

სს „მარუსია საქართველო“

კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის

სარჩევი

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



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

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „მარუსია საქართველოს“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „მარუსიას“ (შემდგომში „ჯგუფი“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს „ჯგუფის“ კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას 2018 წლის 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლებისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ები) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ „ჯგუფისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაბამის საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი დასკვნა, 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 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:

- არის შესაბამისობაში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ „ჯგუფის“ ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს „ჯგუფი“ შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- ვიღებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აზრის გამოხატვის მიზნით. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობასა და წარმართვაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

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

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

კარენ საფარიანი

აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს „ჯგუფი“ შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- ვიღებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აზრის გამოხატვის მიზნით. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობასა და წარმართვაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

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

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

ქარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“

25 სექტემბერი, 2019 წელი

'000 ლარი	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017*
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	53,412	49,061
არამატერიალური აქტივები		15	46
გრძელვადიანი აქტივების ავანსები		2,436	2,952
გაცემული სესხები		276	-
ვადიანი დეპოზიტები		-	76
სულ გრძელვადიანი აქტივები		56,139	52,135
მარაგები	9	30,149	27,706
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	15,682	12,835
მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		55	152
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	2,027	1,675
სულ მიმდინარე აქტივები		47,913	42,368
სულ აქტივები		104,052	94,503
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		73,229	73,229
დამატებითი შენატანი კაპიტალში		1,040	1,189
გადაფასების რეზერვი		21,702	22,006
აკუმულირებული ზარალი		(21,088)	(25,019)
კომპანიის მესაკუთრეებთან დაკავშირებული კაპიტალი		74,883	71,405
არამაკონტროლებელი წილი		3,636	3,664
სულ კაპიტალი	12	78,519	75,069
სესხები და კრედიტები	14	18,399	15,474
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		18,399	15,474
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	3,478	3,590
სესხები და კრედიტები	14	3,656	370
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		7,134	3,960
სულ ვალდებულებები		25,533	19,434
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		104,052	94,503

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

სს „მარუსია საქართველო“
2018 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

’000 ლარი	შენიშვნები	2018	2017*
შემოსავალი	6	34,246	27,443
გაყიდვების თვითღირებულება		(21,423)	(16,653)
სხვაობა თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული დაკრეფილი ყურძნის გაყიდვის ხარჯი		1,005	-
მთლიანი მოგება		13,828	10,790
სხვა შემოსავალი		1,213	696
ადმინისტრაციული ხარჯები	7(a)	(6,615)	(5,989)
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	7(b)	(3,171)	(2,900)
მარკეტინგის ხარჯები		(727)	(704)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	11	-	(5,578)
არამატერიალური აქტივების გაუფასურება		-	(14)
აღდგენა/(გაუფასურების ზარალი) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე		308	(21)
სხვა ხარჯი		(364)	(261)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		4,472	(3,981)
ფინანსური შემოსავალი		42	16
ფინანსური ხარჯი		(656)	(425)
წმინდა ფინანსური ხარჯი		(614)	(409)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადის გადახდამდე		3,858	(4,390)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(8)	-
წლის მოგება/ზარალი		3,850	(4,390)
სხვა სრული შემოსავალი			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	11	-	11,357
სულ წლის სრული შემოსავალი		3,850	6,967
მოგება/(ზარალი), რომელიც უკავშირდება			
ჯგუფის მესაკუთრეებს		3,965	(3,840)
არამაკონტროლებელ წილს		(115)	(550)
		3,850	(4,390)
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) უკავშირდება:			
ჯგუფის მესაკუთრეებს		3,967	6,949
არამაკონტროლებელ წილს		(115)	18
		3,850	6,967

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

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 25 სექტემბერს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

ფინანსური დირექტორი
 გრიგოლ წიქარიშვილი

უფროსი იურისტი
 ელენე თოთიბაძე

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია გვერდებზე 10 - 52.

სს „მარუსია საქართველო“

2018 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

’000 ლარი	შენიშვნები	2018	2017*
შემოსავალი	6	34,246	27,443
გაყიდვების თვითღირებულება		(21,423)	(16,653)
სხვაობა თვითღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული დაკრეფილი ყურძნის გაყიდვის ხარჯი		1,005	-
მთლიანი მოგება		13,828	10,790
სხვა შემოსავალი		1,213	696
ადმინისტრაციული ხარჯები	7(a)	(6,615)	(5,989)
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	7(b)	(3,171)	(2,900)
მარკეტინგის ხარჯები		(727)	(704)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	11	-	(5,578)
არამატერიალური აქტივების გაუფასურება		-	(14)
აღდგენა/(გაუფასურების ზარალი) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე		308	(21)
სხვა ხარჯი		(364)	(261)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		4,472	(3,981)
ფინანსური შემოსავალი		42	16
ფინანსური ხარჯი		(656)	(425)
წმინდა ფინანსური ხარჯი		(614)	(409)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადის გადახდამდე		3,858	(4,390)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(8)	-
წლის მოგება/ზარალი		3,850	(4,390)
სხვა სრული შემოსავალი			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	11	-	11,357
სულ წლის სრული შემოსავალი		3,850	6,967
მოგება/(ზარალი), რომელიც უკავშირდება			
ჯგუფის მესაკუთრეებს		3,965	(3,840)
არამაკონტროლებელ წილს		(115)	(550)
		3,850	(4,390)
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) უკავშირდება:			
ჯგუფის მესაკუთრეებს		3,967	6,949
არამაკონტროლებელ წილს		(115)	18
		3,850	6,967

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

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 25 სექტემბერს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი



უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოციქულია გვირგვინი 10 - 52.

’000 ლარი	შენიშვნები	ძირითადი დამატებითი საშუალებების				
		სააქციო კაპიტალი	შენატანი კაპიტალში	გადაფასების რეზერვი	დაგროვილი ზარალი	არამაკონტრო- ლებელი წილი
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	12(a)	73,229	-	11,704	(21,666)	3,541
სულ სრული ზარალი						
წლის ზარალი		-	-	-	(3,840)	(550)
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)						
ძირითადი საშუალებების გადაფასება		-	-	10,789	-	568
გადაცემები		-	-	(487)	487	-
სულ სხვა სრული შემოსავალი		-	-	10,302	487	568
სულ წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	-	10,302	(3,353)	18
პირდაპირ კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები მესაკუთრესთან						
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული დაბალპროცენტის სესხის დისკონტირება	12(a)	-	1,189	-	-	105
სულ ოპერაციები მესაკუთრებთან		-	1,189	-	-	105
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს*		73,229	1,189	22,006	(25,019)	3,664
კორექტირებები ფასს 9-ის თავდაპირველ გამოყენებაზე (შენიშვნა 5(B)).		-	-	-	(338)	-
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	14 (a)	73,229	1,189	22,006	(25,357)	3,664
სულ სრული ზარალი						
წლის მოგება/(ზარალი)		-	-	-	3,965	(115)
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)						
გადაცემები		-	-	(304)	304	-
სულ სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	-	(304)	304	-
სულ წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)		-	-	(304)	4,269	(115)
პირდაპირ კაპიტალში აღრიცხული ოპერაციები მესაკუთრესთან						
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული დაბალპროცენტის სესხის დისკონტირება	14(a)	-	(149)	-	-	87
სულ ოპერაციები მესაკუთრებთან		-	(149)	-	-	87
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს		73,229	1,040	21,702	(21,088)	3,636

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

კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია გვერდებზე 10 - 52.

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2017*
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
შემოსულობა კლიენტებისგან		34,227	25,626
გადახდები მიმწოდებლების მიმართ		(23,681)	(15,937)
გადახდები თანამშრომლების მიმართ		(6,373)	(5,948)
სხვა გადახდები		(101)	(51)
გადასახადის გადახდა, მოგების გადასახადის გამოკლებით		(1,626)	(1,766)
ფულადი ნაკადები ოპერაციებიდან მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე		2,446	1,924
გადახდილი პროცენტი		(195)	(62)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან		2,251	1,862
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ამონაგები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		743	4
ამონაგები არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან		-	29
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(8,426)	(10,269)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(58)	(15)
ვადიანი დეპოზიტი		76	(76)
მიღებული პროცენტი		7	10
გაცემული სესხები		(250)	-
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(7,908)	(10,317)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
ამონაგები სესხებიდან და კრედიტებიდან		7,732	7,110
სესხები და კრედიტების გადახდა		(1,642)	(361)
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობებიდან		6,090	6,749
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში			
ეკვივალენტებში		433	(1,706)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		1,675	3,643
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(81)	(262)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	11	2,027	1,675

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

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

„ჯგუფის“ საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. 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 საქართველოს“ (კომპანია) და მე-20 შენიშვნაში განსაზღვრული მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად „ჯგუფი“, ცალკე „ჯგუფში შემავალი საწარმოები“) ფინანსურ ანგარიშგებებს.

სს „მარუსია საქართველო“ (კომპანია) წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად. „კომპანია“ დაფუძნდა 2010 წლის 24 დეკემბერს.

„კომპანიის“ რეგისტრირებული მისამართია ნავთლულის ქ. №8ა, ისანი-სამგორის რაიონი, თბილისი, საქართველო. „კომპანიის“ საიდენტიფიკაციო ნომერია: 404392885.

„კომპანიის“ ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში ღვინისა და სასმელების დისტრიბუცია.

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

„ჯგუფს“ სრულად ფლობს „Marussia Beverages B.V.“ (უშუალო მშობელი, მშობელი კომპანია). „ჯგუფის“ საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“, შვეიცარიაში დაფუძნებული კომპანია. „ჯგუფის“ დაფინანსების და საკრედიტო დამოკიდებულების უმრავლესობა „Sastre Holding SA“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალ სხვა საწარმოებს უკავშირდება. 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 მე-19 შენიშვნაში.

„Paulsen Familiae Foundation“, ჯერის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული ფონდი, „ჯგუფის“ საბოლოო მაკონტროლებელ პირს წარმოადგენს.

2. ანგარიშგების საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად.

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

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

„ჯგუფის“ სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), როგორც საქართველოს ეროვნული ვალუტა; ის ასახავს შესაბამისი ქვემდებარე მოვლენებისა და ვითარებების უმეტესობის ეკონომიკურ არსს. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ფარგლებში ლარი ასევე წარსადგენ ვალუტასაც წარმოადგენს.

ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ იქნება განსაზღვრული წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

4. შეფასებების და მსჯელობების გამოყენება

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

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

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომელთაც აქვთ ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, აღწერილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 6 (d) – შემოსავლის აღიარება;
- შენიშვნა 8 (a) – გაუფასურების ტესტი: ძირითადი საშუალებების ანაზღაურებად თანხებთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი დაშვებები;
- შენიშვნა 16 (b) (ii) – სავაჭრო მოთხოვნების რეზერვი.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებასთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილებების განხორციელების გამოწვევის მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან, წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 8(a) – გაუფასურების ტესტი: ძირითადი საშუალებების ანაზღაურებად თანხებთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი დაშვებები;
- შენიშვნა 16(b)(ii) – სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შეფასება;
- შენიშვნა 16 – სამართლიანი ღირებულება და რისკის მართვა.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

„ჯგუფის“ რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრასთან დაკავშირებით, „ჯგუფმა“ განსაზღვრა კონტროლის სტრუქტურა. „ჯგუფის“ ფინანსურ ღირებულებას 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 ღირებულებები რეგულარულად ახდენს მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემების და საშემფასებლო ცვლილებების მიმოხილვას. თუ სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრაში გამოიყენება მესამე პირის ინფორმაცია, როგორც არის ბაზრის შესადარისი ფასები, „ჯგუფის“ ფინანსური მენეჯერი აფასებს მესამე პირისგან მიღებულ მტკიცებულებას იმ დასკვნის მხარდასაჭერად, რომელითაც 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“ შემდგომი დაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება დაჯგუფებულია სხვადასხვა დონეების მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში:

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

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

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

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

- შენიშვნა 16 (a) – ფინანსური ინსტრუმენტები; და
- შენიშვნა 8 – ძირითადი საშუალებები.

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

ჯგუფმა ფასს 15 (იხ. (A)) და ფასს 9 (იხ. (B)) თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. რიგი სხვა ახალი სტანდარტებიც შევიდა ძალაში 2018 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არ იქონიეს არსებითი ზეგავლენა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

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

მოცემული სტანდარტების თავდაპირველი გამოყენების გავლენა ძირითადად გამოწვეულია სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალის ზრდით (იხილეთ B (ii)).

A. ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

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

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

ფასს 15-ს არ ჰქონია არსებითი გავლენა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე ჯგუფის შემოსავლის წყაროებთან მიმართებაში - ღვინის, ჩიფსების და პოპკორნის და ალკოჰოლოური სასმელების გაყიდვიდან და ღვინის ტურებიდან და მომხმარებლებისთვის ჩატარებული ღონისძიებებიდან მიღებული შემოსავალი (იხ. შენიშვნა 6), მაშასადამე ფასს 15-ზე გადასვლას არ ჰქონია ჯგუფის გაუნაწილებელ მოგებაზე გავლენა 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ფასს 15-ზე გადასვლის შედეგად არ ყოფილა აღიარებული სახელშეკრულებო აქტივები/ვალდებულებები. ჯგუფის შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე დამატებითი ინფორმაციისთვის, იხილეთ შენიშვნა 6(d).

B. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

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

ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად, ჯგუფმა შესაბამისი კორექტირებები შეიტანა ბასს 1-ში *ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა*. ეს კორექტირება მოითხოვს, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური აქტივების გაუფასურება მოგების ან ზარალის უწყისში და სხვა სრულ შემოსავალში ასახული იყოს ცალკე კატეგორიად. ადრე ჯგუფის მიდგომა იყო სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების სხვა საოპერაციო ხარჯებში ასახვა.

შემდეგი ცხრილი აჯამებს ფასს 9-ზე გადასვლის გავლენას გაუნაწილებელი მოგების საწყის ნაშთზე (გადასახადების გამოკლებით).

’000 ლარი	ფასს 9-ის გამოყენების გავლენა საწყის ნაშთზე
სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ფასს 9-ის მიხედვით	338
გავლენა 2018 წლის 1 იანვარს	338

(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა

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

ახსნა-განმარტებებს თუ როგორ აღრიცხავს და აკლასიფიცირებს ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებს, აღრიცხავს ცვლილებებს და შესაბამის შემოსულობასა და ზარალს ფასს 9-ის მიხედვით, იხილეთ შენიშვნა 22(i).

შემდეგი ცხრილი და თანდართული შენიშვნები იძლევა ახსნა-განმარტებებს თავდაპირველი კლასიფიკაციების კატეგორიებზე, ბასს 39-ის მიხედვით, და ახალ შეფასების კატეგორიებზე ფასს 9-ის მიხედვით, ჯგუფი ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების თითოეული კლასისთვის, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

'000 ლარი	თავდაპირველი კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9-ის მიხედვით	თავდაპირველი საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9- ის მიხედვით
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ღირებულება	12,845	12,507
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ღირებულება	1,675	1,675
სულ ფინანსური აქტივები			14,520	14,182
ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები და კრედიტები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	15,844	15,844
სავაჭრო ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	3,590	3,590
სულ ფინანსური ვალდებულებები			19,434	19,434

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, რომლებიც ბასს 39-ის მიხედვით კლასიფიცირებული იყო როგორც სესხები და მოთხოვნები, ამჟამად ამორტიზირებული ღირებულებით კლასიფიცირდება. მოცემულ მოთხოვნებზე გაუფასურების რეზერვის 338 ათასი ლარით მატება აღიარდა გაუნაწილებელი მოგების საწყის ნაშთში 2018 წლის 1 იანვარს, ფასს 9-ზე გადასვლისას.

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

ფასს 9-ის გაუფასურების მოდელის მიზნებისათვის აქტივების გაუფასურების ზარალი მოსალოდნელია გაიზარდოს და გახდეს უფრო არასტაბილური. ჯგუფმა დაადგინა, რომ ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნების გამოყენება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით იწვევს დამატებით გაუფასურების რეზერვს, იხილეთ ქვემოთ:

ლარი	
ზარალის რეზერვი 2017 წლის 31 დეკემბერს ბასს 39-ის მიხედვით	556
დამატებითი გაუფასურება აღიარებული 2018 წლის 1 იანვარს:	
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2017 წლის 31 დეკემბერს	338
ზარალის რეზერვი 2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის მიხედვით	894

(iii) გადასვლა

ჯგუფმა გამოიყენა წინა პერიოდებთან კლასიფიკაციასა და აღრიცხვასთან (გაუფასურების ჩათვლით) მიმართებაში შესადარისი ინფორმაციის წარდგენის მოთხოვნისაგან გათავისუფლების უფლება. მაშასადამე შესადარისი პერიოდები არ არის ასახული. ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში აღიარებულია 2018 წლის 1 იანვარს დაგროვილ ზარალში. შესაბამისად, 2017 წელს წარმოდგენილი ინფორმაცია ზოგადად ასახავს არა ფასს 9-ის არამედ უფრო ბასს 39-ის მოთხოვნებს.

6. შემოსავალი

(a) შემოსავლი წყაროები

'000 ლარი	2018	2017
ღვინის გაყიდვა	26,610	21,897
ჩიფსების და პოპკორნის გაყიდვა	3,472	2,261
ალკოჰოლური სასმელის გაყიდვა	2,081	1,569
შემოსავალი ღვინის ტურებიდან და ღონისძიებებიდან	1,996	1,668
სხვა შემოსავალი	87	48
	34,246	27,443

(b) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა

შემდეგ ცხრილში, მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი ჩაშლილია ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების, შემოსავლი წყაროების და შემოსავლის აღიარების ვადების მიხედვით.

'000 ლარი	2018	2017
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	10,957	8,950
რუსეთი	9,801	6,470
ჩინეთი	3,091	1,942
უკრაინა	2,425	2,358
პოლონეთი	2,193	1,838
ბელორუსია	2,150	2,407
ყაზახეთი	1,263	1,222
ესტონეთი	743	692
ლატვია	541	482
ლიტვა	381	208
ნიდერლანდები	285	212
იაპონია	165	196
სხვა	251	466
	34,246	27,443

(c) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი გვაწვდის ინფორმაციას მოთხოვნებზე მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები რომლებიც შეტანილია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების კატეგორიაში	15,063	11,889

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

(d) ნაკისრი ვალდებულებების შესრულება და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის გადასცემს კლიენტს უფლებებს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

მოცემული ცხრილი გვაწვდის ინფორმაციას კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების მიხედვით ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხარისხის და ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით:

საქონლის/ მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხარისხი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარება ფასს 15-ის მიხედვით (მაღაში 2018 წლის 1 იანვრიდან)	შემოსავლის აღიარება ფასს 18-ის მიხედვით (მაღაში 2018 წლის 1 იანვრამდე)
გაყიდვები კლიენტებზე – თავისუფალი ექსპედიტო- რამდე მიტანისგან (FCA)– ღვინის, ჩიფებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	FCA- თავისუფალი ექსპედიტორამდე მიტანიდან - ინკოტერმს ხელშეკრულებების შემთხვევაში მომხმარებელი ღვინის პროდუქციაზე უფლებებს მოიპოვებს მის მიერ უზრუნველყოფილ ტრანსპორტზე საქონლის დატვირთვის მომენტში. ინვოისები როგორც წესი გადაიხდება 90-180 დღის ვადაში.	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებულია კლიენტის მიერ, ჯგუფის საწყობში.	შემოსავალი აღიარდებოდა საქონლის, ჯგუფის საწყობში, თბილისში, სატვირთო მანქანებზე დატვირთვისას, რაც მიჩნეული იყო დროის იმ მომენტად როდესაც კლიენტი იბარებდა საქონელს და გადაცემულ ფლობის უფლებასთან დაკავშირებულ რისკებსა და ანაზღაურებებს (იმ შემთხვევაში როდესაც შესაძლებელია ამონაგების გონივრული ვარაუდი).
საქონლის საბითუმო კლიენტებზე გაყიდვა – FCA – ღვინის, ჩიფებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	FCA ხელშეკრულების შემთხვევაში –უფასო გადახდება ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე კლიენტის მიერ მიწოდებულ ტრანსპორტზე დატვირთვის შემდეგ, თელავში საქართველო. ინვოისები, როგორც წესი 90-120 დღის განმავლობაშია გადასახდელი	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც საქონელი დაიტვირთება სატვირთო ავტომობილზე ჯგუფის საწყობში.	შემოსავალი აღიარდებოდა მაშინ როდესაც საქონელი ჯგუფის საწყობში, თელავში, დაიტვირთებოდა სატვირთო მანქანებზე, რაც მიჩნეული იყოს დროის იმ მომენტად როდესაც მომხმარებელი იბარებდა საქონელსა და მასთან დაკავშირებულ რისკებსა და გადაცემული ფლობის ანაზღაურებას (იმ შემთხვევაში როდესაც შესაძლებელი იყო ამონაგების გონივრული ვარაუდი).
საქონლის საბითუმო კლიენტებზე გაყიდვა - DAP - ღვინის, ჩიფებისა და პოპკორნის და ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვა	DAP ხელშეკრულების შემთხვევაში - მიწოდება ადგილამდე ინკოტერმსი, მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე მათი მიწოდების და მომხმარებლის მიერ მის ტერიტორიაზე ჩაბარების მომენტში. ინვოისები, როგორც წესი 90- 120 დღის განმავლობაშია გადასახდელი	შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც საქონელი მიწოდებულია და ჩაბარებულია კლიენტზე, მისივე ტერიტორიაზე	შემოსავალი აღიარდებოდა მაშინ როდესაც საქონელი მიწოდებული იყო კლიენტის ტერიტორიაზე, რაც მიჩნეული იყო დროის იმ მომენტად როდესაც მომხმარებელი იბარებდა საქონელსა და მასთან დაკავშირებულ რისკებსა და გადაცემული ფლობის ანაზღაურებას (იმ შემთხვევაში როდესაც შესაძლებელი იყო ამონაგების გონივრული ვარაუდი).
შემოსავალი ღვინის ტურებიდან და ლონისძიებები დან- გაწეული მომსახურების -თვის	შემოსავალი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ ფლობილ ტერიტორიაზე მომსახურების გაწევისას	შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან აღიარდება გარკვეული დროის განმავლობაში. მსგავსი ხელშეკრულებების ფარგლებში კომპანია გასწევს ღვინის ტურებთან და ლონისძიებებთან დაკავშირებულ მომსახურებას მოკლე პერიოდის განმავლობაში, და კლიენტი თანადროულად იღებს და მოიხმარს საწარმოს მიერ გაწეული მომსახურებიდან მიღებულ სარგებელს, საწარმოს მიერ მისი გაწევის პროცესში.	გაწეული მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი (ღვინის ტურები და ლონისძიებები) ფასდება მიღებული ან მისაღები, ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც მომსახურება მიწოდებულია კლიენტზე.

7. ხარჯები

(a) ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
შრომის ანაზღაურება და ხელფასები	3,285	2,891
პროფესიონალური ხარჯი	626	505
ცვეთა და ამორტიზაცია	405	475
სამივლინებო და წარმომადგენლობითი ხარჯი	290	343
გადასახადი, მოგების გადასახადის გამოკლებით	222	254
საინფორმაციო ტექნოლოგიების (IT) ხარჯი	119	116
კომუნალური, საკომუნიკაციო და საოფისე ინვენტარის ხარჯი	114	107
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	103	102
კომუნიკაციები	96	94
იჯარა	91	185
თანამშრომელთა სხვა ხარჯები	43	69
საწვავი	46	46
ტრენინგები	13	11
სხვა	1,162	791
	6,615	5,989

(b) გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
სარეკლამო ხარჯი	1,095	1,113
გადაზიდვის ხარჯი	889	745
სასაქონლო ხარჯი	589	568
იჯარა	138	97
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	46	25
საინფორმაციო ტექნოლოგიების (IT) ხარჯი	27	25
დეგუსტაცია	10	17
სხვა	377	310
	3,171	2,900

(c) პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
პერსონალის ხარჯი	7,688	6,995

პერსონალის ხარჯის მთლიანი ოდენობა, 2018 წლისთვის შემდეგი სახით გადანაწილდა: 3,285 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2017: 2,891 ათასი ლარი), 71 ათასი ლარი - მარკეტინგულ ხარჯებზე (2017: 65 ათასი ლარი), 91 ათასი ლარი - გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯებზე (2017: ნული), 3,250 ათასი ლარი (2017: 2,935 ათასი ლარი) დაერიცხა სარეალიზაციო ღირებულებას, რომლის ნაწილიც შევიდა მარაგების საბალანსო ღირებულებაში, ხოლო 991 ათასი ლარი - მოსავლად აღებული ყურძნის თვითღირებულებაზე (2017: 1,104 ათასი ლარი).

8. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	შენობები	ძირითადი საშუალებები	ავტომობილები	საოფისე ინვენტარი	დაუმთავრებელი მშენებლობა	ნაყოფის მომცემი კულტურები	სხვა	სულ
თვითღირებულება/გადაფასებული ღირებულება									
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	11,279	4,126	13,135	3,001	328	11,337	4,092	1,980	49,278
შესყიდვები	1,243	121	1,957	802	48	3,738	10	134	8,053
კაპიტალიზებული საკრედიტო ხარჯები	-	-	-	-	-	866	-	-	866
გაყიდვები/ჩამოწერები	(51)	(7)	(124)	(355)	-	(9)	-	(4)	(550)
გადაცემები	-	94	411	783	-	(2,702)	1,317	97	-
გადაფასება	5,039	(261)	5,426	462	(138)	(1,722)	(2,434)	(593)	5,779
ცვეთის აღმოფხვრა	(79)	(2,032)	(8,150)	(1,221)	(175)	(302)	(156)	(885)	(13,000)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	17,431	2,041	12,655	3,472	63	11,206	2,829	729	50,426
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	17,431	2,041	12,655	3,472	63	11,206	2,829	729	50,426
შესყიდვები	140	38	1,330	317	50	6,413	138	257	8,683
კაპიტალიზებული საკრედიტო ხარჯები	-	-	-	-	-	1,232	-	-	1,232
გაყიდვები/ჩამოწერები	(1,264)	-	(426)	(68)	-	(2)	-	(18)	(1,778)
გადაცემები	-	3,065	183	-	33	(3,691)	8	403	1
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	16,307	5,144	13,742	3,721	146	15,158	2,975	1,371	58,564
ცვეთა და გაუფასურების ზარალი									
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	79	1,904	7,092	1,332	107	302	970	720	12,506
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	128	1,141	529	68	-	128	283	2,277
გაყიდვები	-	-	(83)	(332)	-	-	-	(1)	(416)
ცვეთის აღმოფხვრა	(79)	(2,032)	(8,150)	(1,223)	(175)	(302)	(156)	(885)	(13,002)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	-	306	-	-	942	117	1,365
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	-	-	306	-	-	942	117	1,365
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	159	2,708	743	18	-	59	148	3,835
გაყიდვა	-	-	(3)	(31)	-	-	-	(14)	(48)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	159	2,705	1,018	18	-	1,001	251	5,152
საბალანსო ღირებულება									
2017 წლის 1 იანვარს	11,200	2,222	6,043	1,669	221	11,035	3,122	1,260	36,772
2017 წლის 31 დეკემბრის	17,431	2,041	12,655	3,166	63	11,206	1,887	612	49,061
2018 წლის 31 დეკემბრის	16,307	4,985	11,037	2,703	128	15,158	1,974	1,120	53,412

2018 წლის განამგლობაში ცვეთის ხარჯი 3,482 ათასი ლარის ოდენობით დაერიცხა მარაგებს (2017: 1,755 ათასი ლარი) და 353 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებს (2017: 475 ათასი ლარი).

კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები უკავშირდებოდა მუხრანბატონის სასახლის მშენებლობას და შეადგინა 1,232 ათასი ლარი (2017: 866 ათასი ლარი), საშუალო კაპიტალიზაციის 10%-იანი განაკვეთით (2017:9.7%).

(a) ძირითადი საშუალებების აღდგენადი ღირებულების გადაფასება

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

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების უმეტესობას სპეციალიზირებული ბუნება ახასიათებს და იშვიათად იყიდება ღია ბაზარზე გარდა უწყვეტი ბიზნესის პროცესის ნაწილის სახით. მიწის გარდა, რომელიც შეფასდა უკანასკნელი საბაზრო გარიგებების საფუძველზე, მსგავსი ძირითადი საშუალებების ბაზარი არ არის აქტიური საქართველოში და არ უზრუნველყოფს შესადარისი ძირითადი საშუალებების საკმარისი ოდენობით გაყიდვებს, სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯების ბაზარზე დაფუძნებული მიდგომის გამოსაყენებლად.

სს „მატო მუხრანი“

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

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

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

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

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

- ფულადი ნაკადები დაიგეგმა განვლილი გამოცდილების, ფაქტიური საოპერაციო შედეგებისა და კომპანიის ხუთწლიანი ბიზნეს გეგმის საფუძველზე.
- მთლიანი წარმოების მოცულობა დაიგეგმა დაახლოებით 414 ათასი ბოთლის ოდენობით ბიზნეს გეგმის პირველი წლის განმავლობაში. წარმოების მოსალოდნელი წლიური ზრდა 2019 წელს განისაზღვრა საშუალოდ 4% და 7% -ით. ხელმძღვანელობა გეგმავს წარმოების მოცულობა გაზარდოს 533 ათას ბოთლამდე ბიზნეს გეგმის მეხუთე წლისთვის.

- გაყიდვების საშუალო ღირებულება ერთ ერთეულზე და ერთეულის წარმოების ხარჯი დაგეგმილია გაიზარდოს 3%-ით 2018 წლის განმავლობაში და საშუალოდ 3%-ით ყოველ მომდევნო წელს. სხვა ხარჯების ზრდა მოსალოდნელია ინფლაციის მიხედვით.
- გამოყენებულ იქნა დისკონტირების განაკვეთი 14.52%-ის ოდენობით. დისკონტირების განაკვეთი განისაზღვრა ინდუსტრიის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები დათვლილია ლარში.
- ტერმინალური ღირებულება მიღებულ იქნა 5-წლიანი პერიოდის ბოლოს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ტერმინალური ღირებულების განსასაზღვრად გათვალისწინებულია ტერმინალური განაკვეთი 2.3%-ის ოდენობით.

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

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

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

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა, გაისაზღვრა 24,350 ათასი და 24,745 ათასი ლარით, 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, რომელიც განეკუთვნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული საშემფასებლო მეთოდის მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4).

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ჯგუფი აფასებს არის თუ არა რაიმე მინიშნება იმისა რომ ჯგუფის აქტივების აღდგენადი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებაზე დაბლა დაცვა ან ექვემდებარება თუ არა ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგენას. 2018 წლის განმავლობაში ჯგუფის საოპერაციო შედეგები ძირითადად შეესაბამებოდა ბიუჯეტს, გაყიდვების ჩათვლით (ძირითადად რუსეთში, პოლონეთში და ბელორუსიაში). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, პოტენციური გაუფასურების ან გაუფასურების ზარალის აღდგენის ინდიკატორების მიმოხილვისას ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ იყო გაუფასურების ნიშნები ან ძირითად საშუალებებზე ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის, აღდგენის ნიშნები.

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

კომპანიის ძირითადი საშუალებების ნაწილი ბუნებაში სპეციალიზირდება და იშვიათად იყიდება ღია ბაზარზე, გარდა უწყვეტი საქმიანობის შემადგენელი ნაწილისა, შესაბამისად ძირითადი საშუალებების ამ ერთეულების სამართლიანი ღირებულება უპირატესად განისაზღვრა ჩანაცვლების ამორტიზირებული ღირებულების გამოყენებით.

ეს მეთოდი მოიცავს ძირითადი საშუალებების გამოშვების ან გამოცვლის ხარჯს, რომელიც იცვლება ფიზიკური, ფუნქციური ან ეკონომიკური ცვეთის, ასევე დაძველების გათვალისწინებით. დანარჩენი ძირითადი საშუალებები შეფასდა მიმდინარე საბაზრო ოპერაციების საფუძველზე. ცვეთის ჩანაცვლების ხარჯი შეფასდა შიდა წყაროების და მსგავსი ძირითადი საშუალებების ქართული და საერთაშორისო ბაზრების ანალიზის საფუძველზე. ბაზრის სხვადასხვა მონაცემები მიღებულია გამოქვეყნებული ინფორმაციიდან, კატალოგებიდან, სტატისტიკური მონაცემებიდან და სხვ.

ამასთან, ცვეთის ჩანაცვლების ხარჯის განსაზღვრის მიზნით ჩატარდა ფულადი ნაკადების ტესტირება, რის შედეგადაც ცვეთის ჩანაცვლების ხარჯის ღირებულება შემცირდა 5,005 ათასი ლარით (და 2017 წელს, ზემოაღნიშნულ ოდენობას მიაღწია).

ფულადი ნაკადების ტესტირებისთვის გამოყენებულ იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადები დაიგეგმა განვლილი გამოცდილების, ფაქტიური საოპერაციო შედეგებისა და „ჯგუფის“ ხუთწლიანი ბიზნეს გეგმის საფუძველზე.
- მთლიანი წარმოების მოცულობა დაიგეგმა დაახლოებით 3,347 ათასი ბოთლის ოდენობით ბიზნეს გეგმის პირველი წლის განმავლობაში. წარმოების საპროგნოზო წლიური ზრდა 2019 წელს განისაზღვრა საშუალოდ 16% და 5/5%-ით. ხელმძღვანელობა გეგმავს წარმოების მოცულობა გაზარდოს 4,558 ათას ბოთლამდე ბიზნეს გეგმაში განსაზღვრული მეხუთე წლისთვის.
- გაყიდვების საშუალო ღირებულება ერთ ერთეულზე და ერთეულის წარმოების ხარჯი დაგეგმილია გაიზარდოს 4%-ით 2018 წლის განმავლობაში და საშუალოდ 3%-ით ყოველ მომდევნო წელს.
- მოსალოდნელია ერთეულის წარმოების ხარჯის ზრდა 1%-ით 2018 წელს და 3%-ით ყოველ მომდევნო წელს. დაგეგმილია სხვა ხარჯებს ინფლაციის შესაბამისად ზრდა.
- გამოყენებულ იქნა ფასდაკლების განაკვეთი 14.52%-ის ოდენობით. ფასდაკლების განაკვეთი განისაზღვრა ინდუსტრიის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები დაგეგმილია ლარში.
- საბოლოო ღირებულება მიღებულ იქნა 5-წლიანი პერიოდის ბოლოს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბოლოო ღირებულების განსაზღვრად გათვალისწინებულია საბოლოო განაკვეთი 2.3%-ის ოდენობით.

ხელმძღვანელობამ მოახდინა ორი მნიშვნელოვანი დაშვების იდენტიფიკაცია, რომლისთვისაც შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს გონივრულ შესაძლო ცვლილებას, რამაც შესაძლოა გამოიწვიოს საბალანსო ღირებულების ზრდა და მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ოდენობის გადაჭარბება.

ზემოთ მოცემული შეფასებები განსაკუთრებით მგრძნობიარეა შემდეგთან მიმართებაში:

- 100 საბაზისო პუნქტიანი ზრდა გამოყენებულ დისკონტირების განაკვეთში გამოიწვევდა იმას, რომ მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ოდენობა იქნება სპეციალიზებული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებაზე 8,418 ათასი ლარით ნაკლები.
- 5%-იანი კლება მომავალ მოცულობაში, გამოიწვევდა იმას, რომ მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ოდენობა იქნება სპეციალიზებული ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებაზე 9,605 ათასი ლარით ნაკლები.

(ბ) მიწა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიწის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 16,307 ათასი ლარის (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 17,431 ათასი ლარი) ოდენობით, რაც ასახავს ბაზრის ფასებს მიმდინარე ოპერაციებში.

სს „შატო მუხრანი“

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის საბალანსო ღირებულება, 6,111 ათასი ლარი, მიჩნეულ იყო მიახლოებული მის სამართლიან ღირებულებასთან მოცემული თარიღისთვის. ხელმძღვანელობის მსგავსი შეფასება დაფუძნებულია უკანასკნელი საბაზრო გარიგებების ანალიზზე.

კომპანიის მიწის ნაკვეთების უკანასკნელი შეფასება, 2017 წლის 31 დეკემბერს, დამოუკიდებელი „ბიდიოს“ შემფასებლის მიერ ჩატარდა და მიწის სამართლიანი ღირებულება 6,009 ათასი ლარით განისაზღვრა და ასახავს უკანასკნელი გარიგებების საბაზრო ფასებს.

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

2017 წელს, ხელმძღვანელობამ, შპს „ბიდიოს“ დაავალა ჯგუფის ძირითადი საშუალებების დამოუკიდებელი შეფასების განხორციელება (მიწის ჩათვლით).

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიწის ნაკვეთების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 10,191 ათასი ლარის ოდენობით (უკანასკნელი გარიგებების საბაზრო ფასების მიხედვით), რომელიც განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული საშემფასებლო ტექნიკის მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიჩნეულ იყო რომ მიწის საბალანსო ღირებულება მის სამართლიან ღირებულებას უახლოვდებოდა. ხელმძღვანელობის მსგავსი შეფასება დაფუძნებულია უკანასკნელი საბაზრო გარიგების ანალიზზე.

2017 წელს, ხელმძღვანელობამ, შპს „ბიდიოს“ დაავალა ჯგუფის მიწის ნაკვეთების ღირებულების დამოუკიდებელი შეფასების განხორციელება. მიწის ნაკვეთების ღირებულება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით, განისაზღვრება მისი სამართლიანი ღირებულებით და ასევე ახორციელებს გაუფასურების შეფასებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მიწის სამართლიანი ღირებულება 10,191 ათასი ლარით განისაზღვრა, რაც ასახავს, იმ დროს არსებული, უკანასკნელი გარიგებების საბაზრო ფასებს, რომელიც განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული საშემფასებლო ტექნიკის მონაცემების საფუძველზე. მიწის ნაკვეთები საბალანსო ღირებულებით 6,510 ათასი ლარი, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადაფასებულ იქნა მზარდი მიმართულებით, და აღიარდა 3,528 ათასი ლარის ოდენობით გადაფასების რეზერვი.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჩატარებული გაუფასურების შეფასების შედეგად დადგინდა, რომ მიწის ნაკვეთებს, საბალანსო ღირებულებით 295 ათასი ლარი, აქვთ 161 ათასი ლარის ოდენობით აღდგენადი ღირებულება და აღიარებულ იქნა გაუფასურების ზარალი 131 ათასი ლარის ოდენობით. დანარჩენი მიწის ნაკვეთების აღდგენადი ღირებულება, რომლებიც დაექვემდებარა გაუფასურებაზე შეფასებას, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეფასდა უფრო დიდი ოდენობით ვიდრე მათი საბალანსო ღირებულება და შესაბამისად გაუფასურება არ ყოფილა აღიარებული.

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

(c) უზრუნველყოფა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 2,378 ათასი ლარი დაგირავებულია თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 2,694 ათასი ლარი), ძირითადი საშუალებები, საბალანსო ღირებულებით 8,097 ათასი ლარი დაგირავებულია საქართველოს ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (2017: 8,177 ათასი ლარი). იხილეთ შენიშვნა 14(a).

(d) დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებული ავანსები

დაუმთავრებელი ძირითადი საშუალებები შედგება ნაყოფის მომცემი კულტურების განვითარებაზე გაწეული დანახარჯებისგან, ღვინის მწარმოებელი დანადგარისგან, მუხრანბატონის სასახლის არა-საოპერაციო შენობისგან და სხვა საოპერაციო აქტივებისგან.

სს „შატო მუხრანი“

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

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

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

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

შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

დაუმთავრებელი ძირითადი საშუალებები შედგება ნაყოფის მომცემი კულტურების დაღვინის მწარმოებელი დანადგარის განვითარებაზე გაწეული დანახარჯებისგან.

შეფასების შედეგად, 2017 წლის 31 დეკემბრის დაუმთავრებელი ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება შემცირდა 1,317 ათასი ლარით და გამოიწვია გაუფასურების ზარალი მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2017 წელს.

ნაყოფის მომცემი კულტურები წარმოადგენს ბიოლოგიურ აქტივებს, ცოცხალ მცენარეებს რომლებიც მხოლოდ სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის საწარმოებლად გამოიყენება. სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი ჯგუფის ბიოლოგიური აქტივებიდან მოყვანილი ნაწარმია.

ჯგუფის მიერ, 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ჩატარებული, ფულადი ნაკადების შეფასების საფუძველზე ნაყოფის მომცემი კულტურების ღირებულება შემცირდა 2,149 ათასი ლარით და გამოიწვია გაუფასურების ზარალი მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2017 წელს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაუმთავრებელი ძირითადი საშუალებების და ნაყოფის მომცემი კულტურების საბალანსო ღირებულება მიჩნეულ იყო რომ უახლოვდებოდა მის სამართლიან ღირებულებას. ჯგუფის მიერ მის ვენახებში გაწეულ ხარჯებთან დაკავშირებული კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯებმა შეადგინა 117 ათასი ლარი 2018 წელს (2017: ნული) კაპიტალიზაციის განაკვეთით 9.40%-ი 2018 წელს (2017: ნული).

(e) ცვლილება შეფასებებში

2018 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა მისი დანადგარების საოპერაციო ეფექტურობის მიმოხილვა ჩაატარა, რამაც ძირითადი საშუალებების კონკრეტული ერთეულების მოსალოდნელი მოხმარების ვადის ცვლილება გამოიწვია. შედეგად, „კასრებისა და ავზების“ ნაწილი, რომლის ჩამოწრასაც გეგმავდა ხელმძღვანელობა ერთი წლის მოხმარების შემდეგ, ეხლა მოსალოდნელია, რომ დარჩება წარმოებაში კიდევ 3 წლით, 2018 წლის 1 იანვრიდან.

შედეგად მოცემული აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები გაიზარდა და მათი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულებები შემცირდა. მოცემული ცვლილებების, გაყიდვების თვითღირებულებაში აღიარებული, ცვეთის ხარჯზე გავლენა, მიმდინარე და მომავალ პერიოდებში არის შემდეგი:

'000 ლარი	2018	2019	2020
ცვეთის ხარჯის მატება/(კლება)	(1,489)	746	746

9. მარაგები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მიმდინარე სამუშაო	24,394	20,758
გადაყიდვისთვის განკუთვნილი საქონელი	2,280	2,615
შესაფუთი მასალები	2,214	2,310
მელვინეობის და მევენახეობისთვის განკუთვნილი მასალები	694	715
სხვა მარაგები	657	1,308
	30,149	27,706

2018 წელს ნედლეული, სათადარიგო ნაწილები და ცვლილებები მზა საქონელსა და მიმდინარე სამუშაოებში (საწარმოო ზედნადებები ხარჯების ჩათვლით), აღიარებულია გაყიდვების თვითღირებულების სახით, 21,423 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 16,653 ათასი ლარი).

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	11,084	9,235
დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული სავაჭრო მოთხოვნები	3,979	3,131
ავანსები	607	401
სხვა მოთხოვნები	12	68
	15,682	12,835

ჯგუფის დაქვემდებარება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებულ საკრედიტო და სავალუტო რისკებსა და გაუფასურების ზარალზე განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ბანკში არსებული ნაშთები	2,020	1,664
საღაროში არსებული თანხა	7	11
	2,027	1,675

ჯგუფის დაქვემდებარება ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებულ საპროცენტო განაკვეთის რისკსა და მგრძნობელობის ანალიზზე განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

12. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

(a) სააქციო კაპიტალი და დამატებითი შენატანი კაპიტალში

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

აქციონერი	აქციების		წილის %	ხმის უფლება	კაპიტალი ლარი
	რაოდენობა	ჩვეულებრივი			
Marussia Beverages B.V.	73,228,926	ჩვეულებრივი	100%	100%	73,228,926

აქციების რაოდენობა, თუ სხვაგვარად არ იქნება მითითებული

	ჩვეულებრივი აქციები	
	2018	2017
გამოშვებული 1 იანვარს	73,228,926	73,228,926
გამოშვებული წლის განმავლობაში	-	-
გამოშვებული 31 დეკემბერს, სრულად გადახდილი	73,228,926	73,228,926
ავტორიზებული აქციები - ნომინალური ღირებულება	ლარი 1	ლარი 1

ყველა ჩვეულებრივი აქცია ფასდება თანაბრად, „კომპანიის“ ნარჩენ აქტივებთან მიმართებაში.

(b) დივიდენდები

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

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, „ჯგუფის“ გასანაწილებელი ნაშთები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, „ჯგუფის“ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად, რომელიც ფასს-ების შესაბამისად არის მომზადებული.

(c) ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი უკავშირდება ძირითადი საშუალებების გადაფასების შედეგებს.

(d) დამატებითი შენატანი კაპიტალში

2017 და 2018 წელს დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაბალპროცენტური სესხების დისკონტირების ეფექტთან დაკავშირებული დამატებითი შენატანებს კაპიტალში, ვადა 2021 წელს გასდის და სესხების წინსწრებით გადახდა 2018 წლის განმავლობაში არის შესაძლებელი.

შემდეგი ცხრილი გვაწვდის ინფორმაციას დამატებითი შენატანები კაპიტალში მოძრობის შესახებ:

'000 ლარი	2018	2017
ნაშთი წლის დასაწყისში	1,189	-
ზრდა, დაკავშირებული მხარისგან დაბალპროცენტური სესხების შედეგად	436	1,294
შემცირება	(498)	-
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი დამატებითი შენატანები კაპიტალში	(87)	(105)
ნაშთი წლის ბოლოს	1,040	1,189

13. კაპიტალის მართვა

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

წლის განმავლობაში კაპიტალის მართვის ჯგუფისეულ მიდგომაში ცვლილებები არ განხორციელებულა. „ჯგუფი“ არ წარმოადგენს გარედან დაკისრებული კაპიტალის მოთხოვნების საგანს.

14. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განსაზღვრულია ინფორმაცია „ჯგუფის“ პროცენტის მატარებელი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. „ჯგუფის“ საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დამოკიდებულების შესახებ მეტი ინფორმაციის მისაღებად, იხილეთ მე-16 შენიშვნა.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან უზრუნველყოფის გარეშე	18,044	14,812
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	355	662
	18,399	15,474
მიმდინარე ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	3,656	370
	3,656	370

(a) სესხის ვადები და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

				31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
ნომინალური				საპროცენტო დაფარვის ნომინალური		საბალანსო ნომინალური	
ვალუტა				განაკვეთი	წელი	ღირებულება	ღირებულება
სესხი დაკავშირებული მხარისგან							
უზრუნველყოფის გარეშე	ლარი	9%	2020			10,082	10,082
სესხი დაკავშირებული მხარისგან							
უზრუნველყოფის გარეშე	ლარი	9%	2021			8,258	7,445
სესხი მშობელი კომპანიისგან							
უზრუნველყოფის გარეშე	ლარი	5.75%	2021			600	517
სესხი მშობელი კომპანიისგან							
უზრუნველყოფის გარეშე	ლარი	Euribor* +მარჟა	2021			-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	12.5%	მოთხოვნა- მდე			297	297
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	აშშ დოლარი	13% 3%	2018			-	-
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	+რეფინანსირე მოთხოვნა- ბის განაკვეთი	მდე			1,284	1,284
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	12.5%	2022			454	454
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი	ლარი	10%	2019			1,976	1,976
სულ პროცენტთან ვალდებულებები						22,951	22,055
						16,815	15,844

*12-თვის EURIBOR განაკვეთი, გამოცხადებული თითოეული კალენდარული წლის პირველ სამუშაო დღეს, პლუს მარჟა. მარჟა ყოველწლიურად გადაიხედება 1 იანვარს ან სხვა მნიშვნელოვანი მოვლენების შესახებ მითითებების არსებობის შემთხვევაში.

სს „მარუსია საქართველო“

2017 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დაკავშირებული მხარისგან მიიღო, ლარში დენომინირებული სესხები საშეღავათო პირობებით, დაფარვის ვადით 2021 წელი. თავდაპირველი აღიარებისას, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა რომ სესხის სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი უფრო დაბალია ვიდრე ბაზარზე, მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის, არსებული საპროცენტო განაკვეთი და გადააფასა კრედიტი მის სამართლიან ღირებულებაზე, მომავალი პროცენტისა და ძირი თანხის დაფარვების საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით (11.4%) დისკონტირების გზით. მიღებულ ოდენობისა და სესხის სამართლიან ღირებულებას შორის სხვაობა, თავდაპირველი აღიარებისას, კაპიტალში დამატებითი შენატანების სახით იქნა აღიარებული. 2018 წლის განმავლობაში სესხის ნაშთის მნიშვნელოვანი ოდენობა იქნა გადაფარული შეილობილის გაყიდვიდან მიღებულ მოთხოვნასთან, რის შედეგადაც მოხდა სესხის ნაშთის შემცირება, თავდაპირველი დაფარვის ვადის დადგომამდე. ამის შედეგად, შესაბამის დამატებით შენატანებს კაპიტალში, 228 ათასი ლარის ოდენობით, შეუწყდა აღიარება.

შპს „ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“

2018 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა სს საქართველოს ბანკთან და სს თიბისი ბანკთან 2,000 ათასი ლარზე საკრედიტო ხელშეკრულებები გააფორმა, ვადიანობით 2019 წლამდე და 1,275 ათას ლარზე, ვადიანობით 2020 წლამდე, შესაბამისად.

სს „შატო მუხრანი“

თავდაპირველი აღიარებისას ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ 2018 წლის განმავლობაში, დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხების (4,357 ათასი ლარის ოდენობით) 9%-იანი სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი იყო უფრო დაბალი ვიდრე მათი წარმოშობის თარიღისთვის ბაზარზე მსგავს ინსტრუმენტებზე არსებული განაკვეთი. შესაბამისად, ინსტრუმენტები მათი თავდაპირველი აღიარებისას არსებული სამართლიანი ღირებულებით იქნა შეფასებული, მომავალი საპროცენტო და ძირი თანხის გადახდების, მსგავსი ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარების თარიღისთვის არსებული, საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირების გზით.

(ბ) სასესხო ხელშეკრულების დარღვევა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს გააჩნია 1,581 ათასი ლარის ოდენობით საბანკო სესხები სს თიბისი ბანკისგან. ხელშეკრულების პირობების მიხედვით, სესხები 1,284 ათასი და 297 ათასი ლარის ოდენობით დასაფარია 2 და 4 წელიწადში, შესაბამისად, თუმცა სესხები მოიცავს პირობას რომ მსესხებელმა საბანკო ოპერაციების 50 % (ბრუნვა) სს თიბისი ბანკში არსებული ანგარიშების საშუალებით უნდა განახორციელოს. ჯგუფმა დაარღვია სესხის მოცემული პირობა რამაც გამოწვია მსგავს სასესხო ხელშეკრულებებზე დეფოლტი.

შედეგად, გამსესხებელს აქვს უპირობო უფლება მოითხოვოს სესხების და კრედიტების, 1,581 ათასი ლარის ოდენობით, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაუყოვნებლივ დაფარვა, მაშასადამე ჯგუფმა სს თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხების კლასიფიკაცია, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნამდე კატეგორიაში მოახდინა.

(ც) გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონდა გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი დაკავშირებული მხარეებისგან (2017: 2,103 ათასი ლარი).

(d) ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილი ფულადი სახსრების ვალდებულებების მოძრაობასთან შეჯერება

ლარი '000 სესხად აღებული თანხები	1 იანვარი 2018	ფულადი სახსრების შემოდინება	დარიცხული პროცენტი	არა- ფულადი		გადახდილი პროცენტი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა	31 დეკემბერი 2018
				ფულადი სახსრების გადინება	სესხებისა და კრედიტების დაფარვა				
	15,844	7,732	1,732*	(1,465)	(1,642)	(195)	62	(13)	22,055

ლარი '000 სესხად აღებული თანხები	1 იანვარი 2017	ფულადი სახსრების შემოდინება	დარიცხული პროცენტი	სესხებისა და კრედიტების დაფარვა		გადახდილი პროცენტი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა	31 დეკემბერი 2017
				ფულადი სახსრების გადინება	სესხებისა და კრედიტების დაფარვა				
	9,184	7,110	1,291*	(361)	(62)	(1,294)	(24)		15,844

*საკრედიტო ხარჯები 1,232 ათასი ლარის ოდენობით კაპიტალიზირებული იქნა 2018 წელს (2017 წელს:866) (იხილეთ შენიშვნა 8)

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო ვალდებულებები	2,181	2,768
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	610	373
საგადასახადო ვალდებულებები	86	83
სხვა ვალდებულებები	601	366
	3,478	3,590

„ჯგუფის“ დაქვემდებარება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

16. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაცია და სამართლიანი ღირებულებები

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

„ჯგუფმა“ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადახდება ვალდებულებების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი

ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდება მომავალი ძირითადი თანხისა და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ „ჯგუფის“ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას უახლოვდება.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების გამო, „ჯგუფი“ დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ ii);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ iii);
- საბაზრო რისკი (იხილეთ iv)
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი (იხილეთ V)

(i) რისკების მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა „ჯგუფის“ რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და მიმოხილვაზე, ასევე პასუხს აგებს „ჯგუფის“ რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და კონტროლზე და მისი საქმიანობების შესახებ აქციონერებისთვის რეგულარულად ანგარიშგებაზე.

„ჯგუფის“ რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება „ჯგუფის“ წინაშე მდგარი რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზის მიზნით, რომლითაც დგინდება რისკების შესაბამისი ზღვრები და საკონტროლო მექანიზმები, ასევე ხორციელდება რისკების მონიტორინგი და ლიმიტების განსაზღვრა. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და „ჯგუფის“ საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. მისი სატრენინგო და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების გამოყენებით, „ჯგუფი“ გეგმავს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შემუშავებას, რომელშიც ყველა თანამშრომელს ესმის თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის „ჯგუფის“ ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ის უმეტესად წარმოიშობა „ჯგუფის“ მომხმარებლების მიმართ არსებული მოთხოვნებიდან და სასესხო მოთხოვნებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ დამოკიდებულებას საკრედიტო რისკზე.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

„ჯგუფის“ დამოკიდებულებაზე საკრედიტო რისკზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს „ჯგუფის“ მომხმარებელთა ბაზის დემოგრაფიულ მაჩვენებლებს, მათ შორის ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკის ჩათვლით, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები. „ჯგუფის“ შემოსავლის დაახლოებით 45% (2017: 52%), დაკავშირებული მხარეებისთვის გაწეული მომსახურებებიდან მიღებული შემოსავლის გარდა, უკავშირდება გაყიდვის ოპერაციებს 10 მთავარ კლიენტთან. „ჯგუფის“ საკრედიტო დაქვემდებარება ძირითადად დსთ-ს რეგიონის ქვეყნებზე მოდის.

„ჯგუფი“ არ ითხოვს უზრუნველყოფას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით.

„ჯგუფი“ ადგენს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში მის მიერ გასაწევი ზარალის პროგნოზირებას, გარდა დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული მოთხოვნებისა. მაქსიმალური დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ადგილობრივი	3,306	3,080
დსთ-ს ქვეყნები	10,159	8,163
ევროზონის ქვეყნები	593	514
სხვა ევროპული ქვეყნები	686	530
სხვა რეგიონები	319	79
	15,063	12,366

ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დამოკიდებულება, კონტრაქტების სახეობის მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საბითუმო კლიენტები	12,215	9,391
საცალო კლიენტები	1,192	1,448
საბოლოო მომხმარებელი	1,656	1,527
	15,063	12,366

კორპორატიულ კლიენტებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება 2018 წლის 1 იანვრის და 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ჯგუფი ინდივიდუალური კლიენტების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას რეზერვის მატრიცას იყენებს. ზარალის განაკვეთები გამოითვლება „roll rate“ მეთოდის მიხედვით რომელიც მოთხოვნის, ვადაგადაცილებიდან ჩამოწერამდე თანმიმდევრულ სტადიებში გადასვლის ალბათობაზე არის დაფუძნებული.

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებისა და სავაჭრო მოთხოვნებზე კლიენტების მიმართ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (მსზ) შესახებ, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	არ არის კრედიტით გაუფასურებული	კრედიტით გაუფასურებული	სულ
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი			
დაბალი რისკი	13,138	-	13,138
მაღალი რისკი	-	2,461	2,461
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	13,138	2,461	15,599
ზარალის რეზერვი	(257)	(279)	(536)
	12,881	2,182	15,063

ჯგუფი თითოეულ, საკრედიტო რისკის ხარისხზე დამოკიდებულებას, ანაწილებს ზარალის რისკზე მიმანიშნებელი მონაცემების (გარე რეიტინგები, ინფორმაცია კონტრაქტების შესაძლო ფინანსურ სირთულეებზე და ვადაგადაცილებულ დღეებზე) და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით.

დაბალი რისკი - კონტრაქტებს, ახლო მომავალში, გააჩნიათ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების დაკმაყოფილების მაღალი უნარი და ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოებების მომავალმა უარყოფითმა ცვლილებებმა არ არის სავარაუდო, რომ უარყოფითად იმოქმედონ კონტრაქტების უნარზე დააკმაყოფილონ თავიანთი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი დაბალრისკიანი ხარისხისთვის არის დაახლოებით 2%.

მაღალი რისკი - კონტრაქტებს, ახლო მომავალში, გააჩნიათ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების დაკმაყოფილების დაბალი უნარი და ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოებების მომავალმა უარყოფითმა ცვლილებებმა სავარაუდოა, რომ უარყოფითად იმოქმედონ კონტრაქტების უნარზე დააკმაყოფილონ თავიანთი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი მაღალრისკიანი ხარისხისთვის არის დაახლოებით 11%.

დაქვემდებარებები, თითოეული საკრედიტო რისკის ხარისხის ფარგლებში, დაყოფილია ისტორიული ინფორმაციისა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთის საფუძველზე რომელიც გამოითვლება თითოეული სეგმენტისთვის, ვადაგადაცილების სტატუსის, გარე საკრედიტო რეიტინგების და ბოლო რამოდენიმე წლის, ფაქტიური საკრედიტო ზარალის გამოცდილების საფუძველზე. მოცემული განაკვეთები მრავლდება სკალარულ ფაქტორზე რათა აისახოს ცვლილებები ისტორიული მონაცემების შეგროვების დროს არსებულ ეკონომიკურ პირობებს, მიმდინარე პირობებსა და მოთხოვნების მოსალოდნელი სასიცოხლო ვადის მანძილზე მოსალოდნელი ეკონომიური პირობების ჯგუფისეულ ხედვაში.

შესადარისი ინფორმაცია ბასს 39-ის ფარგლებში

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არის შემდეგი:

'000 ლარი	2017
ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღის შემდეგ	
არავადაგადაცილებული – 90 დღე ვადაგადაცილება	9,950
91-180 დღე ვადაგადაცილება	568
181-360 დღე ვადაგადაცილება	411
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	1,438
	12,366

გაუფასურებული სავაჭრო მოთხოვნებს, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჰქონდათ მთლიანი საბალანსო ღირებულება 12,709 ათასი ლარის ოდენობით. გაუფასურების ზარალი 2017 წლის 31 დეკემბერს, 343 ათასი ლარის ოდენობით რამოდენიმე კლიენტს უკავშირდებოდა, რომლებმაც მიუთითეს, რომ ისინი არ მოელოდნენ რომ შეძლებდნენ მათი დაუფარავი ნაშთების დაფარვას, ძირითადად ეკონომიკური გარემოებების გამო.

ზემოთ მოცემულ ცხრილში ხანდაზმულობა გაყიდვის თარიღიდან გამოითვლება. საშუალო გადახდის ხანგრძლივობა შეთანხმებულია ხელშეკრულებაში და წარმოადგენს 90 დღეს.

ხელმძღვანელობას სჯერა რომ მისი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება, რომელიც 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია, ჯერ კიდევ ამოღებადია, ხელმძღვანელობის გამოცდილებისა და შესაბამისი მომხმარებლების საკრედიტო რეიტინგების ანალიზის შედეგად (არსებობის შემთხვევაში).

სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა წლის განმავლობაში იყო შემდეგი. შესადარისი ოდენობები 2017 წლისთვის წარმოადგენს გაუფასურების ზარალის რეზერვის ანგარიშს, ბასს 39-ის ფარგლებში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ნაშთი წლის დასაწყისში	(556)	(537)
კორექტირება ფასს 9-ის გამოყენებიდან	(338)	-
აღიარებული გაუფასურების ზარალი	(63)	(59)
სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენა	371	18
ჩამოწერა	68	22
ნაშთი წლის ბოლოს	(536)	(556)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „ჯგუფი“ ფლობდა ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 2,020 ათასი ლარი ოდენობით (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 1,664 ათასი ლარი), რომლებიც მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს ექვემდებარებიან ამ აქტივებზე. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება ადგილობრივ ბანკში, რომელსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ ემიტენტის მოკლევადიანი დეფოლტის რეიტინგი BB-. ხელმძღვანელობა არ თვლის, რომ კონტრაქტის ვერ შეასრულებს მის ვალდებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას. ჯგუფს მიაჩნია რომ მისი ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები დაბალი საკრედიტო რისკის მატარებელი, კონტრაქტების გარე საკრედიტო რეიტინგების მიხედვით.

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

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

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

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა მოითხოვს შესაბამისი ფულადი სახსრების და დაფინანსების ხელმისაწვდომობის უზრუნველყოფას, ადეკვატური ოდენობით საკრედიტო ხაზების გამოყენებით.

დაქვემდებარება ლიკვიდურობის რისკზე

ქვემოთ მოცემულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღში ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადები. თანხები ბრუტო სახით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და ის მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2018

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
	საბალანსო დირებულება	სულ	მოთხოვნა მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-დან 12 თვემდე	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
'000 ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	17,527	21,787	-	-	-	11,478	10,309
სესხი მშობელი კომპანიისგან	517	713	-	-	-	-	713
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	14,011	4,211	1,581	58	2,150	151	271
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,353	3,353	1,834	1,430	89	-	-
	25,408	30,064	3,415	1,488	2,239	11,629	11,293

31 დეკემბერი 2017

31 დეკემბერი 2017	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები						
	საბალანსო დირექტორება	სულ	მოთხოვნა მდე	2 თვეზე ნაკლები	2-დან 12 თვემდე	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე
'000 ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	12,266	15,991	-	-	-	-	15,991
სესხი მშობელი კომპანიისგან	2,546	3,937	-	-	-	-	3,937
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	1,032	1,302	-	107	359	219	617
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,440	5,136	2,936	273	1,927	-	-
	19,284	26,366	2,936	380	2,286	219	20,545

მოსალოდნელი არ არის, რომ ზემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულ ვადიანობის ანალიზში შესული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობით წარმოიშვება.

(iv) საბაზრო რისკი

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

„ჯგუფს“ აქვს ფინანსური ვალდებულებები საბაზრო რისკების სამართავად. „ჯგუფი“ არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას მოგებაში ან ზარალში არასტაბილურობის სამართავად.

სავალუტო რისკი

„ჯგუფი“ გასწევს საკრედიტო რისკს იქედან გამომდინარე, რომ ადგილი აქვს შეუსაბამობას იმ ვალუტებს შორის, რომელშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და სესხები და „ჯგუფის“ სამუშაო ვალუტა. ვალუტები, რომელშიც უპირატესად ხორციელდება ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

„ჯგუფის“ დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარი		ევრო	
	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9,112	2,798	7,654	1,633
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	109	1,543	111	1,118
სავაჭრო ვალდებულებები	(42)	(165)	(85)	(286)
სესხები და კრედიტები	-	-	(238)	-
წმინდა დაქვემდებარება	9,179	4,176	7,442	2,465

წლის განმავლობაში მოქმედებდა ქვემოთ მოცემული მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2018	2017	2018	2017
1 აშშ დოლარი	2.5345	2.5086	2,6766	2.5922
1 ევრო	2,9913	2.8322	3,0701	3.1044

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის გონივრული შესაძლო (გამყარება)/შესუსტება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და თანაბრად იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე დაბეგვრამდე, ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ანალიზის საფუძველზე გაკეთდა დაშვება, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვებს და შესყიდვებს.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი 2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(918)	918
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(418)	418
31 დეკემბერი 2017		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(744)	744
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(247)	247

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, დიდ გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, რადგან ეს იწვევს სესხის სამართლიანი ღირებულების ცვლილებას (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მისი მომავალი ფულადი ნაკადების ცვლილებას (სესხი ცვალეზადი განაკვეთით). ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად ექვემდებარება კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხების ან კრედიტების აღებისას, ხელმძღვანელობა საკუთარ მსჯელობას იყენებს იმის გადასაწყვეტად, რომელი ცვლადი უფრო ხელსაყრელი იქნება კომპანიისთვის მოსალოდნელ პერიოდში, დაფარვის ვადის დადგომამდე - ფიქსირებულგანაკვეთიანი, თუ ცვლადგანაკვეთიანი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

ანგარიშგების თარიღში „ჯგუფის“ პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(20,771)	(14,878)
	(20,771)	(14,878)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(1,284)	(966)
სულ:	(22,055)	(15,844)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

„ჯგუფი“ არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ან გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიაში. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი სახსრების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

გონივრულ 100 საბაზისო პუნქტიან შესაძლო ცვლილებას საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების წარდგენის თარიღში 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 და არამაკონტროლებელი წილი

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის კომპანიას ორი შვილობილი კომპანია ყავს: სს „შატო მუხრანი“ და შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელები კომპანია“, რომლებშიც კომპანია ფლობს 80% და 100%-ს მაკონტროლებელი უფლებებისა და მფლობელობისა, შესაბამისად. კომპანიის შვილობილები არიან სააქციო საზოგადოება, და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, შესაბამისად, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის განმარტების მიხედვით და არიან დაფუძნებულნი და რეგისტრირებული საქართველოში.

2018 წლის აგვისტოში კომპანიამ შვილობილი კომპანია შპს „ბაკური“ დაარსა. 2018 წლის 30 ოქტომბერს კომპანიამ შპს „ბაკურის“ საწესდებო კაპიტალში შეიტანა მიწის ნაკვეთი ნომინალური ღირებულებით 1,264 ათასი ლარი. 30 ნოემბერს შპს „ბაკური“ მიყიდულ იქნა NEY Investment BV-ზე, დაკავშირებული მხარის კომპანიას, 1,465 ათას ლარად.

სს „შატო მუხრანი“

2011 წლის თებერვალში „Marussia B.V.“-მ, „კომპანიის“ პირდაპირმა მშობელმა კომპანიამ, მოახდინა „კომპანიის“ სააქციო კაპიტალში სს „შატო მუხრანის“ 3,820,117 გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციის კონტრიბუცია, 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 კაპიტალში, რითაც „კომპანიის“ წილი სს „შატო მუხრანში“ 80%-მდე გაიზარდა.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია „ჯგუფის“ შვილობილ კომპანიასთან (სს „შატო მუხრანი“) დაკავშირებული ინფორმაცია, რასაც არსებითი არამაკონტროლებელი წილი აქვს, ნებისმიერი ჯგუფს შიდა გამორიცხვამდე:

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტი	20%	20%
გრძელვადიანი აქტივები	29,685	23,833
მიმდინარე აქტივები	10,248	9,915
გრძელვადიანი ვალდებულებები	(17,527)	(12,266)
მიმდინარე ვალდებულებები	(1,041)	(1,126)
წმინდა აქტივები	21,365	20,356
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	4,273	4,071
შემოსავალი	9,387	7,852
მოგება/(ზარალი)	573	(1,271)
სხვა სრული შემოსავალი	-	2,842
სულ სრული შემოსავალი (ზარალი)	573	1,571
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებული მოგება/(ზარალი)	115	(254)
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებული სხვა სრული შემოსავალი	-	568
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან/(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები)	509	158
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(5,534)	(4,734)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან (დივიდენდები)	4,357	3,233
არამაკონტროლებელ წილზე: ნული	-	-
წმინდა კლება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	(668)	(1,343)

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“ საწესდებო კაპიტალის საკუთრების წილის 100%.

18. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების ეტაპზეა და მსოფლიოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული დაზღვევის მრავალი სახეობა, ზოგადად, ჯერ ხელმიუწვდომელია საქართველოსათვის. „ჯგუფს“ სრულად არ აქვს დაზღვეული ძირითადი საშუალებები, ან ქონების და გარემოს დაზიანების გამო მესამე მხარის ვალდებულება, რომელიც წარმოიშება „ჯგუფის“ საკუთრებაში ან მისი ოპერაციების შედეგად მომხდარი უბედური შემთხვევების საფუძველზე. სანამ „ჯგუფი“ არ უზრუნველყოფს შესაფერის სადაზღვეო გარანტიებს, მუდამ იარსებებს იმის რისკი, რომ კონკრეტული აქტივის განადგურებით ან დაკარგვით „ჯგუფის“ საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობას მიაღებავს სერიოზული ზიანი.

(b) სასამართლო დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, ადგილი არ აქვს მიმდინარე სამართალწარმოებებს და სხვა დაუკმაყოფილებელ სარჩელებს, რომელსაც შესაძლოა არსებითი გავლენა ჰქონდეს „ჯგუფის“ ოპერაციებისა და ფინანსური მაჩვენებლების შედეგებზე და რომლებიც არ განხილულა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

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

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

19. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

„ჯგუფის“ პირდაპირი მშობელი კომპანიაა „Marussia Beverages B.V.“. „ჯგუფის“ საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Sastre Holding SA“, ხოლო „კომპანიის“ პირდაპირი მაკონტროლებელი მხარეა „Paulsen Familiae Foundation“.

„კომპანიის“ პირდაპირი მშობელი კომპანია გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას დანიური საერთაშორისოდ აღიარებული სააღრიცხვო პროცედურების (GAAP) შესაბამისად. შემდეგი მშობელი კომპანია, რომელიც საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსცემს (ფასს-ების შესაბამისი) არის „Haydn Holding AB“.

(ბ) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობა წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც არის შესული სარეალიზაციო და დისტრიბუციის ხარჯში (იხილეთ სარეალიზაციო და დისტრიბუციის ხარჯები - შენიშვნა 7(b) და ადმინისტრაციულ ხარჯები - შენიშვნა 7(c)):

'000 ლარი	2018	2017
ხელფასები და ბონუსები	1,367	1,359
სხვა სარგებელი*	17	72
	1,384	1,431

*სხვა სარგებელი მოიცავს ტრენინგების, საგანმანათლებლო, სამივლინებო, საცხოვრებლის და ყოველდღიურ ხარჯებს.

(ც) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარესთან

'000 ლარი	ოპერაციის ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის 2018	ოპერაციის ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის 2017	დაუფარავი ნაშთი	
			31 დეკემბრის 2018	31 დეკემბრის 2017
გაწეული მომსახურებები:				
მშობელი კომპანია	285	212	-	9
შვილობილი კომპანიები	4,227	2,802	3,979	3,130
საზედამხედველო საბჭოს წევრები	16	21	1	3
საქონლის შეძენა:				
მშობელი კომპანია	(5)	(8)	-	-
შვილობილი კომპანიები	(206)	(113)	-	-
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანია	(2,965)	(1,918)	(610)	(373)
მიღებული სესხები:				
- ძირითადი თანხა	(3,485)	(5,671)	(18,044)	(14,812)
- დარიცხული პროცენტი	(1,046)	(1,131)	-	-
ძირითადი თანხისა და დარიცხული პროცენტის გადაფარვა შვილობილის გაყიდვიდან მიღებულ მოთხოვნებთან - დარიცხული პროცენტი	1,465			
სხვა შემოსავალი:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანია	451	105	-	-

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან, გარდა მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხებისა (შენიშვნა 14) უნდა დაიფაროს ნაღდი ფორმით, ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან ექვსი თვის განმავლობაში.

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. მიმდინარე და წინა წლებში აღიარებული არ არის რაიმე ხარჯი უიმედო ან საექვო სესხებისთვის, დაკავშირებული მხარეების საკუთრებაში არსებულ თანხებთან მიმართებაში. მიღებული ან გაცემული არ არის რაიმე სახის გარანტია.

20. შემდგომი მოვლენები

2019 წლის თებერვალში სესხები 1,760 ათასი და 440 ათასი ლარის ოდენობით მიღებულ იქნა Marussia Beverages BV-სა და სს შატო მუხრანის უმცირესობის აქციონერებისგან, შესაბამისად, მუხრანბატონის სასახლეზე გასაწევი კაპიტალური დანახარჯების დაფინანსების მიზნით (შენიშვნა 8(d)).

2019 წლის თებერვალში, დაიდო 2,160 ათას ევროს ღირებულების, ხელშეკრულებას შპს „JP Moluneux Studio“-სთან, არადაკვეთიერ კომპანიასთან, მუხრანბატონის სასახლის რენოვაციის პროექტის დიზაინის და მართვისთვის. 2019 წლის თებერვალში 432 ათასი ევრო წინასწარ იქნა გადახდილი შპს „JP Moluneux Studio“-ზე, არადაკვეთიერ საერთაშორისო კომპანიაზე, (შენიშვნა 8 (d)).

2019 წლის თებერვალში, დაიდო 3,890 ათას ევროს ღირებულების, ხელშეკრულებას შპს „Synergy Apeas“-სთან, არადაკვეთიერ კომპანიასთან, მუხრანბატონის სასახლის რენოვაციის სამუშაოებისთვის.

2019 წლის მაისში სასესხო ხელშეკრულება გაფორმდა ქართულ ბანკთან რათა მოეპოვებინათ 5,000 ათასი ევრო რომ დაეფინანსებულებოდა შატო მუხრანის სასახლის რენოვაცია.

21. შეფასების საფუძველი

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

ერთეულები	შეფასების საფუძველი
ძირითადი საშუალებები, დაუმთავრებელი მშენებლობების და ნაყოფის მომცემი კულტურების გამოკლებით	სამართლიანი ღირებულება
სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი	სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და მათ „ჯგუფი“ თანმიმდევრულად იყენებს (გარდა ფასს 15-ისა და ფასს 9-ის გამოყენებისა, 2018 წლის 1 იანვრიდან).

(a) კონსოლიდაციის საფუძველები

(i) არამაკონტროლებელი წილი

არამაკონტროლებელი წილი ფასდება შემძენის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად შემძენის თარიღში.

ცვლილებები შვილობილ კომპანიაში „ჯგუფის“ ინტერესში, რომლებიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება წილობრივი მონაწილეობის ოპერაციების სახით.

(ii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს „ჯგუფის“ კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებს. „ჯგუფი“ აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის წარმოადგენს საწარმოში მისი ჩართულობით მიღებული ცვლადი ამონაგების მიღების საგანს და აქვს ამის უფლება; ასევე შესწევს უნარი იმოქმედონ ხსენებულ ამონაგებზე საწარმოში მისი უფლებამოსილების გამოყენებით. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებები შედის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც იწყება კონტროლი, ამ უკანასკნელის შეწყვეტის თარიღამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა მას შემდეგ, რაც საჭირო გახდა მათი „ჯგუფის“ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილთან დაკავშირებული ზარალი ნაწილდება არამაკონტროლებელ წილებზე მაშინაც კი, თუ ამგვარი ქმედება იწვევს დეფიციტს არამაკონტროლებელი წილების ნაშთში.

(iii) კონსოლიდაციისას გამორიცხული ოპერაციები

ჯგუფს შიდა ნაშთები და ოპერაციები და ნებისმიერი განუხორციელებელი შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც ჯგუფს შიდა ოპერაციებიდან წარმოიშვება, გამოირიცხება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. მეკავშირე კომპანიებში განხორციელებული ინვესტირების ოპერაციებიდან წარმოშობილი განუხორციელებელი ამონაგები გაიქვითება ინვესტიციებთან მიმართებაში, მეკავშირე კომპანიაში „ჯგუფის“ ინტერესების გათვალისწინებით. განუხორციელებელი ზარალი გამოირიცხება იგივე ფორმით, როგორც განუხორციელებელი ამონაგებები, ამასთან იმის გათვალისწინებით, რომ არ არსებობდეს გაუფასურების მტკიცებულება.

(b) შემოსავალი

ჯგუფმა ფასს 15 თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. ინფორმაცია ჯგუფის კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე მოცემულია მე-6(d) შენიშვნაში. ფასს 15-ის თავდაპირველი გამოყენების გავლენა აღწერილია მე-5 შენიშვნაში.

(c) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო მოთხოვნაზე;
- საპროცენტო ხარჯი სესხებსა და კრედიტებზე;
- უცხოური ვალუტის კონვერტაციით მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება მათ მიღების/გაწვევასთანავე, მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

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

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

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი წარმოდგენილია ნეტო საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, თუ სად არის წარმოდგენილი უცხოური ვალუტის მოძრაობა - წმინდა მოგების, თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(d) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

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

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

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

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

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

(f) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია საანგარიშგებო თარიღისათვის. მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი აგრეთვე წარმოადგენს წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წლიდან და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან.

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

საგადასახადო ჩათვლა ვრცელდება გადახდილ მიმდინარე მოგების გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება ნაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

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

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ლიმიტებში წარმომადგენლობით ხარჯებს. „ჯგუფი“ ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და აღრიცხავს ამგვარი ერთეულების გადასახადის სახით, გარდა მოგების გადასახადისა.

(ii) გადავადებული გადასახადი

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

წინა წლებში გაწეული საგადასახადო ზარალი არ გამოიყენება მომავალ დაბეგვრად მოგებებთან მიმართებაში.

(g) მარაგები

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

წარმოებული მარაგებისა და დაუმთავრებელი აქტივების შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე.

საქმიანობის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები.

ჯგუფი არ იყენებს ბასს 23-ს (ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები) ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ ხარჯებთან მიმართებაში, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება წარმოებულ დასრულებულ პროდუქტებს (ღვინო), ან სხვაგვარად არის ნაწარმოები დიდი რაოდენობით, განმეორებით საფუძველზე.

(h) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

აქტივად აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების ერთეულები, გარდა ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და დაუმთავრებელი მშენებლობებისა, გადაფასებული ღირებულებით ფასდება, რაც მის სამართლიან ღირებულებას წარმოადგენს გადაფასების თარიღში, ნებისმიერი შემდგომი დაგროვილი ცვეთის და შემდგომი აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გადაფასება ხორციელდება შესაბამისი რეგულარობით იმის უზრუნველყოფით, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრება სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. მიწის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება საბაზრო მტკიცებულების შეფასებით, რომელსაც ახორციელებს პროფესიონალი კვალიფიციური შემფასებელი. ძირითადი საშუალებების ერთეულების სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს მათ საბაზრო ღირებულებას, რომელსაც განსაზღვრავს შემფასებელი. თუ არ რსებებს სამართლიანი ღირებულების ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულება, ძირითადი საშუალებების ერთეულის სპეციალიზებული ხასიათიდან გამომდინარე, ერთეული იშვიათად იყიდება, გარდა მუდმივი საქმიანობის ნაწილისა, „ჯგუფს“ შესაძლოა დასჭირდეს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, შემოსავლის, ბაზრის ან ფასებზე დაფუძნებული მიდგომის გამოყენებით.

გადაფასების სიხშირე დამოკიდებულია გადაფასებული ძირითადი საშუალებების ერთეულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებაზე. როდესაც სამართლიანი ღირებულების გადაფასებისას აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად განსხვავდება მისი საბალანსო ღირებულებისგან, უნდა ჩატარდეს დამატებითი გადაფასება.

ძირითადი საშუალებების ერთეულის გადაფასების შემთხვევაში, გადაფასდება ძირითადი საშუალებების მთლიანი კლასი, რომელსაც განეკუთვნება ამგვარი აქტივი. ძირითადი საშუალებების შემდგომი ცვეთა ირიცხება ცვეთას დაქვემდებარებული თანხის ჩამოწერის გზით, აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და დაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

ძირითად საშუალებებზე გადაფასების ზრდა აღიარდება პირდაპირ გადაფასების ზედმეტობის სათაურის ქვეშ, სხვა სრულ შემოსავალში. ამასთან, მატება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმის გათვალისწინებით, რომ ის დააბრუნებს იგივე აქტივის გადაფასების კლებას, რომელიც ადრე მოგებაში ან ზარალში იყო აღიარებული.

გადაფასების კლება ძირითად საშუალებებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ამასთან, კლება აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალშიც თუ გადაფასების ზედმეტობაში იარსებებს რაიმე სახის საკრედიტო ნაშთი.

დაუმთავრებელი მშენებლობები ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. თვითღირებულება მოიცავს მასალების და პირდაპირი შრომის ხარჯს, ნებისმიერ სხვა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას, მის დეინსტალაციის და სამუშაო ადგილიდან გატანის, ასევე იმ ადგილის მოწესრიგების ხარჯებს, სადაც აქტივი იყო განთავსებული; ასევე კაპიტალიზებულ საკრედიტო ხარჯებს.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაზე, თუ იგი უზრუნველყოფს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლას „ჯგუფში“ და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. მოხსნილი ნაწილის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ნაყოფის მომცემი კულტურები და სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია

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

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

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

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

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

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

„ჯგუფის“ ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან მიღებული სასოფლო სამეურნეო პროდუქცია ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოსავლის აღების მომენტი მისი გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით. ბაზრის ფასებზე დაყრდნობით, სამართლიან ღირებულებაზე მოსავლის აღების დღეს სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის გასაყიდი ფასის გამოკლებით მიიღება პროდუქციის სავარაუდო ღირებულება. ბასს 2-ის (*მარაგები*) გამოყენების მიზნით.

სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის სამართლიან ღირებულებაზე გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით მიღებულ ფასად თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი მოგება ან ზარალის კატეგორიაში აღირიცხება.

(iv) ცვეთა

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

ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის მიხედვით, აქტივებისთვის შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთა ირიცხება იჯარის ვადასა და მათი მომსახურების ვადას შორის უმცირესი პერიოდით, სანამ გონივრულ ფარგლებში აშკარა არ გახდება, რომ „ჯგუფზე“ გადავა საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულების შემდეგ. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

– შენობა-ნაგებობები	20-50 წელი;
– ძირითადი საშუალებები	5-30 წელი;
– ავტომობილები	2-15 წელი;
– მოწყობილობები და აპარატურა	2-10 წელი;
– სხვა	3-5 წელი;
– ნაყოფის მომცემი კულტურები	26 და 40 წელი.

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

(i) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

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

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება (თუ მოგება ზარალის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ ერთეულს არ წარმოადგენს) საწყის ეტაპზე აღირიცხება სამართლიან ღირებულებას დამატებული მის შემენასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების განხორციელების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები – 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

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

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

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

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი დაგროვილი დაუფარავი ინტერესის გადახდას წარმოადგენს.

ვალის ინვესტიცია აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგება ან ზარალში ასახვით:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი დაფარავი ინტერესის გადახდას წარმოადგენს.

არასავაჭროდ გამიზნული კაპიტალში ინვესტიციის თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფმა შეიძლება უპირობოდ აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება თითოეული ინვესტიციის დონეზე.

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

ფინანსური აქტივები – ბიზნეს მოდელის შეფასება: 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ჯგუფი აკეთებს იმ ბიზნეს მოდელის მიზანის შეფასებას, რომლის ფარგლებშიც ფინანსური აქტივი არის ფლობილი, პორტფოლიოს დონეზე რადგან ეს ყველაზე კარგად ასახავს ბიზნესის მართვის მეთოდებს და ინფორმაცია მიწოდებულია ხელმძღვანელობაზე. გათვალისწინებული ინფორმაცია მოიცავს:

- დადგენილ პოლიტიკებს და პორტფოლიოს მიზნობრიობას და მოცემული პოლიტიკების პრაქტიკაში განხორციელებას. ეს მოიცავს არის თუ არა ხელმძღვანელობის სტრატეგია მიმართული სახელშეკრულებო საპროცენტო შემოსავლის მიღებაზე, კონკრეტული საპროცენტო განაკვეთის პროფილის შენარჩუნებაზე, ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობის ნებისმიერი დაკავშირებული ვალდებულების ხანგრძლივობაზე შესაბამისად, ან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადინებაზე ან აქტივების გაყიდვიდან ფულადი ნაკადების მიღებაზე;
- რისკებს რომლებსაც გავლენა აქვთ ბიზნეს მოდელის ეფექტურობაზე (და იმ ფინანსურ აქტივებს რომლებიც მოცემული ბიზნეს მოდელის ფარგლებში არის ფლობილი) და ამ რისკების მართვის სტრუქტურას;
- ფინანსური აქტივების წინა პერიოდებში გაყიდვების სიხშირეს, ოდენობას და ვადებს, ამ გაყიდვების მიზნებს და მომავალი გაყიდვების საქმიანობის მოლოდინებს;

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

გასაყიდად ფლობილი ან სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე შეფასებული ან მართული ფინანსური აქტივები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური ვალდებულებები – კლასიფიკაცია, შემდგომი აღრიცხვა და შემოსულობა და ზარალი

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

საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან მოგება და ზარალი აღიარდება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი ან აღიარების შეწყვეტა ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კორექტირება

ფინანსური აქტივები

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

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

ჯგუფი ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი იყენებს ფინანსური აქტივის სრული საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას კომპანია აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების

ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

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

ჯგუფი აფასებს არსებითია თუარა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა.

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

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

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

თუ ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ შემოსულობასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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

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

(v) ურთიერთგადაფრვა

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

(j) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციების ან აქციების ოპციონების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული ზრდადი ხარჯები აღიარდება როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო გავლენის გამოკლებით.

დამატებითი შენატანები კაპიტალში

დამატებითი შენატანების კაპიტალში ზრდაზე/კლებაზე გავლენა აქვს დაკავშირებული მხარეებისგან საბაზრო განაკვეთისგან განსხვავებული განაკვეთით აღებულ სესხებს, მფლობელებისგან (მფლობელების უფლებამოსილების ფარგლებში) ვალდებულებების პატიების გზით და სხვა ქმედებით რაც იწვევს სასესხო პირობების არსებით ცვლილებას.

დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხის სამართლიანი ღირებულება, საბაზრო განაკვეთისგან განსხვავებული საპროცენტო განაკვეთით, ფასდება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, საბაზრო განაკვეთით დისკონტირებული, მიმდინარე ღირებულებით. სხვაობა აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში.

(k) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

ჯგუფი აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

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

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

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

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

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 კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია;.

ჯგუფს მიაჩნია რომ სასესხო ფასიან ქაღალდებს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი როდესაც მისი საკრედიტო რისკის რეიტინგი ტოლია, გლობალურად მიღებული განმარტებისა „საინვესტიციო ხარისხი“.

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

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საადრიცხო პერიოდის დასაწყისში ჯგუფი აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით ვალის უზრუნველყოფა გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

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

- მსესხებლის ან ემიტენტის არსებითი ფინანსური სირთულებები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ჯგუფის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურირაცია იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაციის გამოყენება; ან
- ფინანსური სირთულებების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა

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

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისთვის, ზარალის რეზერვი აისახება მოგებაში ან ზარალში და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

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

(ii) არაფინანსური აქტივები

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგებისა და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) განიხილება ყოველი ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

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

ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ახდენენ ცალკე ფულადი ნაკადების გენერირებას და ისინი გამოიყენება ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთზე მეტი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები მიეკუთვნება ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულს გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე, იმ ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების შეფასების ფარგლებში, რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულება (გადასახადების გადახდამდე დისკონტის

განაკვეთის გამოყენებით) ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულების დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის აღდგენად ღირებულებას.

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

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

(I) ანარიცხები

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

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, კორექტირებები სტანდარტებში და ინტერპრეტაციები რომლებიც 2019 წლის 1 იანვრიდან და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში. თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა ეს ცვლილებები მიღებული მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას. კომპანიამ უნდა მიიღოს მოცემული სტანდარტები მათი ძალაში შესვლისთანავე.

(a) ფასს 16 იჯარები

ფასს 16-ს შემოაქვს ერთიანი, საბალანსო იჯარების აღრიცხვის მოდელი მოიჯარეებისთვის. მოიჯარე აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით რაც ასახავს მის უფლებას გამოიყენოს ეს აქტივი და საიჯარო ვალდებულებას რაც ასახავს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. არსებობს აღიარებისგან გათავისუფლებაც, მოკლევადიანი იჯარებისთვის და დაბალი ღირებულების მქონე ერთეულებისთვის. მეიჯარეს ანგარიშგება რჩება მსგავსი მიმდინარე სტანდარტისა - ანუ მეიჯარე განაგრძობს იჯარების ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად კლასიფიცირებას.

ფასს 16 ჩაანაცვლებს შემდეგ არსებულ სტანდარტებს: ბასს 17 (იჯარები), ფასიკ 4 (როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას), იმკ 15 (საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება) და იმკ 27 (გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას).

(i) იჯარები სადაც ჯგუფი არის მოიჯარე

კომპანიის ფინანსურ იჯარებზე არ არის მნიშვნელოვანი გავლენა მოსალოდნელი რადგან ჯგუფი არ მოქმედებს როგორც მოიჯარე.

(ii) იჯარები სადაც ჯგუფი არის მეიჯარე

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს ქვე-იჯარების კლასიფიკაციას რომლებშიც ჯგუფი არის მეიჯარე.

სხვა იჯარებიდან, რომლებშიც კომპანია არის მეიჯარე არ არის მნიშვნელოვანი გავლენა მოსალოდნელი.

(iii) გადასვლა

ჯგუფი ფასს 16-ის თავდაპირველად გამოყენებას 2019 წლის 1 იანვარს გეგმავს, მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. მაშასადამე, ფასს 16-ის მიღების კუმულაციური გავლენა აღიარებულ იქნება გაუნაწილებელი მოგების საწყისი ნაშთის კორექტირების სახით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, შესადარისი ინფორმაციის გადაანგარიშების გარეშე.

გადასვლისას ჯგუფი გეგმავს იჯარის განმარტებაზე პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენებას. ეს ნიშნავს, რომ კომპანია გამოიყენებს ფასს 16-ს ყველა ხელშეკრულებაზე რომელიც დაიდო 2019 წლის 1 იანვრამდე და კლასიფიცირებული იყო როგორც იჯარები ბასს 17-ის და ფასიკ 4 -ის მიხედვით.

(b) სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

არ არის მოსალოდნელი, რომ ქვემოთ მოყვანილ კორექტირებულ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნებათ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე:

- ფასიკ 23 გაურკვეველობა საგადასახადო მიდგომებში
- წინსწრების ფუნქციები უარყოფითი კომპენსაციით (ფასს 9-ის კორექტირებები)
- „გრძელვადიანი პროცენტები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ (ბასს 28-ის კორექტირებები);
- გეგმის კორექტირება, შემცირება ან გაქვითვა (ბასს 19-ის კორექტირებები);
- ფასს-ების ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015-2017 ციკლი - სხვადასხვა სტანდარტები;
- კორექტირებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები;
- ბიზნესის განმარტება (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- არსებითობის განმარტება (ბასს 1-ის და ბასს 8-ის კორექტირებები);
- ინვესტორსა და მის მეკავშირეს ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან შენატანი (ფასს 10-ის და ბასს 28-ის კორექტირებები).



სს მარუსია (საქართველო)

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება - 2018

სარჩევი

შესავალი.....	3
ბაზრის მიმოხილვა	5
განვითარების გეგმა	6
საქართველოს ბაზრის კვლევა	7
ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია	8
SWOT ანალიზი	10
ორგანიზაციული სტრუქტურა	11
ფინანსური მიმოხილვა	12
არაფინანსური მახასიათებლები.....	12
რისკები და მათი მართვის მექანიზმი	Error! Bookmark not defined.

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 ჰოლანდიური კომპანია „Marussia Beverages B.V.“, რომელიც თავის მხრივ არის საერთაშორისო ჯგუფის, „მარუსია ბევერიჯის“ წევრი.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის, ჯგუფი შედგება ორი შვილობილი კომპანიისგან: სს „მატო მუხრანი“ და შპს „საქართველოს ღვინისა და ალკოჰოლის კომპანია“ (ერთად - ჯგუფი), რომლებშიც კომპანია ფლობს მართვის უფლების და წილის 80% და 100%, შესაბამისად. ჯგუფის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას და სააქციო საზოგადოებას (შესაბამისად), მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და ისინი რეგისტრირებული არიან და ოპერირებენ საქართველოში.

შვილობილი კომპანიების ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ვაზის გაშენება, ღვინის წარმოება და გაჭრობა, ასევე ტურიზმისა და სასტუმრო ბიზნესი.

სს „მარუსია (საქართველო)“ ადგილობრივ ბაზარზე დისტრიბუციას უკეთებს შვილობილი საწარმოების მიერ წარმოებულ ღვინოებს. კომპანიის სადისტრიბუციო პორტფელში ასევე შედის საქართველოში წარმოებული კარტოფილის ჩიფსი (ფრიქსი/Frixx) და იმპორტირებული სპირტიანი ალკოჰოლური სასმელები, როგორებიცაა არაყი მამონტი, 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 სოვინიონი და ა.შ..

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

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

2010 წელს რეორგანიზაციის შედეგად CHM გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მისი დამფუძნებლები არიან სს „მარუსია“ (საქართველო) (80%), მამუკა ხაზარაძე (11,97%) და ბადრი ჯაფარიძე (8,03%).

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

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

საქმიანობის მიმოხილვა

ბაზრის მიმოხილვა

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

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

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

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

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

განვითარების გეგმა

2018 წლის დეკემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს „მარუსია საქართველოს“ 2019-2023 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს თითქმის ორჯერ გაზარდოს ბრუნვა შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში 8,4 მილიონი ლარიდან 15,7 მილიონ ლარამდე. იმისათვის, რომ კომპანიამ შეძლოს ასე მნიშვნელოვნად გაზარდოს თავისი ბრუნვა, ამ პერიოდში იგეგმება 0,64 მილიონი ლარის ინვესტირება, ძირითადად სადისტრიბუციო მანქანებში.

2018 წლის დეკემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2019-2023 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს 24.5 მილიონი ლარის ინვესტირებას ვენახებში და ღვინის ქარხნის ინფრასტრუქტურაში. კერძოდ, იგეგმება, რომ მოხდება ღვინის ქარხნის კაპიტალური რემონტი და გადაიარაღება; დამტკიცებულ გეგმაში ასევე განსაზღვრულია არსებულ და ახალ ვენახებში ინვესტირება; რაც გაზარდის 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.

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

ბაზრის მიმოხილვა

საქართველოს ეკონომიკის სამინისტროს ოფიციალურ ვებ-გვერდზე გამოქვეყნებული ინფორმაციის თანახმად 2018 წლის განმავლობაში საქართველოს ეკონომიკურმა ზრდამ 4.7% შეადგინა . ამავე წყაროს მიხედვით მომავალი ხუთი წლის განმავლობაში მოსალოდნელი ეკონომიკური ზრდა 5,1%-ს შეადგენს.³ ეკონომიკის სტაბილური ზრდის პარალელურად მნიშვნელოვნად იზრდება საქართველოში ჩამოსული უცხოელი ტურისტების რაოდენობა. 2018 წელს ქვეყანას 8,7 მილიონი ვიზიტორი ესტუმრა, რაც წინა წელთან შედარებით 10%-ით უფრო მეტია. ვიზიტორთა შორის იყო 4,8 ტურისტი, რაც 17% აღემატება 2017 წლის მაჩვენებელს. მთლიანობაში, ტურიზმის სფერომ 2018 წელს მთლიანი შიდა პროდუქტის 7,6% შეადგინა.⁴ საქართველო უკვე ოფიციალურად არის მიჩნეული ღვინის სამშობლოდ⁵ და ყოველივე ზემოთთქმული მთლიანობაში ხელს უწყობს ქართულ ბაზარზე ღვინის რეალიზაციის ზრდას.

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

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

³ https://www.mof.ge/mshp_ekonomikuri_zrda

⁴ <https://gnta.ge/statistics/>

⁵ <http://www.pnas.org/content/early/2017/11/07/1714728114>

⁶ <http://www.economy.ge/?page=ecoreview&s=37>

⁷ <https://gnta.ge/statistics/>

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: ელიზო, ძველი თბილისი, ვისმინო, თამადა, საქართველოს ფერები. ამ ბრენდების ქვეშ იყიდება ისეთი ღვინოები, როგორებიცაა: წინანდალი, მწვანე, ალაზანი, საფერავი, მუკუზანი, ნაფარეული, ქინძმარაული და ხვანჭკარა და სხვა.

საკვები პროდუქტებიდან ჯგუფი დისტრიბუციას უკეთებს საქართველოში წარმოებულ ჩიფსს „ფრიქსი“. ასორტიმენტში შედის სხვადასხვა არომატის ჩიფსი: კლასიკური, ტარხუნა, ბარბექიუ და აჯიკა.

ჯამურად ჯგუფში 2018 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 186 ადამიანი (2017 წელს - 186 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 2018 წლის განმავლობაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 80 ადამიანი (2017 წელს - 81 ადამიანი). სეზონურად, ვენახის მოსავლედად, 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. CHM-ის 80%-ის მფლობელია „მარუსია ჯგუფი“. CHM-ს გააჩნია შემდეგი ბიზნეს მიმართულებები:

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

CHM აწარმოებს შემდეგ პროდუქციას „შატო მუხრანის“ ბრენდების სახელით:

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

CHM-ში დასაქმებულია, დაახლოებით 60 ადამიანი. სეზონურად, ვენახის მოსავლედად, ხდება დამატებითი მუშახელის 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:

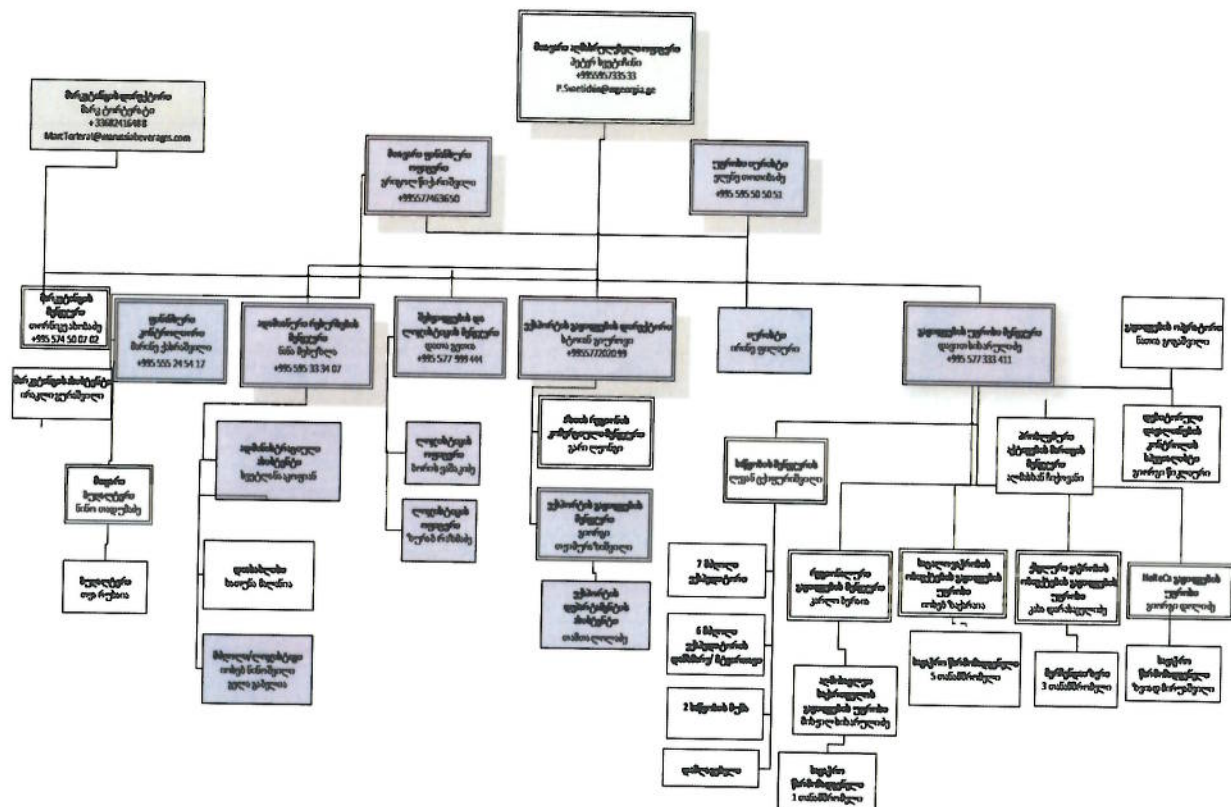
ძლიერი მხარე	შესაძლებლობები
ჯგუფის ისტორია, სტრატეგია და აქტივები	ქართული ღვინის რეპუტაცია - საქართველო, ღვინის აკვანი
მაღალი ხარისხის პროდუქცია	მთავრობის მხარდაჭერა
აღიარება ადგილობრივ და საერთაშორისო ბაზრებზე	ტურიზმის ხელშეწყობა და განვითარება
მოგების ზრდის პოტენციალი	კარტოფილის ჩიფსის ბაზრის ზრდა
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 (განსაკუთრების ქვევრის წარმოება) აღმოცენება ბაზარზე
ხარისხისა და ფასის შეფარდება	ახალი საკანონმდებლო რეგულაციები
	ეკონომიკური საფრთხეები

ორგანიზაციული სტრუქტურა

2018 წლის განმავლობაში ჯგუფში საშუალოდ 186 ადამიანი იყო დასაქმებული (2017 წელს - 186). 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 2018 31 დეკემბერი 2017

56,139

52,135

47,913

42,368

104,052

94,503

კაპიტალი და ვალდებულებები

სულ სააქციო კაპიტალი

78,519

75,069

სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები

18,399

15,474

სულ მიმდინარე ვალდებულებები

7,134

3,960

სულ ვალდებულებები

25,533

19,434

სულ კაპიტალი და ვალდებულებები

104,052

94,503

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი

შემოსავალი

საოპერაციო საქმიანობის შედეგები

წმინდა ფინანსური ხარჯი

მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე

მოგების გადასახადის სარგებელი

წლის მოგება/(ზარალი) და მთლიანი

სრული ზარალი

2018 წელი

2017 წელი

34,246

27,443

4,472

(3,981)

(614)

(409)

3,858

(4,390)

(-8)

-

3,850

(4,390)

2018 წელს კომპანიის შემოსავლების ზრდა წინა წელთან შედარებით (6.8 მილიონი ლარი) უმთავრესად განპირობებული იყო შვილობილი საწარმოების, „ქართული ღვინის და ალკოჰოლური სასმელების კომპანიის“ და „მატო მუხრანის“, ექსპორტიდან მიღებული შემოსავლების მნიშვნელოვანი ზრდით. 2017 წლის საოპერაციო ზარალის (3,98 მილიონი ლარი) უმთავრესი მიზეზი იყო ძირითადი სააშუალებების გაუფასურებიდან მიღებული ზარალი (5.58 მილიონი ლარი), რომელსაც ადგილი აღარ ქონია 2018 წელს. ამ ორი ფაქტორის გათვალისწინებით 2018 წელს საოპერაცია მოგება მნიშვნელოვნად გაუმჯობესდა და შეადგინა 4.47 მილიონი ლარი, რამაც თავის მხრივ მნიშვნელოვნად გაზარდა 2018 წლის მოგება წინა წელთან შედარებით.

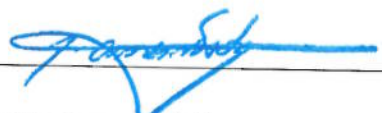
2018 წელს კომპანიის აქტივები გაიზარდა 9.6 მილიონი ლარით, რაც განპირობებული იყო ძირითად საშუალებებში ჩადებული ინვესტიციებით და მარაგების (ღვინო მასალა) ზრდით.

გრძელვადიანი ვალდებულებების ზრდა გამოწვეული იყო „შატო მუხრანის“ მიერ დამფუძნებლებისგან დამატებით აღებული სესხებით.

კომპანიის მიერ ფინანსური რისკების მართვის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 2018 წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.


ფინანსური დირექტორი
გრიგოლ წიქარიშვილი




უფროსი იურისტი
ელენე თოთიბაძე