც წესი გადასახდელია 90- 120 დღის განმავლობაში.	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც საქონელი დაიტვირთება სატვირთო ავტომობილზე ჯგუფის საწყობში.
საქონლის გაყიდვა საბითუმო მომხმარებლებზე – DAP - ღვინის, ჩიფსებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	DAP ხელშეკრულებების შემთხვევაში – „დათქმულ ადგილამდე ტვირთის მიწოდება“ ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე, როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებული მომხმარებლის ტერიტორიაზე. ინვოისებიც იმავე დროს გამოიწერება. ინვოისები, როგორც წესი, გადაიხდება 90-120 დღის ვადაში.	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებული მომხმარებლის ტერიტორიაზე.
შემოსავალი ღვინის ტურებიდან და ლონისძიებებიდან- გაწეული მომსახურებისთვის	შემოსავალი გამომჟღავნდება ჯგუფის მიერ ფლობილ ტერიტორიაზე მომსახურების გაწევისას.	შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან აღიარდება გარკვეული დროის განმავლობაში. მსგავსი ხელშეკრულებების ფარგლებში ჯგუფი გასწევს ღვინის ტურებთან და ლონისძიებებთან დაკავშირებულ მომსახურებას დროის მოკლე პერიოდის განმავლობაში და კლიენტი თანადროულად იღებს და მოიხმარს საწარმოს მიერ გაწეული მომსახურებიდან მიღებულ სარგებელს, საწარმოს მიერ მისი გაწევის პროცესში.

(c) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე;
- საპროცენტო ხარჯი სესხებსა და კრედიტებზე;
- სავალუტო შემოსულობას ან ზარალს ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება მისი მოგებაზე ან ზარალზე დარიცხვისთანავე, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

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

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

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 უზრუნველყოფს მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა 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.

(d) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

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

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული 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 პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

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

(f) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს და გადავადებულ 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 (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე:

ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, 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.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. ჯგუფი ამგვარი ოპერაციების დაბეგვრას ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებს გარეთ განიხილავს და მათ აღრიცხავს, როგორც მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებს.

(ii) გადავადებული გადასახადი

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

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

(g) მარაგები

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

წარმოებული მარაგების და დაუმთავრებელი წარმოების შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს ჩვეულებრივი სამუშაო სიმძლავრის საფუძველზე.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ გასაყიდ ფასს საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, მოსალოდნელი გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით.

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

(h) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

აქტივად აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების ერთეული, გარდა ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და დაუსრულებელი წარმოებისა, 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 იარსებებს სამართლიანი ღირებულების ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულება ძირითადი საშუალებების ერთეულის სპეციალიზირებული ბუნების გამო და ერთეული იშვიათად იყიდება, გარდა უწყვეტი საქმიანობის ნაწილისა, ჯგუფს შესაძლოა დასჭირდეს სამართლიანი ღირებულების შეფასება შემოსავალზე, ბაზრის მონაცემებზე ან თვითღირებულებაზე დაფუძნებული მიდგომის გამოყენებით.

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

თუ ძირითადი საშუალებების ერთეული გადაფასდება, ასევე უნდა გადაფასდეს ძირითადი საშუალებების მთლიანი ჯგუფი, რომელსაც ამგვარი ერთეული განეკუთვნება. ძირითადი საშუალებების შემდგომი 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.

დაუმთავრებელი აქტივები ფასდება თვითღირებულებით, ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. თვითღირებულება მოიცავს მასალების და პირდაპირ გაწეული შრომის ღირებულებას, ნებისმიერ სხვა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას, ერთეულების დემონტაჟს და ტერიტორიიდან გატანის ხარჯებს, იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯებს, სადაც განთავსებული იყო ამგვარი აქტივი და ასევე კაპიტალიზირებულ სასესხო ხარჯებს.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოედინება ჯგუფში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ნაყოფის მომცემი კულტურები და სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი

ნაყოფის მომცემი კულტურები გამოიყენება მხოლოდ წარმოების ზრდის მიზნით. ერთადერთი მნიშვნელოვანი მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან წარმოიშვება იმ სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის გაყიდვიდან, რომლებიც მცენარეებიდან მიღებული ნაყოფისგან მზადდება. ნაყოფის მომცემი კულტურები შეესაბამებიან ძირითადი საშუალებების განმარტებას ბასს 16-ის საფუძველზე და მათი ფუნქციონირება წარმოების მსგავსია. შესაბამისად, ბასს 16-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 გაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, რათა თვითღირებულებას გამოკლებული ნარჩენი ღირებულება განაწილდეს მისი მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის (30 წელი) მანძილზე.

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

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

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

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

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან ჯგუფის შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივთან მიმართებაში, მათი დასრულების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის თარიღიდან. ცვეთა დაფუძნებულია აქტივის თვითღირებულებაზე, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ფორმას. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება იჯარის ვადასა და მათ მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია, რომ „ჯგუფი“ იჯარის ვადის ბოლოსთვის მიიღებს საკუთრების უფლებას. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

— შენობა-ნაგებობები	20-50 წელი;
— მოწყობილობა	5-30 წელი
— სატრანსპორტო საშუალებები	2-15 წელი
— ავეჯი და მოწყობილობები	2-10 წელი
— სხვა	3-5 წელი;
— ნაყოფის მომცემი კულტურები	26 და 40 წელი.

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

(i) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

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

ფინანსური აქტივი (გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი საფინანსო კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელსაც ემატება (თუ აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული), გარიგების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ არის დაკავშირებული მის შესყიდვასთან ან გამოშვებასთან. 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 ჯგუფი არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება 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 დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი 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 ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

წილობრივ ინსტრუმენტებში ინვესტიციების, რომლებიც არ არის გამიჯნული ვაჭრობისთვის, თავდაპირველი აღიარებისას „ჯგუფს“ აქვს შეუქცევადი არჩევანის უფლება, სხვა სრულ შემოსავალში ასახოს ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებაში განხორციელებული შემდგომი ცვლილებები. ეს არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

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 აქტივები - ბიზნეს მოდელის შეფასება

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

- პორტფელისთვის დადგენილი პოლიტიკები და მიზნები და აღნიშნული პოლიტიკების გამოყენება პრაქტიკაში. აღნიშნული მოიცავს: კონცენტრირებულია თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის გამომუშავებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობის ნებისმიერი დაკავშირებული ვალდებულებების ან მოსალოდნელი ფულადი სახსრების გადინებების ხანგრძლივობასთან შესაბამისობაზე,

ან აქტივების გაყიდვით ფულადი ნაკადების რეალიზაციაზე.

- რისკები რომლებსაც გავლენა აქვთ ბიზნეს მოდელის ეფექტურობაზე (და აღნიშნული ბიზნეს მოდელის ფარგლებში ფლობილი ფინანსური აქტივები) და აღნიშნული რისკების მართვის გზები;
- წინა პერიოდებში ფინანსური აქტივების გაყიდვების სიხშირე, მოცულობა და ვადები, მსგავსი გაყიდვების მიზეზები და მომავალი გაყიდვების საქმიანობასთან დაკავშირებული მოლოდინები.

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

სავაჭროდ ფლობილი ან მართული ფინანსური აქტივები, რომელთა შედეგები სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე არის შეფასებული, ფასდება 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 გამიჯნული, წარმოებულია ან გამიჯნულია 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 აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, ჯგუფმა 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.

ჯგუფი 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. ჯგუფი აფასებს არსებითა თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლის საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს ჯგუფი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

ჯგუფი ასკვნის, რომ 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, ჯგუფი ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი ან მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება ფინანსური 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

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

თუ მოდიფიცირება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი აღიარებს ესეთი მოდიფიცირებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული 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, „ჯგუფი“ ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

ჯგუფი აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. ჯგუფი ასკვნის, რომ 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 მოდიფიცირება მიჩნეულია ვალის დაფარავად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ შემოსულობასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის დაფარავად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ჯგუფი 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 ჯგუფი არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და ჯგუფი არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

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

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები დაკმაყოფილებულია, უქმდება ან ვადა გასდის. ჯგუფი ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც 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 ჯგუფს აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება

(j) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით. დამატებითი ხარჯები პირდაპირ უკავშირდება ჩვეულებრივი აქციების და აქციის ოფციონების გამოშვებას და აღიარდება როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო გავლენის გამოკლებით.

დამატებით გადახდილი კაპიტალი

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

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

(k) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ზარალის რეზერვებს აღიარებს:

- ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ ინვესტიციებზე სავალ ინსტრუმენტებში; და

– სახელშეკრულებო აქტივებზე.

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

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

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

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

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

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

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

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

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

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა 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 ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული საკრედიტო რისკით. 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;
- ჯგუფის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურირაცია იმ პირობებით, რომლებსაც ჯგუფი სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო ფასიანი ქაღალდების აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

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

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

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც ჯგუფს აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის, „ჯგუფს“ აქვს განსაზღვრული ბრუტო საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკა, როდესაც ფინანსური აქტივი არის 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული, მსგავსი აქტივების ამოღების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე. კორპორატიული კლიენტებისთვის, ჯგუფი ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. ჯგუფი აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას ჯგუფის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(ii) არაფინანსური აქტივები

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

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

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

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

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

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

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი თანხის განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(I) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება, როცა „ჯგუფს“ აქვს სანდოდ შეფასებადი, სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დაფარვას დასჭირდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები განისაზღვრება მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების გადასახადებამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის დროით ღირებულების და, ვალდებულებისთვის დამახასიათებელი რისკების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(მ) იჯარები

ჯგუფი აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირ გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული იჯარის წამახალისებელი გადახდები.

დაწყების თარიღის შემდეგ, ჯგუფმა აირჩია გამოიყენოს გადაფასების მოდელი ყველა გამოყენების უფლებით აქტივზე, რომელიც იმ ძირითადი საშუალებების კლასს უკავშირდება, რომელზეც მოიჯარე ბასს 16-ის გადაფასების მოდელს იყენებს (იხილეთ შენიშვნა 22(h)).

შემდგომ, აქტივი გამოყენების უფლებით აღირიცხება გადაფასებული ღირებულებით, რაც წარმოადგენს გადაფასების თარიღისთვის მის სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული ნებისმიერი შემდგომი დაგროვილი ცვეთა და შემდგომი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

შემდგომ ხდება გამოყენების უფლებით აქტივის ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის მფლობელობას ჯგუფს იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ გამოყენების უფლებით აქტივის თვითღირებულება ასახავს ჯგუფის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებულია იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, ჯგუფის ზღვრული სასესხო განაკვეთით. როგორც წესი, ჯგუფი დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

ჯგუფი მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს განსაზღვრავს სხვადასხვა გარე საფინანსო წყაროებიდან საპროცენტო განაკვეთების მოპოვების გზით და მათი გარკვეული კორექტირებით, საიჯარო პირობების და იჯარით აღებული აქტივის სახეობის ასახვის მიზნით.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს, მათ შორის არსებითად ფიქსირებულ გადასახდელებს.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომ გაზრდილია საპროცენტო ხარჯით საიჯარო ვალდებულებაზე და შემცირებულია განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია თუ ჯგუფი შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა ის შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან არსებობს თუ არა გადახდილი არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

ჯგუფმა აირჩია არ აღიაროს აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები მოკლევადიანი იჯარებისთვის. ჯგუფი აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით, წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის მანძილზე.

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

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2022 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).



სს მარუსია (საქართველო)

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება - 2021

სარჩევი

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

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

შესავალი

სააქციო საზოგადოება „მარუსია (საქართველო)“ (შემდგომში - კომპანია) დაარსდა 2010 წლის დეკემბერში და ამჟამად მდებარეობს ქ. თბილისში, ნავთლუდის 8ა-ში. კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში ღვინისა და სასმელების, ასევე საკვები პროდუქტების დისტრიბუცია. კომპანიის 100%-იან წილს ფლობს შვეიცარიული კომპანია „MBev Holding AG“ (2019 წელს ჰოლანდიური კომპანია Marussia Beverages B.V.), რომელიც თავის მხრივ არის საერთაშორისო ჯგუფის, „Sastre Holding SA“ წევრი.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღნიშნული თარიღებით დასრულებული წლებისთვის, კომპანია ორ შვილობილ კომპანიას ფლობდა: სს „მატო მუხრანი“ და შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“, რომლებშიც კომპანია ფლობს ხმის მიცემის უფლებების და საკუთრების წილის 100%-ს (2020: 100%) და 100%-ს (2020: 100%) შესაბამისად. კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ სააქციო საზოგადოებებს და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და რეგისტრირებულნი არიან და მდებარეობენ საქართველოში.

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

სს „მარუსია (საქართველო)“ ადგილობრივ ბაზარზე დისტრიბუციას უკეთებს შვილობილი საწარმოების მიერ წარმოებულ ღვინოებს. კომპანიის სადისტრიბუციო პორტფელში ასევე შედის იმპორტირებული სპირტიანი ალკოჰოლური სასმელები, როგორებიცაა ვისკი მოსბორნი, რომი მეზანი და სხვა.

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

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

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

GWS-ი სხვადასხვა ბრენდის სახელით აწარმოებს და ყიდის ისეთ ღვინოებს, როგორებიცაა „თამადა“, „ძველი თბილისი“, „ვისმინო“ „ელიზო“ და სხვა. ასორტიმენტში შედის ნახევრადტკბილი, ნახევრადმშრალი და მშრალი ღვინოები, მათ შორის ადგილწარმოშობის ღვინოები, როგორებიცაა ნაფარეული, წინანდალი, მუკუხანი და ქინძმარაული. ჩვენი ღვინოები იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ 16 ქვეყანაში. უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყნებია რუსეთი, უკრაინა, ჩინეთი, პოლონეთი, ბელორუსი და ბალტიის ქვეყნები.

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

2010 წელს რეორგანიზაციის შედეგად კომპანია გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამფუძნებლები იყვნენ სს „მარუსია“ (საქართველო) (80%), მამუკა ხაზარაძე (11,97%) და ბადრი ჯაფარიძე (8,03%). 2020 წლის მაის-ივნისში სს „მარუსია“ (საქართველო)-მ სრულად შეიძინა ბადრი ჯაფარიძისგან და მამუკა ხაზარაძისგან კომპანიის მათი კუთვნილი წილები. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-ის მფლობელი არის სს „მარუსია“ (საქართველო).

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

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

საქმიანობის მიმოხილვა

ბაზრის მიმოხილვა

2020 წელს დაწყებული COVID-19 ვირუსის პანდემია გაგრძელდა 2021 წელს და 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 ქვეყანაში ექსპორტირებულია 107 მილიონი ბოთლი (0,75 ლ) ღვინო, რაც დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდისთვის ისტორიულად მაღალ მაჩვენებელს წარმოადგენს. ექსპორტით მიღებული შემოსავალი 250 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც ასევე რეკორდულად მაღალი მაჩვენებელია. როგორც ექსპორტირებული ღვინის რაოდენობა, ისე ექსპორტით მიღებული შემოსავალი, 2020 წელთან შედარებით 16%-ით არის გაზრდილი. ექსპორტის ზრდის დინამიკა შენარჩუნებულია სტრატეგიულ ბაზრებზე, სადაც ქართული ღვინის პოპულარიზაციისა და ცნობადობის გაზრდის მიზნით, ღვინის ეროვნული სააგენტო მარკეტინგულ ღონისძიებებს ახორციელებს: პოლონეთი - 34% (7,003,031 ბოთლი),

ჩინეთი - 29% (5,934,937), აშშ - 19% (1,084,278), გერმანია - 28% (892,348), ლატვია - 19% (1,900,519), ლიეტუვა - 45% (986,740), იაპონია - 12% (197,638) და

დიდი ბრიტანეთი - 71% (736,391). ზრდა აღსანიშნავია შემდეგ ქვეყნებში: კანადა - 76% (332,182 ბოთლი), შვედეთი - 76% (136,786), ჩეხეთი - 227% (148,002), ნორვეგია - 1047% (108,086), ისრაელი - 50% (480,007),

ყაზახეთი - 47% (4,232,446), აზერბაიჯანი - 35% (246,635), თურქეთი - 260% (108,570), უკრაინა - 21% (12,921,321), რუსეთი - 8% (62,115,759), მონღოლეთი - 158% (484,902), ბელარუსი - 33% (4,886,393) და ა.შ.¹

განვითარების გეგმა

2021 წლის დეკემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2022-2026 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს სრულად ფოკუსირებას ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების დისტრიბუციაზე. იგეგმება ხუთი წლის თავზე ღვინის გაყიდვის გაზრდა 10 მილიონ ლარამდე (2021 წელს 4.4 მილიონი ლარი და 1,5 მილიონი ლარი 2020 წელს).

2021 წლის დეკემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2022-2026 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს 54.1 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 2022 წლიდან 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.

¹ <http://georgianwine.gov.ge/Ge/Files/Download/14222>

2021 წლის დეკემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2022-2026 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს დაახლოებით 73,5 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებში, ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურასა და სასახლის გარშემო არსებული კარმიდამოს განვითარებაში. დამტკიცებული ბიუჯეტის მიხედვით აღნიშნული ინვესტიცია განხორციელდება კომპანიის აქციონერისგან აღებული თანხებით. კომპანია ასევე გეგმავს მუხრანბატონის სასახლის რეაბილიტაციის დასრულებას 2022 წლის პირველ ნახევარში.

საქართველოს ბაზრის კვლევა

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

ჯგუფის საქმიანობის სფერო

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

„შატო მუხრანი“

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

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

საქართველოში წარმოდგენილი GWS-ის ბრენდებია: ელიბო, ძველი თბილისი, ვისმინო, თამადა, საქართველოს ფერები. ამ ბრენდების ქვეშ იყიდება ისეთი ღვინოები,

როგორებიცაა: წინანდალი, მწვანე, ალაზანი, საფერავი, მუკუზანი, ნაფარეული, ქინძმარაული და ხვანჭკარა და სხვა.

ჯამურად ჯგუფში 2021 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 186 ადამიანი (2020 წელს - 191 ადამიანი). ჯგუფი მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებისთვის, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟების და ტრენინგების საშუალებით.

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

GWS-ი აწარმოებს შემდეგი სახის პროდუქციას:

- ცქრიალა ღვინოები;
- ღვინოები;
- ჭაჭა.

GWS-ი აწარმოებს პროდუქციას შემდეგი ბრენდების სახელით:

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

GWS-ში 2021 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 74 ადამიანი (2020 წელს - 78 ადამიანი). სეზონურად, ვენახის მოსავლეად, ხდება დამატებითი მუშახელის დაქირავება. კომპანია მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებისთვის, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟების და ტრენინგების საშუალებით. კომპანია აღჭურვილია თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით, რომელთა განახლებაც მიმდინარეობს მუდმივად მსოფლიო ბაზარზე არსებული ტენდენციების გათვალისწინებით.

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

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

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

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

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

SWOT ანალიზი

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

ცხრილი 1:

ძლიერი მხარე	შესაძლებლობები
ჯგუფის ისტორია, სტრატეგია და აქტივები	ქართული ღვინის რეპუტაცია - საქართველო, ღვინის აკვანი
მაღალი ხარისხის პროდუქცია	მთავრობის მხარდაჭერა
აღიარება ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე	ტურიზმის ხელშეწყობა და განვითარება
მოგების ზრდის პოტენციალი	კარტოფილის ჩიფსის ბაზრის ზრდა
სრულყოფილი ღვინის პორტფელი (ბრენდები, სტილი, ფასები)	სადისტრიბუციო პორტფელის და ასორტიმენტის ზრდა
ძლიერი გუნდი	
გაზრდილი ცნობადობა საქართველოში და იმიჯი საერთაშორისო ბაზრებზე (უკრაინა, რუსეთი და ა.შ.)	
საერთაშორისო ჯგუფის ნაწილი, ძლიერი მხარდაჭერა	

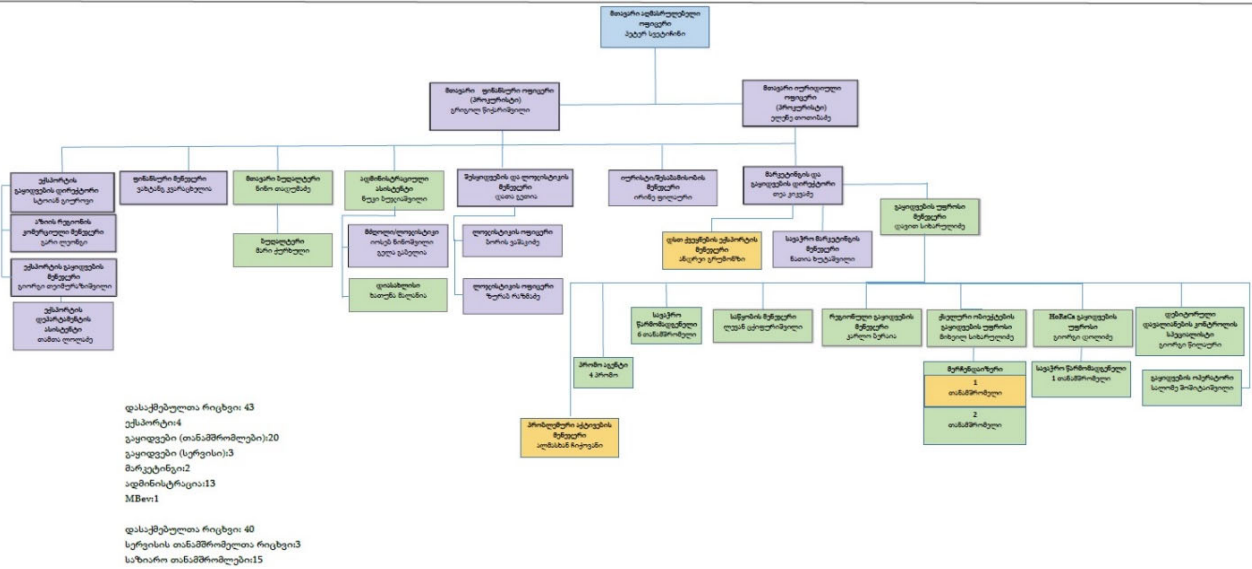
სუსტი მხარეები	საფრთხეები
წარმოების პოტენციალის არასრულად გამოყენება	წითელი ღვინის ფასის მნიშვნელოვნად გაზრდა
პორტფელს ზრდის შესაძლებლობის არასრულად გამოყენება	კონკურენტების გაზრდილი ინვესტიცია მეღვინეობაში
ზოგიერთი ბრენდის საქართველოში არსებული დაბალი რეპუტაცია	ბევრი მცირე მეღვინეობის (განსაკუთრებით ქვევრის წარმოება) აღმოცენება ბაზარზე
ხარისხისა და ფასის შეფარდება	ახალი საკანონმდებლო რეგულაციები
	ეკონომიკური საფრთხეები

ორგანიზაციული სტრუქტურა

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფში საშუალოდ 186 ადამიანი იყო დასაქმებული (2020 წელს - 191). ჯგუფი მუდმივად ვცდილობს გავაუმჯობესოთ თანამშრომელთა სამუშაო პირობები და გარემო. ჯგუფი ახალი თანამშრომლების შერჩევისას არჩევანს აკეთებს ყველაზე მოტივირებული და მონდომებული პირების სასარგებლოდ. ჯგუფის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის საბაზისო საყრდენი სამართლიანობაა, რომელთა გამოვლენას ჯგუფი ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურების, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და დივერსიფიკაციის პატივისცემით, რომელიც აუცილებლად ახასიათებს ადამიანთა ნებისმიერ ფართო წრეს.

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

გრაფიკი:



ფინანსური მიმოხილვა

საბალანსო უწყისი

'000 ლარი

აქტივები

გრძელვადიანი აქტივები

მიმდინარე აქტივები

სულ აქტივები

31 დეკემბერი 2021 31 დეკემბერი 2020

106,068

93,910

53,510

54,890

159,578

148,800

კაპიტალი და ვალდებულებები

სულ სააქციო კაპიტალი

143,448

74,301

სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები

5,092

35,135

სულ მიმდინარე ვალდებულებები

11,038

39,364

სულ ვალდებულებები

16,130

74,499

სულ კაპიტალი და ვალდებულებები

159,578

148,800

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	2021 წელი	2020 წელი
შემოსავალი	35,642	30,783
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები	(13,154)	(29,529)
წმინდა ფინანსური ხარჯი	(1,052)	(2,052)
(ზარალი)/მოგება დაბეგვრამდე	(14,206)	(31,581)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(5)	(4)
წლის (ზარალი)/მოგება და მთლიანი სრული ზარალი	(14,211)	(31,585)

2021 წელს კომპანიის შემოსავლების ზრდა წინა წელთან შედარებით (4,9 მილიონი ლარი) უმთავრესად განპირობებული იყო კოვიდ-19-ის პანდემიით გამოწვეული ეკონომიკური კრიზისის შემდეგ დაწყებული ეკონომიკური სიტუაციის გაუმჯობესების დაწყების შედეგი. 2021 წლის საოპერაციო შედეგის მნიშვნელოვნად გაუმჯობესების (16,4 მილიონი ლარი) უმთავრესი მიზეზი იყო ძირითადი საშუალებების გადაფასების შედეგად მიღებული ზარალის შემცირება (2021 - 13,1 მილიონი, 2020 - 26,8 მილიონი) და გაზრდილი შემოსავალი.

2021 წელს კომპანიის აქტივები გაიზარდა 10,8 მილიონი ლარით, რაც უმეტეს წილად განპირობებული იყო ძირითად საშუალებებში ჩადებული ინვესტიციებით და ასევე მარაგების (დვინო მასალა) ზრდით.

კოვიდ -19

2020 წლის დასაწყისში გავრცელებულმა კოვიდ-19-ის პანდემიამ მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა მოახდინა მსოფლიო ეკონომიკაზე და მათ შორის საქართველოზეც. ჩაკეტილი საზღვრები, მოსახლეობის იზოლაცია და ხალხის თავშეყრის შეზღუდვა, ეს ყველაფერი დიდ დარტყმას აყენებს ეკონომიკურ აქტივობას, განსაკუთრებით კი სარესტორნო და ტურისტულ ბიზნესებს, მგზავრთა გადაყვანას და ა.შ. გაურკვეველი და არასტაბილური სიტუაციის შენარჩუნების გამო კომპანიის მენეჯმენტს გადაწყვეტილი აქვს ყოველთვიურად გააანალიზოს და საჭიროებისამებრ გადახედოს 2022 წლის გაყიდვების საპროგნოზო მაჩვენებელს.

ზოგადი რისკები

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

კომპანიის მიერ ფინანსური რისკების მართვის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 2021 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

წინამდებარე მმართველობითი ანგარიშგება დამტკიცებულია 2022 წლის 3 ოქტომბერს.

ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი

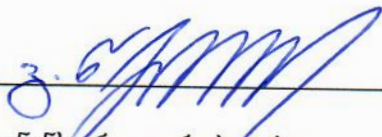
უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე

ზოგადი რისკები

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

კომპანიის მიერ ფინანსური რისკების მართვის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 2021 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

წინამდებარე მმართველობითი ანგარიშგება დამტკიცებულია 2022 წლის 3 ოქტომბერს.


ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი


უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე

