

სს „შატო მუხრანი“

2017 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

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



შპს KPMG Georgia
ბესიკის ბიზნეს ცენტრი
4, ბესიკის ქ, მე-2 სართული
თბილისი, 0108, საქართველო
ტელეფონი: +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „შატო მუხრანის“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „შატო მუხრანის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, მითითებული თარიღისთვის დასრულებული წლისთვის მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას, და მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, , სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის თავში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

ხელმძღვანელობის ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია „ხელმძღვანელობის ანგარიშზე“. ეს უკანასკნელი ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორთა დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშს და ჩვენ არანაირი ფორმით არ გავცემთ მასთან დაკავშირებულ რწმუნებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშის გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და, შესაბამისად, იმის განსაზღვრას, არის თუ არა „ხელმძღვანელობის ანგარიში“ არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებული ცოდნასთან მიმართებაში, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს ის არსებით უზუსტობებს.

მას შემდეგ, რაც ჩვენ გავცნობით ხელმძღვანელობის ანგარიშს, ჩვენ სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით გამოგვაქვს დასკვნა, სხვა ინფორმაცია:

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

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ „კომპანიის“ ფინანსური ანგარიშგების მომზადების და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმის თაობაზე, შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია 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.



სს „შატო მუხრანი“

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

გვერდი 3

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“

23 აპრილი, 2018 წელი



სს „შატო მუხრანი“

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

გვერდი 3

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“

23 აპრილი, 2018 წელი



სს „შატო მუხრანი“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2017 წელი	31 დეკემბერი, 2016 წელი
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	21,466	16,956
არამატერიალური აქტივები		-	7
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		2,291	822
ვადიანი დეპოზიტი		76	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		23,833	17,785
მარაგები	10	6,540	6,039
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	2,286	1,764
საგადასახადო მოთხოვნები		132	31
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	957	2,472
სულ მიმდინარე აქტივები		9,915	10,306
სულ აქტივები		33,748	28,091
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	16,111	16,111
საემისიო შემოსავალი	13	33,877	33,877
დამატებით გადახდილი კაპიტალი	13	529	-
გადაფასების რეზერვი		6,100	3,258
აკუმულირებული ზარალი		(36,261)	(34,990)
სულ კაპიტალი		20,356	18,256
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	15	12,266	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		12,266	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	1,126	1,272
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	15	-	8,563
მიმდინარე ვალდებულებები		1,126	9,835
სულ ვალდებულებები		13,392	9,835
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		33,748	28,091

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-41 გვერდებზე.

სს „შატო მუხრანი“
2017 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2017 წელი	2016 წელი
ამონაგები	5	7,852	5,059
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება		(4,239)	(3,066)
საერთო მოგება		3,613	1,993
სხვა შემოსავალი		62	46
ადმინისტრაციული ხარჯები	6(ა)	(2,474)	(2,207)
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	6(ბ)	(618)	(583)
მარკეტინგული ხარჯი	6(გ)	(398)	(326)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	9	(1,454)	-
არამატერიალური აქტივები გაუფასურება		(14)	-
სხვა ხარჯები		(9)	(4)
ზარალი საოპერაციო საქმიანობიდან		(1,292)	(1,081)
ფინანსური შემოსავალი		154	421
ფინანსური ხარჯი		(133)	(1,965)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	7	21	(1,544)
ზარალი დაბეგვრამდე		(1,271)	(2,625)
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	-	(783)
წლის ზარალი		(1,271)	(3,408)
სხვა სრული შემოსავალი			
<i>ერთეულები, რომლებიც არასოდეს ყოფილა კლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში</i>			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება		2,842	-
ძირითადი საშუალებების გადაფასებაზე გადავადებული მოგების გადასახადის საგადასახადო ეფექტის დაბრუნება		-	485
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)		1,571	(2,923)

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2018 წლის 23 აპრილს:

პატრიკ ჰონეფი
აღმასრულებელი დირექტორი

გრიგოლ წიქარიშვილი
ფინანსური დირექტორი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-41 გვერდებზე.

სს „შატო მუხრანი“
2017 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2017 წელი	2016 წელი
ამონაგები	5	7,852	5,059
რელიზებული პროდუქციის თვითღირებულება		(4,239)	(3,066)
საერთო მოგება		3,613	1,993
სხვა შემოსავალი		62	46
ადმინისტრაციული ხარჯები	6(ა)	(2,474)	(2,207)
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	6(ბ)	(618)	(583)
მარკეტინგული ხარჯი	6(გ)	(398)	(326)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	9	(1,454)	-
არამატერიალური აქტივები გაუფასურება		(14)	-
სხვა ხარჯები		(9)	(4)
ზარალი საოპერაციო საქმიანობიდან		(1,292)	(1,081)
ფინანსური შემოსავალი		154	421
ფინანსური ხარჯი		(133)	(1,965)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	7	21	(1,544)
ზარალი დაზღვევამდე		(1,271)	(2,625)
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	-	(783)
წლის ზარალი		(1,271)	(3,408)
სხვა სრული შემოსავალი			
ერთეულები, რომლებიც არასოდეს ყოფილა კლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება		2,842	-
ძირითადი საშუალებების გადაფასებაზე გადავადებული მოგების გადასახადის საგადასახადო ეფექტის დაბრუნება		-	485
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)		1,571	(2,923)

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2018 წლის 23 აპრილს:

პატრიკ ჰონეფი
აღმასრულებელი დირექტორი



ფრიგოლ წიგარიშვილი
ფინანსური დირექტორი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-41 გვერდებზე.

'000 ლარი	გადახდილი		მირითადი		აკუმულირებული	სულ
	სააქციო	საემისიო	დამატებითი	საშუალებების		
კაპიტალი	შემოსავალი	გადახდილი	გადაფასების	ზარალი		
კაპიტალი	შემოსავალი	კაპიტალი	რეზერვი	ზარალი		
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვარს	10,464	18,203	-	2,773	(31,582)	(142)
მთლიანი სრული ზარალი						
წლის ზარალი	-	-	-	-	(3,408)	(3,408)
მთლიანი სრული შემოსავალი						
გადავადებული მოგების გადასახადის საგადასახადო ეფექტის დაბრუნება (შენიშვნა 8)	-	-	-	485	-	485
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი /(ზარალი)	-	-	-	485	(3,408)	(2,923)
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრებთან						
გამოშვებული აქციები (შენიშვნა 13)	5,647	15,674	-	-	-	21,321
სულ ოპერაციები კომპანიის	5,647	15,674	-	-	-	21,321
მესაკუთრებთან ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	16,111	33,877	-	3,258	(34,990)	18,256
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	16,111	33,877	-	3,258	(34,990)	18,256
მთლიანი სრული ზარალი						
წლის ზარალი	-	-	-	-	(1,271)	(1,271)
მთლიანი სრული შემოსავალი						
მირითადი საშუალებების გადაფასება (შენიშვნა 9)	-	-	-	2,842	-	2,842
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი /(ზარალი)	-	-	-	2,842	(1,271)	1,571
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრებთან						
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხების დისკონტირება (შენიშვნა 15(დ))	-	-	529	-	-	529
სულ ოპერაციები კომპანიის	-	-	529	-	-	529
მესაკუთრებთან ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	16,111	33,877	529	6,100	(36,261)	20,356

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-41 გვერდებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	2017 წელი	2016 წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		7,404	4,637
მიმწოდებლებისთვის განხორციელებული გადახდები		(4,702)	(3,973)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ხელფასები		(1,891)	(1,908)
სხვა გადახდები		(33)	(26)
გადასახადების გადახდა, მოგების გადასახადის გარდა		(620)	(121)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან/(საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები)		158	(1,391)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(4,658)	(2,315)
ვადიანი დეპოზიტი		(76)	-
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(4,734)	(2,315)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები		3,233	5,093
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების დაფარვა		-	(60)
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობებიდან		3,233	5,033
წმინდა (კლება)/ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(1,343)	1,327
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		2,472	827
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(172)	318
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	12	957	2,472

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და განთავსებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-41 გვერდებზე.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	13. კაპიტალი და რეზერვები	19
2. აღრიცხვის საფუძველი	11	14. კაპიტალის მართვა	20
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	12	15. სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	21
4. შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება	12	16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22
5. ამონაგები	13	17. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა	23
6. ხარჯი	13	18. ვალდებულებები	28
7. წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	14	19. პირობითი ვალდებულებები	28
8. მოგების გადასახადი	15	20. დაკავშირებული მხარეები	29
9. ძირითადი საშუალებები	16	21. ანგარიშგების წარდგენის შემდგომი მოვლენები	30
10. მარაგები	18	22. შეფასების საფუძველი	30
11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	19	23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	30
12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19	24. ახალი სტანდარტები და ახსნა-განმარტებები, რომლებიც ჯერ დანერგილი არ არის	38

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(ა) საქართველოს ბიზნეს გარემო

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

(ბ) ორგანიზაცია და ოპერაციები

„შატო მუხრანი“ ქართული სააქციო საზოგადოებაა, როგორც ეს განსაზღვრულია „საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის“ მიერ.. სს „შატო მუხრანი“ დარეგისტრირდა 2002 წლის 12 ივნისს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით საქართველოს კანონმდებლობის საფუძველზე. 2010 წლის 17 თებერვალს კომპანია რეორგანიზებულ იქნა როგორც სააქციო საზოგადოება. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 205000381.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისია: მუხრანი, მცხეთა, 3309, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ვაზის გაშენება, ღვინის წარმოება და გაყიდვა, ასევე ტურიზმი და სასტუმრო ბიზნესი. კომპანიის საქმიანობა ეფუძნება ღვინის დამზადების ისტორიულ ტრადიციას მუხრანის მხარეში. 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. იმისათვის, რომ ღვინო მეტად დახვეწილი და ნამდვილად უნიკალური იყოს, ღვინის ქარხანა დასამუშავებლად იღებს მაქსიმუმ 15 წუთის მოკრეფილ ყურძენს.

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელია სს „მარუსია“ (საქართველო) (80%), მამუკა ხაზარაძე (11,97%) და ბადრი ჯაფარიძე (8,03%).

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიის (სს „მარუსია“ (საქართველო), მშობელი კომპანია) მფლობელია „Marussia Beverages B.V.“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Haydn Holding AB“. კომპანიას ფინანსური და საკრედიტო დამოკიდებულება აქვს „Haydn Holding AB“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფის კომპანიებთან. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად არის დამოკიდებული „Haydn Holding AB“-ს მმართველობის ქვეშ მყოფ ჯგუფის კომპანიებზე. „Haydn Holding AB“-ს ძირითადი საქმიანობის და რეგისტრაციის ქვეყანაა შვედეთი. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარესთან განხილულია მე-20 შენიშვნაში.

„Paulsen Familiae Foundation“, ჯერსის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული იურიდიული პირი ახორციელებს კომპანიის საბოლოო კონტროლს.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(ა) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი (“ლარი”), რომელიც წარმოადგენს „კომპანიის“ მოქმედ ვალუტას და იმავდროულად, არის წარსადგენი ვალუტა. შესაბამისად, მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მთელი ფინანსური ინფორმაცია წარმოდგენილია ქართულ ლარში და დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ იქნება განსაზღვრული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

4. შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი 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 ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკასთან მიმართებაში გამოყენებულ ყველაზე კრიტიკული მსჯელობების, დაშვებების და შეფასებების შესახებ, რომელთაც აქვთ მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, აღწერილია შენიშვნაში 9(ა) - ძირითადი საშუალებების გადაფასება

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

- შენიშვნა 9(ა) – ძირითადი საშუალებების გადაფასება
- შენიშვნა 10 – ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით; და
- შენიშვნა 17(ბ)(iii) – კომპანიის მიერ დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების დაფარვის უნარის შეფასება.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

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

ფინანსური დირექტორი რეგულარულად განიხილავს მნიშვნელოვან არადაკვირვებად მონაცემებს და საშემფასებლო ტექნიკის ცვლილებებს. თუ მესამე პირის ისეთი ინფორმაცია, როგორიც არის ბაზრის შესადარისი ფასები, გამოიყენება სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად, ფინანსური დირექტორი აფასებს მესამე მხარეებისგან მიღებულ მტკიცებულებებს დასკვნის მხარდასაჭერად იმის შესახებ, რომ ამგვარი შეფასებები აკმაყოფილებენ ფასს-ების მოთხოვნებს, მათ შორის იმ დონის მოთხოვნებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, რომელშიც ამგვარი შეფასებები უნდა იქნას კლასიფიცირებული.

მნიშვნელოვანი საშემფასებლო საკითხების შესახებ ანგარიში წარედგინება აქციონერებს და ჯგუფის ფინანსურ დირექტორს.

აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასების განსაზღვრისას, კომპანია შემდგომადგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულებები 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: შეძგალი 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.

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

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრაში გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებები;
- შენიშვნა 10 – ყურძნის მოსავლის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით; და
- შენიშვნა 17(ა) – ფინანსური ინსტრუმენტები.

5. ამონაგები

’000 ლარი

ამონაგები ღვინის რეალიზაციიდან
ამონაგები ღვინის ტურებიდან და ღონისძიებებიდან
ამონაგები სპირტის რეალიზაციიდან
სხვა შემოსავალი
სულ ამონაგები

2017 წელი	2016 წელი
5,418	3,289
1,668	1,301
718	49
48	8
7,852	5,009

6. ხარჯი

(ა) ადმინისტრაციული ხარჯები

’000 ლარი

ხელფასი
ხელმძღვანელობის მომსახურების საფასური
გადასახადი, მოგების გადასახადის გამოკლებით
ცვეთა
სამართლებრივი, ფინანსური და სხვა საკონსულტაციო ხარჯები
მგზავრობის და საცხოვრებლის ხარჯი
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება
ქონების ტექნიკური უზრუნველყოფა და საოფისე ინვენტარი
საკომუნიკაციო ხარჯი
წარმომადგენლობით ხარჯი
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები

2017 წელი	2016 წელი
716	655
372	304
254	161
235	176
230	293
144	80
96	72
39	58
32	31
24	20
332	357
2,474	2,207

(ბ) გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯი

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
ლისტინგის საფასური	241	281
ხელმძღვანელობის მომსახურების საფასური	122	82
იჯარა	69	54
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე	38	22
ტრანსპორტირების ღირებულება	33	25
დეგუსტაცია	18	11
გაყიდვებისა და დისტრიბუციის სხვა ხარჯები	97	108
	618	583

(გ) მარკეტინგული ხარჯი

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
სარეკლამო ხარჯი	305	315
ხელფასი	65	10
სხვა	28	1
	398	326

(დ) პერსონალის ხარჯი

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
პერსონალის ხარჯი	2,264	1,798

პერსონალის მთლიანი ხარჯი 2017 წლის განმავლობაში გადანაწილდა შემდეგი სახით: 716 ათასი ლარი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე (2016 წელს: 655 ათასი ლარი), 65 ათასი ლარი მარკეტინგულ ხარჯებზე (2016 წელს 10 ათასი ლარი) და 1,483 ათასი ლარი (2016 წელს: 1,133 ათასი ლარი) დაირიცხა პროდუქციის თვითღირებულებაზე, რომლის ნაწილიც შესულია მარაგების საბალანსო ღირებულებაში. პროდუქციის თვითღირებულებაზე დარიცხული თანხა მოიცავს პერსონალის ხარჯს 541 ათასი ლარის (2016 წელს: 413 ათასი ლარი) ოდენობით, რომელიც ტურიზმის სფეროს უკავშირდება.

7. წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
საკუთრო სხვაობით გამოწვეული წმინდა მოგება	154	421
ფინანსური შემოსავალი	154	421
საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ სესხებზე	(133)	(1,965)
ფინანსური ხარჯი	(133)	(1,965)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	21	(1,544)

დაკაპიტალიზირებული საპროცენტო ხარჯი:

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
წლის განმავლობაში დაკაპიტალიზირებული საპროცენტო ხარჯი	866	-

დაკაპიტალიზირებული საპროცენტო ხარჯი 2017 წელს უკავშირდება არაუზრუნველყოფილ სესხებს დაკავშირებული მხარეებისგან (იხილეთ შენიშვნა 9 და შენიშვნა 15), რომლებიც დაკაპიტალიზირდა 9.7%-ით (საშუალო განაკვეთი).

8. მოგების გადასახადი

(ა) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები

კომპანიის მოგების გადასახადის განაკვეთია 15%.

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი		
მიმდინარე წელი	-	-
გადავადებული საგადასახადო ხარჯი		
ცვლილება აღიარებულ დაქვითვად დროებით		
სხვაობებში (კანონმდებლობაში ცვლილებით	-	(783)
გამოწვეული)		
მოგების გადასახადის ხარჯი	-	(783)

(ბ) სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხები

'000 ლარი	2017 წელი		2016 წელი	
	გადასახადის	გადასახადის	გადასახადის	გადასახადის
	დაბეგვრამდე	გამოკლებით	დაბეგვრამდე	გამოკლებით
ძირითადი				
საშუალებები	2,842	-	2,842	-
გადაფასება				
	2,842	-	2,842	-
			485	485
			485	485

ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის შეჯერება:

	2017 წელი		2016 წელი	
	'000 ლარი	%	'000 ლარი	%
ზარალი დაბეგვრამდე	-	-	(2,625)	100
გადასახადი კომპანიის საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით	-	-	(394)	15
სხვაობა საგადასახადო და ფასის საფუძვლებს შორის	-	-	(51)	2
მიმდინარე წლის ზარალი, რომლისთვისაც აღიარებული არ არის გადავადებული გადასახადი	-	-	445	(17)
ცვლილება აღიარებულ დაქვითვად დროებით	-	-		
სხვაობებში (კანონმდებლობაში ცვლილებით	-	-	783	(30)
გამოწვეული*	-	-	783	(30)

* ადრე აღიარებული გადავადებული აქტივების დაბრუნება 783 ათასი ლარის ოდენობით 2016 წელს საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილებას უკავშირდება. 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 ამოქმედდა 2016 წლის 13 მაისიდან და ის ძალაშია 2017 წლის 1 იანვარს და ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული საგადასახადო პერიოდებისთვის. იმის გათვალისწინებით, რომ საქართველოს საგადასახადო კოდექსში ცვლილებები საანგარიშგებო თარიღამდე განხორციელდა, „კომპანია“ მოახდინა ცვლილების სრული გავლენის აღიარება ადრე აღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარების შეწყვეტით მიმდინარე პერიოდის მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში მოგების გადასახადის ხარჯის სახით.

9. ძირითადი საშუალებები

ღირებულება ან

სავარაუდო

ღირებულება/ გადაფასებული თანხა

	მიწა	შენობები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	მანქანა- დანადგარები	ავეჯი და საოფისე ინვენტარი	სხვა აქტივები	ავტომობილები	ნაყოფის მომცემი კულტურები	სულ
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვარს	3,872	1,873	7,431	3,124	147	181	88	944	18,660
შესყიდვები	480	6	1,326	656	24	3	14	-	2,837
გადაცემები	-	8	(479)	210	-	2	-	-	-
გაყიდვები	-	-	(17)	-	-	-	-	-	(17)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	4,352	1,887	8,261	3,990	171	178	102	944	21,480

ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	4,352	1,887	8,261	3,990	171	178	102	944	21,480
შესყიდვები	12	113	2,000	600	13	121	-	10	2,869
გადაცემები	-	-	(348)	220	-	97	31	-	-
კაპიტალიზირებული საპროცენტო ხარჯები	-	-	866	-	-	-	-	-	866
გაყიდვები	-	(7)	(9)	-	-	-	-	-	(16)
აკუმულირებული ცვეთისელიმინაცია	-	(1,381)	-	(2,554)	(94)	(855)	(80)	(156)	(5,120)
გადაფასება	2,113	(58)	-	728	-	42	16	-	2,841
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	6,477	554	10,770	2,984	90	1,178	69	798	22,920

ნაშთი 2016 წლის 1 იანვარს	-	1,306	-	2,207	23	4	53	93	
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	37	-	121	32	1	11	31	
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	-	1,343	-	2,328	55	5	64	124	

ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	-	1,343	-	2,328	55	5	64	124	
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	38	-	226	39	245	16	32	596
აკუმულირებული ცვეთის ელიმინაცია	-	(1,381)	-	(2,554)	(94)	(855)	(80)	(156)	(5,120)
გაუფასურების ზარალი/(დაბრუნება)	468	126	405	(510)	68	632	(20)	285	1,454
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	468	126	405	(510)	68	632	(20)	285	1,454

საბალანსო ღირებულება

2016 წლის 1 იანვარს	3,872	567	7,431	917	124	7	35	851	1
2016 წლის 31 დეკემბერს	4,352	544	8,261	1,662	116	178	38	820	1
2017 წლის 31 დეკემბერს	6,009	428	10,365	3,494	22	546	89	513	21,466

საბალანსო

ღირებულების

გადაფასებას ადგილი არ ქონია

2016 წლის 1 იანვარს	731	492	7,431	892	124	7	35	851	1
2016 წლის 31 დეკემბერს	1,211	469	8,261	1,637	116	178	38	820	1
2017 წლის 31 დეკემბერს	1,223	537	10,770	2,231	90	1,136	53	798	16,838

ცვეთის ხარჯი 361 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 232 ათასი ლარი) დაერიცხა პროდუქციის თვითღირებულებას, რომლის ნაწილიც შესულია მარაგების საბალანსო ღირებულებაში.

მუხრან-ბატონის სასახლის მშენებლობასთან დაკავშირებული კაპიტალიზირებული საპროცენტო ხარჯებმა შეადგინეს 866 ათასი ლარი (2016 წელს: ნული), 9.7%-იანი საშუალო კაპიტალიზაციის განაკვეთით.

(ა) ძირითადი საშუალებების გადაფასება

2017 წელს ხელმძღვანელობამ შპს „ბიდიოს“ დაავალა ძირითადი საშუალებების დამოუკიდებელი შეფასების განხორციელება, ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და დაუსრულებელი მშენებლობების გამოკლებით, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, ნაყოფის მომცემი კულტურებისა და დაუსრულებელი მშენებლობების გამოკლებით, განისაზღვრა 10,588 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც განეკუთვნა სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული საშემფასებლო მეთოდის მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4).

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 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.

ცვეთის ჩანაცვლების ხარჯის განსაზღვრებასთან ერთად ჩატარდა ფულადი ნაკადების გამოცდა, რომელშიც 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 საპროგნოზო წლიური ზრდა 2019 წელს განისაზღვრა საშუალოდ 4% და საშუალოდ 7% შემდგომ საპროგნოზო წლებში. ხელმძღვანელობა გეგმავს წარმოების მოცულობა გაზარდოს 533 ათას ბოთლამდე ბიზნეს გეგმაში განსაზღვრული 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 გაზრდა იგეგმება ინფლაციის გათვალისწინებით.
- გამოყენებულ იქნა ფასდაკლების განაკვეთი 14.52%-ის ოდენობით. ფასდაკლების განაკვეთი განისაზღვრა ინდუსტრიის კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები დაგეგმილია ლარში.
- ტერმინალური ღირებულება მიღებულ იქნა 5-წლიანი პერიოდის ბოლოს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ტერმინალური ღირებულების განსაზღვრად 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.

(ბ) მიწა

როგორც მოცემულია შენიშვნაში 9(ა), 2017 წელს ხელმძღვანელობამ შპს „ბიდიოს“ დაავალა ძირითადი საშუალებების, მათ შორის მიწის ნაკვეთების, დამოუკიდებელი შეფასების განხორციელება. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიწის ნაკვეთების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 6,009 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 4,352 ათასი ლარი), რომელიც მოიცავს აღმავალ გადაფასებას 2,113 ათასი ლარის ოდენობით, და რომელიც განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების მე-3 დონის კატეგორიას, გამოყენებული საშემფასებლო ტექნიკის მონაცემების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 4).

გადაფასების საფუძველზე გაუფასურების ზარალი 468 ათასი ლარის ოდენობით აღიარდა მიწის ნაკვეთებთან მიმართებაში, მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2017 წლის განმავლობაში.

(გ) დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუსრულებელი ძირითადი საშუალებები მოიცავს მუხრან-ბატონის სასახლის არასაოპერაციო შენობას 9,133 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 7,555 ათასი ლარი), რომელსაც ხელმძღვანელობა მიიჩნევს ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ინდივიდუალურ ერთეულად, და ასევე სხვა საოპერაციო აქტივებს 1,232 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 706 ათასი ლარი). 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესრულებული გადაფასების საფუძველზე, საოპერაციო დაუსრულებელი აქტივები დაექვემდებარდნენ 405 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: ნული) გაუფასურებას, რომელიც აღიარდა მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

2017 წლის განმავლობაში, კომპანია განაგრძობს მუხრან-ბატონის სასახლის მშენებლობას სასტუმრო ბიზნესის მომავალი განვითარების მიზნით. კომპანიამ შენობის რეკონსტრუქცია 2010 წელს დაიწყო.

გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებული ავანსები მოიცავს 2017 წლის განმავლობაში სხვადასხვა კომპანიისთვის მუხრან-ბატონის სასახლის და სხვა საოპერაციო აქტივების რეკონსტრუქციისთვის წინასწარ გადახდილ თანხებს.

(დ) ნაყოფის მომცემი კულტურები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მიერ ჩატარებული ფულადი ნაკადების ტესტირების შედეგად, ნაყოფის მომცემი კულტურების ღირებულება 285 ათასი ლარით შემცირდა 513 ათას ლარამდე, შესაბამისი გაუფასურების ზარალის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებით.

10. მარაგები

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
დაუმთავრებელი წარმოება	3,680	3,697
მზა პროდუქცია	1,304	1,096
შესაფუთი მასალა	1,006	735
მეღვინეობის და მევენახეობის მასალები	131	197
სხვა მარაგები	419	314
	6,540	6,039

2017 წელს ნედლეულმა, მასალებმა და ცვლილებებმა მზა პროდუქციასა და დაუმთავრებელ წარმოებას შორის, რომელიც შევიდა რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაში შეადგინა 3,300 ათასი ლარი (2016 წელს: 2,290 ათასი ლარი).

მოწეული ყურძნის თვითღირებულება ყურძნის სახეობების მიხედვით:

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
საფერავი	270	261
რქაწითელი	135	61
გორული მწვანე	123	40
შარდონე	87	47
თავკვერი	63	10
კაბერნე სოვინიონი	49	10
სოვინიონ ზლანქი	46	130
შავკაპიტო	42	119
მუსკატი	17	84
სირა	10	45
პეტიტ ვერდოტი	10	16
სულ მოწეული ყურძნის თვითღირებულება	852	823

ხელმძღვანელობის აზრით, მოწეული ყურძნის თვითღირებულება მის სამართლიან ღირებულებას უახლოვდება, მოსავლის აღების მომენტში გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით.

მოწეული ყურძნის მთლიანი რაოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო 421 ტონა (2016 წელს: 625 ტონა).

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
სავაჭრო მოთხოვნები	2,327	1,813
მიღებული ავანსები	82	77
სხვა მოთხოვნები	43	24
გაუფასურების რეზერვი	(166)	(150)
	2,286	1,764

კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
ბანკში არსებული ნაშთები	952	2,468
ნაღდი ფული სალაროში	5	4
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	957	2,472

კომპანიის დამოკიდებულება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე და ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

13. კაპიტალი და რეზერვები

(ა) სააქციო კაპიტალი

აქციების რაოდენობა, თუ სხვაგვარად არ არის განსაზღვრული

	ჩვეულებრივი აქციები	
	2017 წელი	2016 წელი
გამოშვებული 1 იანვარის მდგომარეობით	16,111,548	10,464,415
წლის განმავლობაში გამოშვებული აქციები (შენიშვნა 15(ა))	-	5,647,133
გამოშვებული 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად გადახდილი	16,111,548	16,111,548
ავტორიზებული აქციები - ნომინალური ღირებულება	1 ლარი	1 ლარი

ყველა ჩვეულებრივი აქცია გათანაბრებულია კომპანიის ნარჩენ აქტივებთან მიმართებაში.

2016 წლის 1 ნოემბერს, კომპანიის აქციონერებმა მიიღეს გადაწყვეტილება კომპანიის სააქციო კომპანიის გაზრდასა და 5,647,133 ახალი აქციის გამოშვებაზე თითოეულის ნომინალური ღირებულებით 1 ლარი, ასევე საემისიო შემოსავლის 15,673,455 ლარის ოდენობით. გამოშვებული აქციების პაკეტი პროპორციულად გადანაწილდა არსებულ აქციონერებზე, აქციონერების წილების შესაბამისად. სააქციო კაპიტალის სტრუქტურა არ შეცვლილა სააქციო კაპიტალის და საემისიო შემოსავლის ზრდის შედეგად. ახალი გამოშვებული აქციები სრულად იქნა გადახდილი კომპანიის აქციონერების მიმართ სესხის დაუფარავი ნაშთის კონვერტაციის გზით, იგივე გადაწყვეტილების მიღების თარიღისთვის 21,321 ათასი ლარის ოდენობით, რაც მოიცავდა სს „მარუსიას“ (საქართველო) მიერ 17,057 ათასი ლარის ოდენობით, მამუკა ხაზარაძის მიერ 2,552 ათასი ლარის ოდენობით და ბადრი ჯაფარიძის მიერ 1,712 ათასი ლარის ოდენობით განხორციელებულ შენატანებს კომპანიის კაპიტალში, სააქციო კაპიტალის და საემისიო შემოსავლის გაზრდის სახით (შენიშვნა 15(ა)).

(ბ) ჩვეულებრივი აქციები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად. 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა აკუმულირებული ზარალი და, შესაბამისად, გასანაწილებლად ხელმისაწვდომი არ იყო გაუნაწილებელი რეზერვები.

(გ) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

დამატებითი გადახდილი კაპიტალი 529 ათასი ლარის ოდენობით უკავშირდება 2017 წელს დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაბალპროცენტიანი სესხების დისკონტირების ეფექტს, რომელთა დაფარვის წელია 2021 წელი (იხილეთ შენიშვნა 15(დ)).

14. კაპიტალის მართვა

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

ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის კომპანიის წმინდა ვალდებულებების მიმართება კაპიტალთან იყო შემდეგი:

’000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
სულ ვალდებულებები	13,392	9,835
გამოკლებული: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	957	2,472
წმინდა ვალდებულებები	12,435	7,363
სულ კაპიტალი	20,356	18,256
კომპანიის წმინდა ვალდებულებების კაპიტალთან მიმართების კოეფიციენტი 31 დეკემბერს	0.61	0.40

15. სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტური სესხებისა და საკრედიტო სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის დამოკიდებული საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე განხილულია მე-17 შენიშვნაში).

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხები	11,267	-
პროცენტი დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ არაუზრუნველყოფილ სესხებზე	999	-
	12,266	-
მიმდინარე ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხები	-	8,438
პროცენტი დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ არაუზრუნველყოფილ სესხებზე	-	125
	-	8,563

(ა) სესხის ვადები და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ნომინალური საპროცენტო ვალუტა	განაკვეთი	წელი	31 დეკემბერი, 2017 წელი		31 დეკემბერი, 2016 წელი	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
არაუზრუნველყოფილი სესხები	ლარი	9%	2017	-	-	8,563	8,563
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხები	ლარი	9%	2020	9,322	9,322	-	-
არაუზრუნველყოფილი სესხები	ლარი	9%	2021	3,349	2,944	-	-
სულ პროცენტური ვალდებულებები				12,671	12,266	8,563	8,563

2016 წლის 1 ნოემბერს, კომპანიის აქციონერთა გადაწყვეტილებით, მოცემული თარიღისთვის კომპანიის აქციონერების მიმართ არსებული დაუფარავი სესხის ნაშთები 21,321 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც მოიცავდა სს „მარუსიას“ (საქართველო) მიერ 17,057 ათასი ლარის ოდენობით, მამუკა ხაზარაძის მიერ 2,552 ათასი ლარის ოდენობით და ბადრი ჯაფარიძის მიერ 1,712 ათასი ლარის ოდენობით განხორციელებულ შენატანებს კომპანიის კაპიტალში, კონვერტირებულ იქნა კომპანიის კაპიტალად სააქციო კაპიტალის და საემისიო შემოსავლის გაზრდის სახით (შენიშვნა 13). ხსენებულ კონვერტაციას არ გამოუწვევია სს „მატო მუხრანის“ კაპიტალის წილებში ცვლილება.

კონსოლიდაციის ხელშეკრულების ცვლილების თანახმად, რომელიც „Marussia Beverages B.V.“-სა და კომპანიას შორის გაფორმდა 2017 წლის 1 ნოემბერს, 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 8,563 ათასი ლარის ოდენობით სესხის დაფარვის თარიღი 2017 წლის 1 ნოემბრიდან სამი წლით გახანგრძლივდა.

(ბ) ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებში ვალდებულებების მოძრაობების შეჯერება:

‘000 ლარი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ფულადი სახსრების		საპროცენტო ხარჯი (იხილეთ შენიშვნა 7)	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	ფულადი სახსრების გადინება (ძირი თანხა)	ფულადი სახსრების გადინება (პროცენტი)	31 დეკემბერი, 2017
	1 იანვარი, 2017 წელი	შემოდინება	შემოდინება	გადახდილი	გადახდილი	გადახდილი	
	8,563	3,233	999	(529)	-	-	12,266

‘000 ლარი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ფულადი სახსრების		საპროცენტო ხარჯი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი და საემისიო შემოსავალი	ფულადი სახსრების გადინება (ძირი თანხა)	ფულადი სახსრების გადინება (პროცენტი)	31 დეკემბერი, 2016
	1 იანვარი, 2016 წელი	შემოდინება	შემოდინება	შემოსავალი	გადახდილი	გადახდილი	
	23,082	5,093	1,769	(21,321)	-	(60)	8,563

2016 წელს გაწეული საპროცენტო ხარჯი 1,965 ათასი ლარის ოდენობით მოიცავდა დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ სესხებზე დარიცხულ პროცენტს 1,769 ათასი ლარის ოდენობით და საშემოსავლო გადასახადის ხარჯს 196 ათასი ლარის ოდენობით.

(გ) გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზები

2017 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას ჰქონდა გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი დაკავშირებული მხარეების მიმართ 2,103 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 160 ათასი ლარი).

(დ) სესხების და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება

თავდაპირველი აღიარებისას, ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ დაკავშირებული მხარეებისგან 2017 წლის განმავლობაში მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხების (2,233 ათასი ლარის ოდენობით) სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთები 9%-ის ოდენობით წარმოშობის თარიღში ბაზარზე მოქმედ განაკვეთებზე ნაკლები იყო და ინსტრუმენტები თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულებით შეაფასა მომავალი საპროცენტო და ძირი თანხის გადახდების დისკონტირების გზით საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის თავდაპირველი აღიარების თარიღში 11.7% იყო. დისკონტირების ეფექტი 529 ათასი ლარის ოდენობით აღიარდა დამატებით გადახდილ კაპიტალში. (იხილეთ შენიშვნა 13).

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

‘000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
სავაჭრო ვალდებულებები	992	984
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	68	220
სხვა ვალდებულებები	66	68
	1,126	1,272

კომპანიის დამოკიდებულება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

17. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

(ა) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ზუსტი ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიღებული იქნება შეფასების თარიღისთვის აქტივის გაყიდვისგან ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის ოპერაციის ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის. თუმცა, შეფასების სუბიექტურობიდან გამომდინარე სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას მიღწევად შედეგად.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება საშემფასებლო ტექნიკების გამოყენებით. საშემფასებლო ტექნიკების მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადახდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული საშემფასებლო ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება გაანგარიშდება ძირითადი თანხის და საპროცენტო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც ანგარიშგების თარიღში პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

„კომპანიის“ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება მათი სამართლიანი ღირებულებისგან.

(ბ) ფინანსური რისკების მართვა

- ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან გამომდინარე, „კომპანია“ გასწევს შემდეგ რისკებს: საკრედიტო რისკი (იხილეთ 17 (ბ)(ii);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ 17 (ბ)(iii);
- საბაზრო რისკი (იხილეთ 17 (ბ)(iv);
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი (იხილეთ 17 (ბ)(v);

(i) რისკების მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აქვს საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და მიმოხილვაზე.

„კომპანიის“ რისკების მართვის პოლიტიკები შეიქმნა იმისათვის, რომ დადგინდეს და გაანალიზდეს „კომპანიის“ წინაშე არსებული რისკები, განისაზღვროს რისკის სათანადო ზღვარი და კონტროლის მექანიზმები, ასევე განხორციელდეს რისკების მონიტორინგი და დადგენილი ზღვრის მკაცრი დაცვა. რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემა რეგულარულად გადაიხედება, რათა აისახოს შესაბამისი ცვლილებები საბაზრო პირობებში და „კომპანიის“ საქმიანობაში. „კომპანიის“ თავისი ტრეინინგების, მენეჯერული სტანდარტებისა და პროცედურების დანერგვით, ცდილობს განავითაროს მოწესრიგებული და კონსტრუქციული გარემო, სადაც თანამშრომლებს გაცნობიერებული ექნებათ თავიანთი ფუნქციები და მოვალეობები.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის „კომპანიის“ ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. ის ძირითადად წარმოიშობა „კომპანიის“ სავაჭრო მოთხოვნებიდან და ბანკში არსებული ნაშთებიდან.

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკზედირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ამასთან, ხელმძღვანელობა განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები, კერძოდ კი მიმდინარე პერიოდში ეკონომიკური პირობების გაუარესება. კომპანიის ამონაგების დაახლოებით 31% (2016 წელს: 38%) უკავშირდება ერთ კლიენტთან განხორციელებულ პერაციებს. ამასთან, გეოგრაფიულად, ადგილი არ აქვს საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას.

სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებული მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2017 წელი	2016 წელი
ადგილობრივი	1,366	928
დსთ-ს ქვეყნები	766	655
ევრო ზონის ქვეყნები	16	3
სხვა რეგიონები	13	77
	2,161	1,663

სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებული მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში კონტრაქტების ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2017 წელი	2016 წელი
საბითუმო კლიენტები	1,855	1,590
საცალო კლიენტები	306	73
	2,161	1,663

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ყველაზე არსებითი კლიენტის, სს „მარუსია“ (საქართველო) მიმართ ჰქონდა სავაჭრო მოთხოვნა 1,104 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 1,004 ათასი ლარი).

გაუფასურების ზარალი

სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობა გაუფასურების გამოკლებით ანგარიშგების თარიღში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
ვადიანობა გაყიდვის თარიღის შემდეგ		
0-დან 30-მდე დღე	2,157	335
31-დან 120-მდე დღე	4	1,021
121-დან 180-მდე დღე	-	121
180-დან 365-მდე დღე	-	186
	2,161	1,663

ზემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ვადიანობა დაანგარიშდა გაყიდვის თარიღის შემდეგ. ხელშეკრულებაში მითითებული გადახდის საშუალო პერიოდი შეადგენს 90 დღეს.

კომპანიის აზრით, ვადაგადაცილებული გაუფასურების თანხა კვლავ ამოღებადია, გადახდების გამოცდილებისა და შესაბამისი კლიენტების საკრედიტო რეიტინგების (თუ ხელმისაწვდომია) შეფასების საფუძველზე.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებულ გაუფასურების რეზერვში მოძრაობა წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

’000 ლარი	ინდივიდუალური გაუფასურება	
	2017 წელი	2016 წელი
ნაშთი წლის დასაწყისში	(150)	(188)
აღიარებული გაუფასურების ზარალი	(38)	(22)
ჩამოწერილი მოთხოვნების აღდგენა	18	57
ჩამოწერა	4	3
ნაშთი წლის ბოლოს	(166)	(150)

2017 წლის 31 დეკემბერს გაუფასურება 166 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 150 ათასი ლარი) უკავშირდება რამდენიმე კლიენტს, რომლებიც ვერ შესძლებდნენ კომპანიის წინაშე არსებული სავაჭრო ვალდებულების დაფარვას ძირითადად ეკონომიკური ვითარების ცვლილების გამო.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2017 წლის 31 დეკემბერს კომპანია ფლობს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს 957 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 2,468 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მოცემულ აქტივებზე მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ BB- რეიტინგი. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ კონტრაქტები ვერ დააკმაყოფილებენ მათ ვალდებულებებს.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის იმის რისკი, რომ „კომპანია“ ვერ შეძლებს დაფაროს თავისი ფინანსური ვალდებულებები ფულადი სახსრების ან ფინანსური აქტივების საშუალებით. კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების თავიდან ასაცილებლად.

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

ლიკვიდურობის რისკზე დამოკიდებულება

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

31 დეკემბერი, 2017 წელი	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	2-დან 5 წლამდე
’000 ლარი				
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	12,266	15,991	-	15,991
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,058	1,058	1,058	-
	13,324	17,049	1,058	15,991

31 დეკემბერი, 2016 წელი

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			2-დან 12 თვემდე
	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	
'000 ლარი				
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	8,563	9,197	-	9,197
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,204	1,204	1,204	-
	9,767	10,401	1,204	9,197

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობამ შეაფასა მთლიანი ფინანსური შედეგები, ფინანსური მდგომარეობა და კომპანიის საოპერაციო საქმიანობებიდან ფულადი ნაკადები, განიხილა ქვემოთ მოცემული შემამსუბუქებელი გარემოებები და დაასკვნა, რომ კომპანიას ექნება შესაბამისი ლიკვიდურობა მისი ვადადამდგარი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად და რომ კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ შესაბამისია ანგარიშგების თარიღისთვის.

ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ზემოთ განსაზღვრული დაშვება ეფუძნება შემდეგ ფაქტებს და შეფასებებს:

- 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის გრძელვადიანი ვალდებულებები მოიცავს აქციონერებისგან მიღებულ სესხებს და კრედიტებს 12,671 ათასი ლარის ოდენობით (არადისკონტირებული). აქციონერებმა და საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ („Paulsen Familiae Foundation“) დაადასტურეს თავისი განზრახვა იმასთან დაკავშირებით, რომ ისინი არ მოითხოვენ კომპანიის ვალდებულებების ხელშეკრულებაში განსაზღვრულ ვადაზე (2020 წლის 1 ნოემბერი და 2021 წლის 31 დეკემბერი (შენიშვნა 15(ა)) ადრე დაფარვას და საჭიროების შემთხვევაში სესხებისა და კრედიტების დაფარვას, კომპანიის მიერ არსებულ ფინანსურ სირთულეებთან გამკლავების მიზნით.
- აქციონერებმა და საბოლოო მაკონტროლებელმა მხარემ გამოთქვეს სურვილი, საჭიროების შემთხვევაში, დამატებითი ფინანსური და სხვა სახის დახმარება გაუწიონ კომპანიას უახლოეს მომავალში, რათა კომპანიას დაეხმარონ ფუნქციონირების გაგრძელებაში.

მოსალოდნელი არ არის, რომ ზემოთ მოცემულ ვადიანობის ანალიზიც ცხრილში შემავალი ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად უფრო ადრე და მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობით.

(iv) საბაზრო რისკი

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

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

სავალუტო რისკი

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

კრედიტები და მათზე დარიცხული პროცენტი ლარშია წარმოდგენილი, რაც შეესაბამება კომპანიის შესაბამისი ოპერაციების მიერ ძირითადად ლარში წარმოქმნილ ფულად ნაკადებს. ეს წარმოქმნის ეკონომიკურ ჰეჯირებას და არ ფორმდება წარმოებული ინსტრუმენტები.

სავალუტო რისკზე დამოკიდებულება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2017 წელი	ევროში დენომინირებული 2017 წელი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2016 წელი	ევროში დენომინირებული 2016 წელი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	191	605	44	738
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	106	705	184	2,130
სავაჭრო მოთხოვნები	(24)	(190)	(311)	(228)
წმინდა დაქვემდებარება	273	1,120	(83)	2,640

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		ანგარიშგების წარდგენის თარიღით არსებული კურსი	
	2017 წელი	2016 წელი	2017 წელი	2016 წელი
1 აშშ დოლარი	2.5086	2.3667	2.5922	2.6468
1 ევრო	2.8322	2.6172	3.1044	2.7940

მგრძნობელობის ანალიზი

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

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი, 2017 წელი		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(27)	27
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(112)	112
31 დეკემბერი, 2016 წელი		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	8	(8)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(264)	264

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

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

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2017 წელი	2016 წელი
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	76	-
ფინანსური ვალდებულებები	(12,266)	(8,563)
	(12,190)	(8,563)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია 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.

18. ვალდებულებები

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ აქვს კაპიტალური ვალდებულებები.

19. პირობითი ვალდებულებები

(ა) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას აქვს მისი საწარმოო მოწყობილობების და მესამე პირების ვალდებულებების სრული სადაზღვევო ანაზღაურება, ქონების ან გარემოზე დაზიანებასთან მიმართებაში, რაც წარმოიშობა კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან.

(ბ) 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 კომპანიის ინტერპრეტაციისგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შესძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

20. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა სს „მარუსია“ (საქართველო). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „Haydn Holding AB“, ხოლო კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „Paulsen Familiae Foundation“, ჯერსის კანონმდებლობის ქვეშ რეგისტრირებული იურიდიული პირი.

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

(ბ) ოპერაციები ხელმძღვანელობის მმართველ რგოლთან

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება წლის განმავლობაში ხელმძღვანელობამ მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც პერსონალის ხარჯებშია შესული (იხილეთ შენიშვნა 6(ა)):

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
ხელფასები და ბონუსები	436	365

(გ) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	ოპერაციის ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	2017 წელი	2016 წელი	2017 წელი	2016 წელი
საქონლის და მომსახურებების რეალიზაცია:				
მშობელი კომპანია	2,423	1,921	1,104	1,004
ჯგუფში შემავალი სხვა შვილობილი კომპანიები	1,731	1,013	817	720
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	21	4	3	3
საქონლის და მომსახურების შესყიდვა:				
მშობელი კომპანია	8	-	-	-
ჯგუფში შემავალი სხვა შვილობილი კომპანიები	369	223	68	220
'000 ლარი	31 დეკემბრით დასრულებულ წელში მიღებული სესხები		დაუფარავი ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	2017 წელი	2016 წელი	2017 წელი	2016 წელი
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები:				
მშობელი კომპანია და საბოლოო მშობელი კომპანია	2,593	4,193	11,686	8,563
აქციონერთა უმცირესობა, რომლებიც სამეთვალყურეო საბჭოშია შესული	640	900	580	-

ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა მიღებული სესხებისა, უნდა დაიფაროს ნაღდი ფორმით, ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან ექვსი თვის განმავლობაში. დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების შესახებ ინფორმაცია განსაზღვრულია მე-15 შენიშვნაში. არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

21. ანგარიშგების წარდგენის შემდგომი მოვლენები

მნიშვნელოვან შემდგომ მოვლენებს ადგილი არ ჰქონია.

22. შეფასების საფუძველი

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

ერთეულები	შეფასების საფუძველები
ძირითადი საშუალებები, დაუმთავრებელი მშენებლობების და ნაყოფის მომცემი კულტურების გარდა	სამართლიანი ღირებულება
სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია	სამართლიანი ღირებულება, გასაყიდი ღირებულების გამოკლებით

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და მათ კომპანია თანმიმდევრულად იყენებს.

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

(ა)	ამონაგები	30
(ბ)	ფინანსური შემოსავალი და ხარჯი	31
(გ)	ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში	31
(დ)	თანამშრომელთა სარგებელი	31
(ე)	სააქციო კაპიტალი	32
(ვ)	მოგების გადასახადი	32
(ზ)	მარაგები	33
(თ)	ძირითადი საშუალებები	33
(ი)	ფინანსური ინსტრუმენტები	35
(კ)	გაუფასურება	36
(ლ)	ანარიცხები	38

(ა) ამონაგები

გაყიდული საქონელი

შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ფასდება მიღებული ან მისაღები გადახდის სამართლიანი ღირებულებით, ამონაგების, სავაჭრო ფასდაკლებებისა და მოცულობითი ფასდაკლებების გამოკლებით. შემოსავალი აღიარდება თუ არსებობს დამაჯერებელი მტკიცებულება (ჩვეულებრივ გაფორმებული ნასყიდობის ხელშეკრულება) იმისა, რომ მნიშვნელოვანი რისკები და საკუთრების უფლება გადაეცა მყიდველს, სავარაუდოა გადახდის აღდგენა, დაკავშირებული ხარჯები და საქონლის შესაძლო დაბრუნება შესაძლოა ობიექტურად შეფასდეს, არ არსებობს საქონელთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობის ჩართულობა და რომ შემოსავლის თანხა შესაძლოა ობიექტურად შეფასდეს. თუ სავარაუდოა, რომ გაიცემა ფასდაკლებები და თანხა ობიექტურად შეიძლება შეფასდეს, ფასდაკლება აღიარდება შემოსავლის კლების სახით მნიშვნელოვანი რისკების და საკუთრების უფლების გადაცემის მომენტიდან.

მომსახურება

შემოსავალი გაწეული მომსახურებებიდან (დვინის ტურები და ღონისძიებები) ფასდება მიღებული ან მისაღები გადახდების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალი აღიარდება მომსახურების კლიენტისთვის მიწოდების მომსახურებიდან.

(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯი

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- სავალუტო კურსის ცვლილებებით მიღებული მოგება ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სავალუტო კურსის ცვლილებებით მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება ნეტო საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც იმაზეა დამოკიდებული, უცხოური ვალუტის მოძრაობები წმინდა მოგების პოზიციაშია თუ წმინდა ზარალის.

(გ) ოპერაციები უცხოური ვალუტაში

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

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, კომპანიის სამუშაო ვალუტაში. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ფულად-საკრედიტო ერთეულებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობა.

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.

(დ) თანამშრომელთა სარგებელი

თანამშრომელთა მოკლევადიანი 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 კომპანიას აქვს მიმდინარე სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ამგვარი თანხა თანამშრომლის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად, და ამგვარი ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(ე) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით. დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდები უკავშირდება ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებას და სააქციო ოფციონებს, აღიარდება კაპიტალიდან დაქვითვის სახით.

საემისიო შემოსავალი

სააქციო კაპიტალის ზრდისას, ნებისმიერი სხვაობა სააქციო კაპიტალის რეგისტრირებულ თანხასა და ფაქტიურად მიღებული გადახდების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება საემისიო შემოსავლის სახით.

(გ) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მოგების გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(ი) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი მოიცავს მოსალოდნელ საგადასახადო ვალდებულებებს ან მოთხოვნებს წლის დასაბეგრ შემოსავალზე ან ზარალზე, ისეთი საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის და წინა წლებთან მიმართებაში საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი ცვლილების გამოყენებით. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წლიდან და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 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. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებს და სხვა ვალდებულებებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და ზღვარს გადაცდენილ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

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

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

(ii) გადავადებული გადასახადი

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

წინა წლებში გაწეული ზარალი არ გამოიყენება მომავალ დასაბეგრ მოგებასთან მიმართებაში.

(ზ) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის ღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილი ხარჯის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს.

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

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

(თ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

აქტივის აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებების ერთეული, გარდა დაუსრულებელი მშენებლობებისა და ნაყოფის მომცემი კულტურებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და რომელთა სამართლიანი ღირებულება შესაძლოა ობიექტურად იქნას შეფასებული, აღირიცხება გადაფასებული თანხით, რომელიც მიიღება გადაფასების თარიღში მის სამართლიან ღირებულებაზე ნებისმიერი შემდგომი აკუმულირებული ცვეთისა და შემდგომი აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გადაფასება ხდება შესაბამისი თანმიმდევრობით იმის უზრუნველსაყოფად, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრებოდა სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს. მიწის და შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შეფასების ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულებით, რომელსაც პროფესიონალური და კვალიფიციური შემფასებლები ახორციელებენ. ძირითადი საშუალების ერთეულების სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს შემფასებლის მიერ განსაზღვრულ მათ საბაზრო ღირებულებას. თუ არ იარსებებს სამართლიანი ღირებულების ბაზარზე დაფუძნებული მტკიცებულება ძირითადი საშუალებების ერთეულის განსაკუთრებული ხასიათის გამო და ერთეული იშვიათად იყიდება, გარდა უწყვეტი საქმიანობის ნაწილისა, კომპანიას შესაძლოა დასჭირდეს სამართლიანი ღირებულების შეფასება შემოსავალზე, ბაზრის მონაცემებზე ან ხარჯებზე დაფუძნებული მიდგომის გამოყენებით.

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

თუ ძირითადი საშუალების ერთეული გადაფასდება, ასევე უნდა გადაფასდეს ძირითადი საშუალებების მთლიანი ჯგუფი, რომელსაც ამგვარი ერთეული განეკუთვნება. ძირითადი საშუალებების შემდგომი ცვეთა ისეთი სახით აღირიცხება, რომ ჩამოიწეროს ამორტიზირებული

ღირებულება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის გათვალისწინებით და დაანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

ძირითად საშუალებებზე გადაფასების ზრდა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში წარმოდგენილი გადაფასების ზედმეტობის სახით. ამასთან, ზრდა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმის გათვალისწინებით, რომ ის აღადგენს მოგებაში ან ზარალში ადრე აღიარებული იგივე აქტივის გადაფასების კლებას.

გადაფასების კლება ძირითად საშუალებებზე მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. ამასთან, კლება აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში, თუ იარსებებს გადაფასების ზედმეტობა რომელიმე საკრედიტო ნაშთში.

დაუსრულებელი აქტივები ფასდება თვითღირებულებით, აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. თვითღირებულება მოიცავს მასალების და პირდაპირ დახარჯული შრომის ღირებულებას, ნებისმიერი სხვა ხარჯს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას, ერთეულების დეინსტალაციისა და ტერიტორიიდან გატანის ხარჯებს, იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯებს, სადაც განთავსებული იყო ამგვარი აქტივი და ასევე კაპიტალიზებული სესხის ხარჯებს.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ერთეული კომპონენტის გამოცვლის ხარჯი აღიარდება ამ ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა, რომ ამგვარ კომპონენტში განთავსებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება და მისი ღირებულება შესაძლოა ობიექტურად შეფასდეს. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების თვითღირებულება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევის მომენტიდან.

(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 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.

კომპანიის 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.

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

კომპანიის ნაყოფის მომცემი კულტურებიდან მიღებული სასოფლო სამეურნეო პროდუქცია ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოსავლის აღების მომენტიდან 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 მოგება ან ზარალი მოგება ან ზარალის კატეგორიაში აღირიცხება.

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებული აქტივი - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი 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 კომპანიაზე გადავა საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულების შემდეგ. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

- შენობა-ნაგებობები	50 წელი;
- მანქანა-დანადგარები	5-30 წელი;
- ავეჯი და საოფისე ინვენტარი	7-10 წელი;
- ავტომობილები	3-8 წელი;
- სხვა აქტივები	5-10 წელი;
- ნაყოფის მომცემი კულტურები	30 წელი.

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

(v) ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

(v) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარება და აღიარების შეწყვეტა

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

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ხელშეკრულების უფლებები აქტივისგან წარმოქმნილ ფულად ნაკადებზე იწურება, ან ის გადასცემს ფინანსურ აქტივზე სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას გადასცემს ოპერაციაში, რომელშიც ხდება ფინანსური აქტივის ფლობის არსებითად ყველა რისკის გადაცემა. გადაცემული ფინანსური აქტივიდან წარმოქმნილი ნებისმიერი სარგებელი, რომელიც შექმნილია ან რომელსაც ფლობს კომპანია, აღიარდება როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

კომპანია წვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას მას შემდეგ, რაც დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები გაიქცითება, ხოლო წარმოდგენილი წმინდა თანხები აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას ექნება სამართლებრივი უფლება გაქვითოს თანხები და ექნება სურვილი მოახდინოს ანგარიშსწორება წმინდა საფუძველზე ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივების რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. დღეისათვის კომპანიას აქვს სამართლებრივი უფლება მოახდინოს ურთიერთგაქვითვა, თუ ამგვარი უფლება არ არის დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და რომელიც შესაძლოა გამოყენებულ იქნას სამუშაოს ჩვეულებრივ განხორციელების პროცესშიც და კომპანიის და ყველა კონტრაქტის დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები განეკუთვნება ფინანსური აქტივების კატეგორიას, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადასახდელებით, რომლის კოტირება აქტიურ ბაზარზე არ ხდება. მსგავსი აქტივები თავდაპირველად აღიარდება, როგორც სამართლიან ღირებულებას დამატებული მასთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი ოპერაციის დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ სესხები და მოთხოვნები ფასდება ამორტიზირებადი ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ნებისმიერი გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით.

სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორია მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კლასებს: სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (მე-11 შენიშვნა) და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-12 შენიშვნა).

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და საბანკო ნაშთებს თავდაპირველი სამი ან ნაკლებ თვიანი დაფარვის ვადით.

(vi) არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები - შეფასება

კომპანია არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციას ახდენს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში. მსგავსი ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება, როგორც სამართლიან ღირებულებას დამატებული მასთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი ტრანზაქციული დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, აღნიშნული ფინანსური ვალდებულებები იზომება ამორტიზირებადი ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და კრედიტებს, საბანკო ოვერდრაფტებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

(კ) გაუფასურება

(vii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი, რომელიც აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით,

მათ შორის წილი ინვესტიციებში მეკავშირე კომპანიებში ფასდება ანგარიშგების თითოეულ თარიღში იმის განსასაზღვრად, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულად ითვლება, თუ ობიექტური მტკიცებულება მიუთითებს, რომ აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდგომ მოხდა მისი გაუფასურება, რამაც უარყოფითი გავლენა იქონია აქტივიდან მისაღებ იმ შეფასებულ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელთა საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

ფინანსური აქტივის (სასესხო ფასიანი ქაღალდების ჩათვლით) გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შესაძლოა მოიცავდეს შემდეგ პუნქტებს:

- მევალის მხრიდან ვადაგადაცილება ან საერთოდ უარის თქმა ვალის დაფარვაზე;
- კომპანიის მხრიდან ვადადამდგარი მოთხოვნების რესტრუქტურირაცია ისეთი პირობით, რომ კომპანია სხვაგვარად არ განსაზღვრავს;
- ნიშნები იმისა, რომ მოვალე ან ემიტენტი გაკოტრდება;
- მსესხებლების ან ემიტენტების გადახდის სტატუსის უარყოფითი ცვლილება კომპანიაში;
- ეკონომიკური პირობები, რომელიც გადაუხდელობას იწვევს.
- ფასიანი ქაღალდების აქტიური ბაზრის გაქრობა, ან
- დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებიც მიუთითებენ, რომ ადგილი აქვს შეფასებად კლებას მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

კომპანია ამ აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს ინდივიდუალურ დონეზე. ინდივიდუალური მნიშვნელობის მქონე ყველა აქტივი ინდივიდუალურად გაუფასურების დადგენის კუთხით.

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

(viii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგებისა და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხდება ანგარიშგების წარდგენის ყოველი 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 შემოძინების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობისთვის, რომლებიც დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ფულადი შემოძინებისგან ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულისგან (CGU).

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ახდენენ ცალკე ფულადი ნაკადების გენერირებას და ისინი გამოიყენება ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთზე მეტი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები მიეწერება ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულს გონივრულ და მუდმივ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე, როგორც ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით, რომლის დროსაც გამოიყოფა კორპორატიული აქტივი.

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 ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება, თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება მის მოსალოდნელ აღდგენად ღირებულებას აღემატება.

გაუფასურების ზარალი აისახება მოგება-ზარალის უწყისში. ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი დაერიცხება აქტივის ერთეულს პროპორციული გადანაწილების საფუძველზე და შეამცირებს მათ საბალანსო ღირებულებას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყველა საანგარიშგებო დღეს ნებისმიერი მინიშნებისათვის იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან უკვე აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალი უკუგატარებას ექვემდებარება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება განსასაზღვრ საბალანსო ღირებულებას, გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით, გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილა აღიარებული.

(ლ) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ განვლილი მოვლენის შედეგად კომპანიას წარმოეშვა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომელიც ობიექტურად შეიძლება იქნას შეფასებული და თუ სავარაუდოა, რომ ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები განისაზღვრება მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით დაბეგრამდე განაკვეთით, რომელიც ასახავს დროში ფულის ღირებულების ბაზრის მიმდინარე შეფასებებს და ვალდებულების დამახასიათებელ რისკებს. ფასდაკლების დაბრუნება აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

24. ახალი სტანდარტები და ახსნა-განმარტებები, რომლებიც ჯერ დანერგილი არ არის

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, შესწორებები სტანდარტებში და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯერ არ არის შესული ძალაში და არ გამოყენებულა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. ზემოთ აღნიშნულიდან, სავარაუდოდ შემდეგი ცვლილებები გავლენას მოახდენს კომპანიის საოპერაციო საქმიანობაზე. კომპანია გეგმავს აღნიშნული სტანდარტების ცვლილებების მიღებას მათი ძალაში შესვლისთანავე.

(ა) ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრისთვის თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის ჰქონდა აღნიშნულს ადგილი. სტანდარტი ცვლის არსებულ მეთოდურ მითითებებს შემოსავლების აღიარების თაობაზე, მათ შორის, *ბასს 18 (შემოსავალი)*, *ბასს 11 (სამშენებლო ხელშეკრულებები)* და *ფასიკ 13 (კლიენტების ლოიალურობის პროგრამები)*.

ფასს 15-ის ძალაშია ყოველწლიური პერიოდებისთვის, 2018 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ. სტანდარტის ვადაზე ადრე მიღება ნებადართულია.

(i) მომსახურებები

კომპანიის შემოსავლის გენერირება ხდება ღვინის წარმოებისა და გაყიდვის (ექსპორტზე და ადგილობრივად) გზით. დღეისათვის შემოსავალი აღიარდება გაყიდვებზე დაფუძნებული მეთოდის გამოყენებით.

ფასს 15-ის ფარგლებში, მთლიანი გადახდა საქონლის გაყიდვის ხელშეკრულებებში გადანაწილდება შესრულების მთლიან ვალდებულებებზე მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასების საფუძველზე. ინდივიდუალური გასაყიდი ფასები განისაზღვრება ფასების სიით, რომლითაც კომპანია ყიდის საქონელს ინდივიდუალურ ოპერაციებში.

კომპანიის შეფასებით, ღვინის გაყიდვის სამართლიანი ღირებულება და ინდივიდუალური გასაყიდი ღირებულება თითქმის არ განსხვავდება. შესაბამისად, კომპანია არ მოელის, რომ ფასს 15-ის გამოყენებას გამოიწვევს მნიშვნელოვან სხვაობებს საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლის ვადებში და რომ ფასს 15-ზე გადასვლას არსებითი გავლენა არ ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ii) გარდამავალი პერიოდი

კომპანია გეგმავს ფასს 15-ის მიღებას კუმულაციური ეფექტის მეთოდის გამოყენებით, თავდაპირველად ხსენებული სტანდარტის კაპიტალში ასახვით 2018 წლის 1 იანვარს. შედეგად, კომპანია არ გამოიყენებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს წარმოდგენილ შესადარის პერიოდთან მიმართებაში. ამგვარი ცვლილება სრულად იქნება ასახული ფინანსურ ანგარიშგებაში, რომელიც უნდა მომზადდეს 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

(ბ) ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 (*ფინანსური ინსტრუმენტები*) განსაზღვრავს ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების აღიარებასა და შეფასებასთან, ასევე არაფინანსური ერთეულების ყიდვა-გაყიდვის რამდენიმე ხელშეკრულებასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ჩაანაცვლა ბასს 39-ს (*ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება*).

(i) კლასიფიკაცია - ფინანსური აქტივები

ფასს 9 მოიცავს კლასიფიცირებისა და შეფასების ახალ მიდგომას ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც ასახვენ იმ ბიზნეს მოდელს, რომლის ფარგლებში ხდება ფინანსური აქტივების მართვა და მათი ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლებს.

ფასს 9 მოიცავს კლასიფიცირების სამ პრინციპულ კატეგორიას ფინანსური აქტივებისთვის: ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ის აუქმებს არსებულ ბასს 39-ის დაფარვამდე ფლობილის, სესხებისა და მოთხოვნების და გასაყიდად ხელმისაწვდომის კატეგორიებს.

ფასს 9-ის ფარგლებში, ისეთ ხელშეკრულებებში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები, რომლის საგანსაც ფინანსური აქტივი წარმოადგენს, არ განცალკევდება. ამის ნაცვლად, კლასიფიკაციისთვის მთლიანობაში ფასდება ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი.

მისი შეფასების საფუძველზე, კომპანია არ მოელის, რომ კლასიფიკაციის ახალ მოთხოვნებს არსებითი გავლენა ექნება მის სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებულ ანგარიშგებაზე.

(ii) გაუფასურება - ფინანსური აქტივები და სახელშეკრულებო აქტივები

ფასს 9 ჩაანაცვლებს ბასს 39-ში არსებულ 'განცდილი საკრედიტო ზარალის' მოდელს, მომავალზე ორიენტირებული 'მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის' მოდელით. ეს მოითხოვს მნიშვნელოვან მსჯელობებს იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ იმოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორების

ცვლილება მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე, რომელიც განისაზღვრება ალბათობაზე დაფუძნებულ საფუძველზე.

გაუფასურების ახალი მოდელი გამოიყენება ფინანსურ აქტივებთან მიმართებაში, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, გარდა კაპიტალში განხორციელებული ინვესტიციებისა და სახელშეკრულებო აქტივებისა.

ფასს 9-ის ფარგლებში, ზარალის რეზერვები შეფასდება ქვემოთ მოცემულიდან ერთერთის საფუძველზე:

- 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ეს არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც იწვევს შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებს ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში, და
- არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ეს არის მოსალოდნელი ზარალი, რომელიც იწვევს დეფოლტის ყველა შესაძლო შემთხვევას ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ადგილი აქვს, თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო ზარალი ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის მნიშვნელოვნად შემცირდება მისი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და თუ ამგვარ შემცირებას ადგილი არ ექნება გამოიყენება 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება. კომპანიამ შესაძლოა განსაზღვროს, რომ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა, თუ ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის აქტივს დაბალი საკრედიტო რისკი ახასიათებს. ამასთან არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო რისკის შეფასება ყოველთვის გამოიყენება სავაჭრო მოთხოვნებისა და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის, მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე; კომპანიამ შესაძლოა გადაწყვიტოს ამ პოლიტიკის გამოყენება ასევე სავაჭრო მოთხოვნებთან და სახელშეკრულებო აქტივებთან მიმართებაში, რომლებსაც მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტი აქვთ.

კომპანიის აზრით, ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნების გამოყენება 2018 წლის 1 იანვარს არ გამოიწვევს ბასს 39-ის საფუძველზე აღიარებული გაუფასურების არსებით ზრდაზე.

(iii) კლასიფიკაცია - ფინანსური ვალდებულებები

ფასს 9 უმეტესად უცვლელს ტოვებს ბასს 39-ის მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან მიმართებაში.

თუმცა, ბასს 39-ის ფარგლებში სამართლიანი ღირებულების ყველა ცვლილება, რომელიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, მოგებაში ან ზარალში ასახვით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, რადგან ფასს 9-ის ფარგლებში სამართლიანი ღირებულების ამგვარი ცვლილება ზოგადად შემდეგი სახით აღირიცხება:

- სამართლიანი ღირებულების ცვლილების თანხა, რომელიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებას უკავშირდება, სხვა სრულ შემოსავალში აღირიცხება; ხოლო
- სამართლიანი ღირებულების ცვლილების დანარჩენი თანხა აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

კომპანიას არ განუხორციელებია რაიმე ფინანსური ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და მას არ აქვს ამგვარი განზრახვა. კომპანიის შეფასება არ მოიცავს რაიმე არსებით გავლენას ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან დაკავშირებით 2018 წლის 1 იანვრისთვის.

(iv) განმარტებები

ფასს 9 მოითხოვს ახალ ვრცელ განმარტებებს, კერძოდ საკრედიტო რისკთან და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან მიმართებაში. კომპანიის წინასწარი შეფასება მოიცავდა მონაცემებში არსებული ხარვეზების იდენტიფიცირების ანალიზს მიმდინარე პროცესებთან მიმართებაში და კომპანია გეგმავს სისტემის და საკონტროლო მექანიზმების ცვლილების განხორციელებას, რომელიც, მისი აზრით, საჭირო იქნება მოთხოვნილი მონაცემების მისაღებად.

(v) გარდამავალი პერიოდი

კომპანია გამოიყენებს ახალ სტანდარტზე გადასვლის მოდიფიცირებულ რეტროსპექტიულ მიდგომას და არ წარადგენს წინა პერიოდების გადაანგარიშებულ შესადარის ინფორმაციას. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებების ცვლილებები, რომლებიც ფასს 9-ის მიღებით წარმოიშვებიან, აღიარდება გაუნაწილებელი მოგების და რეზერვების კატეგორიაში 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.



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

სს შატო მუხრანი

ჩვენი საცნობარო ნომერი: Ge/I077/18

მუხრანი, მცხეთა, 3309, საქართველო

22 ოქტომბერი 2018

მმართველობითი ანგარიშგების უწყისი

ძვირფასო ბატონებო,

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2018 წლის 22 ოქტომბერს გამოცემულ „მმართველობით ანგარიშგებაზე“. ჩვენ გამოვეცით ეს უწყისი, რადგან მმართველობითი ანგარიშგება, დათარიღებული 2018 წლის 22 ოქტომბრით, გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, რომელიც გამოთქმულია ჩვენს აუდიტორული დასკვნაში, 2018 წლის 23 აპრილს, არ ეხება მმართველობით ანგარიშგებას.

აუდიტორთა დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს იმ მოვლენების ეფექტს, რომელიც წარმოიშვა 2018 წლის 23 აპრილის შემდეგ. მმართველობით ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულია ჩვენს მიერ.

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

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

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

პატივისცემით,

კარენ საფარიანი
აუდიტის დეპარტამენტის დირექტორი
შპს „KPMG Georgia“



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

სს შატო მუხრანი

ჩვენი საცნობარო ნომერი: Ge//077/18

მუხრანი, მცხეთა, 3309, საქართველო

29 ოქტომბერი 2018

მმართველობითი ანგარიშგების უწყისი

ძვირფასო ბატონებო,

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2018 წლის 29 ოქტომბერს გამოცემულ „მმართველობით ანგარიშგებაზე“. ჩვენ გამოვეცით ეს უწყისი, რადგან მმართველობითი ანგარიშგება, დათარიღებული 2018 წლის 29 ოქტომბრით, გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, რომელიც გამოთქმულია ჩვენს აუდიტორული დასკვნაში, 2018 წლის 23 აპრილს, არ ეხება მმართველობით ანგარიშგებას.

აუდიტორთა დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს იმ მოვლენების ეფექტს, რომელიც წარმოიშვა 2018 წლის 23 აპრილის შემდეგ. მმართველობით ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულა ჩვენს მიერ.

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

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

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

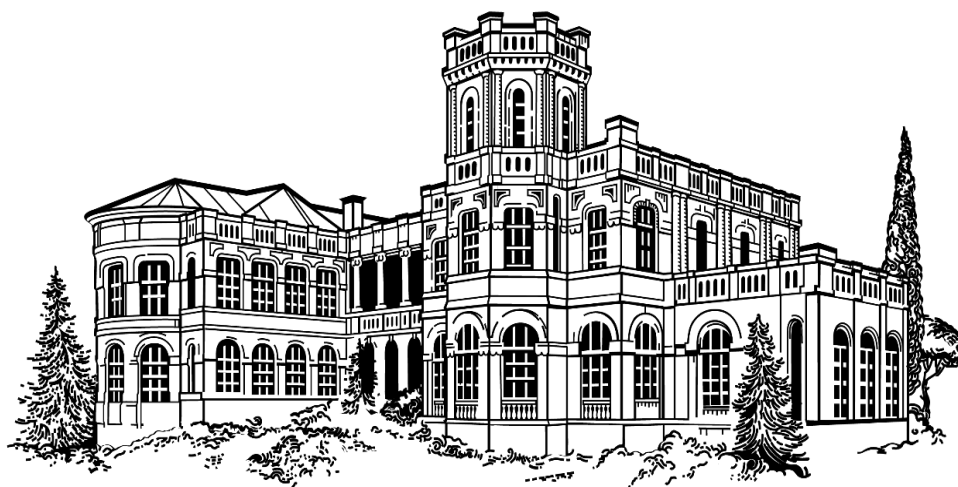
პატივისცემით,

კარენ საფარიანი

აუდიტის დეპარტამენტის დირექტორი

შპს „KPMG Georgia“





CHÂTEAU MUKHRANI

— DEPUIS 1878 —

სს „შატო მუხრანი“

მმართველობის ანგარიშგება - 2017

სარჩევი

მმართველობის ანგარიშგება	3
შესავალი	3
საქმიანობის მიმოხილვა	3
ბაზრის მიმოხილვა	3
განვითარების გეგმა	4
საქართველოს ბაზრის კვლევა	4
ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია	4
SWOT ანალიზი	5
ორგანიზაციული სტრუქტურა	6
ფინანსური მიმოხილვა	6
არაფინანსური მახასიათებლები	7
ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე.....	7
კორუფციასთან ბრძოლა	7
რისკები და მათი მართვის მექანიზმი	7
საკრედიტო რისკი	7
სავაჭრო მოთხოვნები	7
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	8
ლიკვიდურობის რისკი	8
საბაზრო რისკები.....	9
სავალუტო რისკი.....	9
სავალუტო რისკზე დამოკიდებულება.....	10
მგრძნობელობის ანალიზი.....	10
საპროცენტო განაკვეთის რისკი	10
ზოგადი რისკები	11

მმართველობის ანგარიშგება

შესავალი

კომპანია „შატო მუხრანი“ შეიქმნა 2002 წელს და ჩვენ ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ვენახების გაშენება, ყურძნის მოყვანა და ღვინის წარმოება, ასევე ტურიზმი და სარესტორნო მომსახურება. 2010 წელს რეორგანიზაციის შედეგად კომპანია გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 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. ასევე გვაქვს 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 წუთის მოკრეფილ ყურძენს.

კომპანია აწარმოებს როგორც მშრალ, ასევე ნახევრად ტკბილ ღვინოებს. ჩვენი ღვინოები იყიდება საქართველოში და საზღვარგარეთ, თხუთმეტზე მეტ ქვეყანაში. უმსხვილესი საექსპორტო ქვეყნები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით რუსეთი, უკრაინა და ჩინეთია.

საქმიანობის მიმოხილვა

ბაზრის მიმოხილვა

2017 წელი ქართული მეღვინეობისათვის წარმატებული აღმოჩნდა. მსოფლიო სამეცნიერო საზოგადოების მიერ აღიარდა, რომ მეღვინეობის უძველესი კვალი საქართველოს ტერიტორიაზე აღმოჩენილი. აშშ-ის მეცნიერებათა ეროვნული აკადემიის სამეცნიერო ჟურნალში (PNAS)¹ 2017 წლის ნოემბერში გამოქვეყნდა სტატია („საქართველოს ადრეული ნეოლითური ღვინო სამხრეთ კავკასიიდან“) საქართველოს ტერიტორიაზე აღმოჩენილი არქეოლოგიური მასალის კვლევის შესახებ, რომელიც ადასტურებს, რომ საქართველოს ტერიტორიაზე ღვინოს 8,000 წლის წინ აყენებდნენ.

საფრანგეთის ქალაქ ბორდოში, ღვინის ცივილიზაციის მსოფლიო ცენტრში (Cité des Civilisations Du Vin) გამოფენა „საქართველო - ღვინის აკვანი“ თითქმის ოთხი თვის მანძილზე მიმდინარეობდა². გამოფენა 31 ივლისს გაიხსნა და 14 სექტემბერს ცენტრის შესასვლელში მუდმივ ექსპოზიციად ქართული ქვევრი დაიდგა. „იუნესკოს“ მიერ 2013 წელს ქვევრში ღვინის დაყენების ქართული ტრადიციული მეთოდი მსოფლიო არამატერიალური კულტურული მემკვიდრეობის ძეგლთა ნუსხაში იქნა შეყვანილი. ყოველივე ეს ხელს უწყობს მსოფლიოში ქართული ღვინის პოპულარიზაციას, და ეხმარება ჩვენს კომპანიას საექსპორტო პოტენციალის ზრდაში.

ღვინის ეროვნული სააგენტოს³ ინფორმაციის მიხედვით 2017 წელს საქართველოდან ექსპორტირებული იქნა 76.7 მილიონი ბოთლი ღვინო მსოფლიოს 53 ქვეყანაში. ეს არის რეკორდული მაჩვენებელი დამოუკიდებელი საქართველოს ისტორიაში.

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

² <https://fondation.laciteduvin.com/fr/soutenir-la-cite-du-vin/les-projets-soutenir/georgie-berceau-de-la-viticulture>

³ <http://georgianwine.gov.ge/Ge/Files/Download/1042>

განვითარების გეგმა

2017 წლის ნოემბერში კომპანიის აქციონერებმა დაამტკიცეს 2018-2022 წლების ბიუჯეტი, რომლის მიხედვითაც კომპანია შემდეგი ხუთი წლის განმავლობაში გეგმავს დაახლოებით 10 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 არ არის შესული დამტკიცებულ ბიუჯეტში და მისი დაფინანსება მოხდება როგორც კომპანიის საკუთარი სახსრებით, ასევე აქციონერების მიერ.

საქართველოს ბაზრის კვლევა

კომპანია გალთ ენდ თაგარტის მიერ ჩატარებული კვლევის თანახმად, 2017 წელს საქართველოში ჩამოსული ტურისტების მიერ საკვებზე და სასმელზე დახარჯული თანხის ოდენობა მნიშვნელოვნად გაიზარდა. კერძოდ, 2016 წელთან შედარებით ზრდამ 40.5% შეადგინა. ამავე კვლევის მიხედვით, 2018 წელს მოსალოდნელია ამ მაჩვენებლის 24.3%-ით ზრდა. ყოველივე ეს დადებითად აისახება კომპანიის სარესტორნო და ტურისტულ ბიზნესზე.

ორგანიზაციის საქმიანობის სფერო და წარმოებული პროდუქცია

კომპანია „შატო მუხრანი“ დაარსდა 2002 წელს და დღემდე წარმოადგენს მევენახეობის და მეღვინეობის დარგის ერთ-ერთ ლიდერ კომპანიას საქართველოში.

კომპანიის 80%-ის მფლობელია „მარუსია ჯგუფი“, რომელიც ამავდროულად არის საერთაშორისო სადისტრიბუციო ქსელი. „მარუსია ჯგუფი“ საქართველოში წარმოდგენილია 3 კომპანიით:

- ს.ს. „მარუსია საქართველო“ - ს.ს. „შატო მუხრანის“ უშუალო მშობელი კომპანია (იხ. შესავალი). საქმიანობის სფერო დისტრიბუციაა.
- ს.ს. „შატო მუხრანი“
- შპს „ქართული ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების კომპანია“- საქმიანობის სფერო მევენახეობა და მეღვინეობაა.

კომპანიას გააჩნია შემდეგი ბიზნეს მიმართულებები:

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

ჩვენ ვაწარმოებთ შემდეგ პროდუქციას „შატო მუხრანის“ ბრენდების სახელით:

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

ორგანიზაციაში დასაქმებულია, დაახლოებით, 60 ადამიანი. სეზონურად, ვენახის მოსავლელად, ხდება დამატებითი მუშა-ხელის დაქირავება.

კომპანია მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე, უნარ-ჩვევების ინსტრუქტაჟისა და ტრენინგების საშუალებით. კომპანია აღჭურვილია უახლესი და თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით, რომელთა განახლებაც მიმდინარეობს მუდმივად მსოფლიო ბაზარზე არსებული ტენდენციების გათვალისწინებით.

SWOT ანალიზი

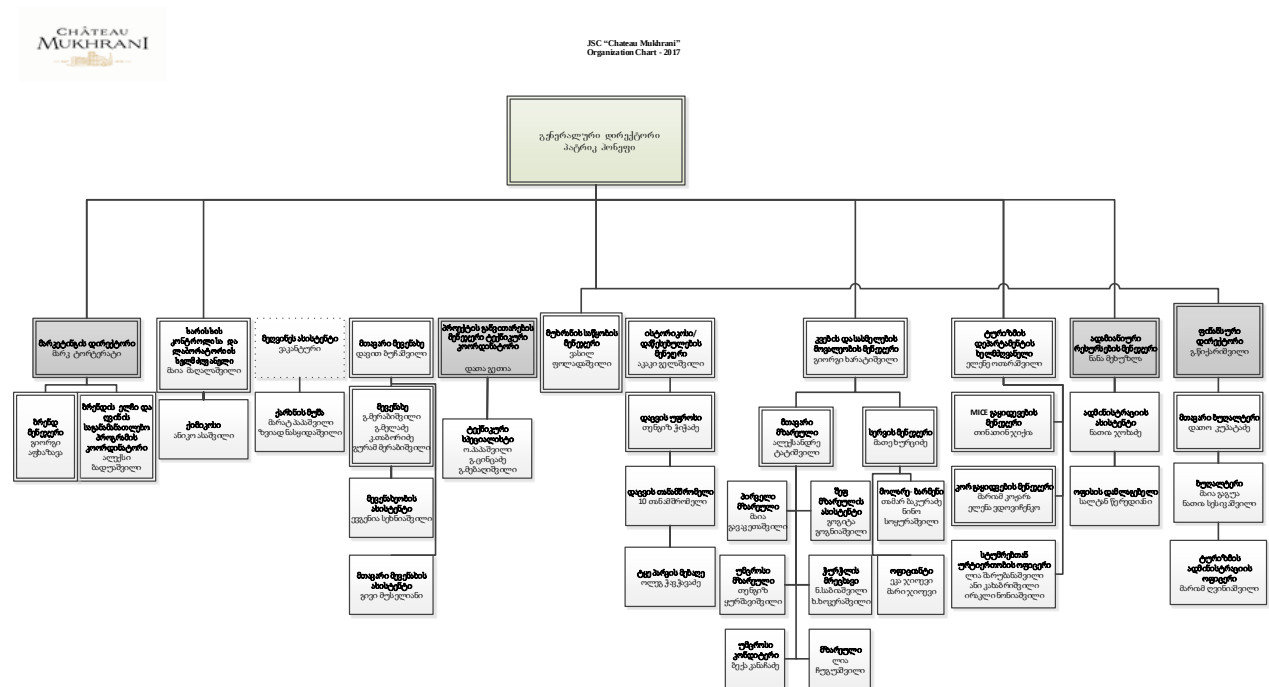
კომპანიის მენეჯმენტი რეგულარულად ახორციელებს ძლიერი და სუსტი მხარეების, ასევე შესაძლებლობების და საფრთხეების შეფასებას. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ჩანს ამ შეფასების შედეგები:

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

ორგანიზაციული სტრუქტურა

კომპანია „შატო მუხრანში“ დასაქმებულია, დაახლოებით, 60 თანამშრომელი. ჩვენ მუდმივად ვცდილობთ გავაუმჯობესოთ თანამშრომელთა სამუშაო პირობები და გარემო. კომპანია ახალი თანამშრომლების შერჩევისას არჩევანს აკეთებს ყველაზე მოტივირებული და მონდომებული პირების სასარგებლოდ. კომპანიის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისათვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის საბაზისო საყრდენი სამართლიანობაა, რომელთა გამოვლენას კომპანია ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურებით, დამატებითი ბონუსების გაცემითა და გენდერული ბალანსის დაცვით.

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



ფინანსური მიმოხილვა

2017 წელს ღვინისა და სპირტის რეალიზაციიდან მიღებულმა შემოსავალმა 6,1 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 67%-ით აღემატება წინა წლის მაჩვენებელს. ასეთი მნიშვნელოვანი ზრდა ძირითადად მიღწეული იქნა საექსპორტო მოცულობის დაახლოებით 75%-ით გაზრდის ხარჯზე. ამის შედეგად კომპანიის მოგება მნიშვნელოვნად გაუმჯობესდა და შეადგინა 0,2 მილიონი ლარი. შედარებისათვის, 2016 წლის ანალოგიური მაჩვენებელი იყო 3,4 მილიონი ლარი ზარალი. აღნიშნული შედეგი არ ითვალისწინებს კომპანიის ძირითადი საშუალებების გადაფასების შედეგად მიღებულ ზარალს. 2017 წელს კომპანიამ უმასპინძლა 40 ათასამდე ვიზიტორს, რაც ძალიან მნიშვნელოვანი ზრდაა 2016 წელთან შედარებით, როცა შატოს 24 ათასი სტუმარი ეწვია. ეს დადებითად აისახა ტურიზმიდან ამონაგებზე, რომელიც 2016 წელს 1,3 მილიონი ლარი იყო, ხოლო 2017 წელს 1.7 მილიონი ლარი შეადგინა.

გაყიდვების ზრდის დადებითი ტენდენცია ასევე პოზიტიურად აისახა ფულადი სახსრების მოძრაობაზე. ოპერაციებიდან შემოსულმა თანხებმა შეადგინა +0,2 მილიონი ლარი, როცა ანალოგიური მაჩვენებელი 2016 წელს იყო -1,4 მილიონი .

2017 წლის განმავლობაში კომპანიამ განახორციელა 4,7 მილიონი ლარის ინვესტიცია სხვადასხვა ძირითად საშუალებებში, მათ შორის ვენახებში, კარმიდამოს გაუმჯობესებაში, სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკასა და ღვინის წარმოებისთვის საჭირო მანქანა-დანადგარებში. ანალოგიური მაჩვენებელი 2016 წელს შეადგენდა 2,3 მილიონ ლარს.

არაფინანსური მახასიათებლები

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე

საქართველოს კანონმდებლობა ადგენს შრომის უსაფრთხოების მინიმალურ სტანდარტებს. „შატო მუხრანი“ ცდილობს საერთაშორისოდ აღიარებული საუკეთესო პრაქტიკა გაითავისოს და შეუქმნას თანამშრომლებს შრომისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი გარემო.

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

კორუფციასთან ბრძოლა

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

რისკები და მათი მართვის მექანიზმი

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

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო, კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი

საკრედიტო რისკი

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

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე ძირითადად მოქმედებს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ასევე კომპანია განიხილავს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიისა და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2017 წელი	2016 წელი
ადგილობრივი	1,366	928
დსთ-ს ქვეყნები	766	655
ევრო ზონის ქვეყნები	16	3
სხვა რეგიონები	13	77
	2,161	1,663

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კონტრაქტების ტიპების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2017 წელი	2016 წელი
საბითუმო კლიენტები	1,855	1,590
საცალო კლიენტები	306	73
	2,161	1,663

სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობა გაუფასურების გამოკლებით ანგარიშების თარიღში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
ვადიანობა გაყიდვის თარიღის შემდეგ		
0-დან 30-მდე დღე	2,157	335
31-დან 120-მდე დღე	4	1,021
121-დან 180-მდე დღე	-	121
180-დან 365-მდე დღე	-	186
	2,161	1,663

ხელმძღვანელობის აზრით, არაგაუფასურებული ვადაგადაცილებული თანხები კვლავ ამოღებადია, ისტორიული გადახდების გამოცდილებისა და მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის ფართო ანალიზის საფუძველზე.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2017 წლის 31 დეკემბერს კომპანია ფლობს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს

957 ათასი ლარის ოდენობით (2016 წელს: 2,468 ათასი ლარი), რომელიც წარმოადგენს მოცემულ აქტივებზე მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება.

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

ქვემოთ წარმოდგენილია 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით არის წარმოდგენილი და ისინი მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი, 2017 წელი

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	2-დან 5 წლამდე
'000 ლარი				
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	12,266	15,991	-	15,991
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,058	1,058	1,058	-
	13,324	17,049	1,058	15,991

31 დეკემბერი, 2016 წელი

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები			
	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	2-დან 12 თვემდე
'000 ლარი				
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	8,563	9,197	-	9,197
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,204	1,204	1,204	-
	9,767	10,401	1,204	9,197

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობამ შეაფასა მთლიანი ფინანსური შედეგები, ფინანსური მდგომარეობა და კომპანიის საოპერაციო საქმიანობებიდან ფულადი ნაკადები, განიხილა ქვემოთ მოცემული შემამსუბუქებელი გარემოებები და დაასკვნა, რომ კომპანიას ექნება შესაბამისი ლიკვიდურობა მისი ვადადამდგარი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად და რომ კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ შესაბამისია ანგარიშგების თარიღისთვის.

საბაზრო რისკები

კომპანიის მთავარ საბაზრო რისკს წარმოადგენს რუსეთის ბაზარზე დამოკიდებულება. 2017 წელს რუსეთის წილმა კომპანიის ექსპორტში დაახლოებით 55% შეადგინა, რაც ნაკლებია რუსეთის ბაზრის წილზე მთლიან ქართული ღვინის ექსპორტში. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების საფუძველზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე. კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებს კისრულობს ბაზრის რისკების მართვის მიზნით. კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას მოგებაში ან ზარალში ცვალებადობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

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

კრედიტები და მათზე დარიცხული პროცენტი ლარშია წარმოდგენილი, რაც შეესაბამება კომპანიის შესაბამისი ოპერაციების მიერ ძირითადად ლარში წარმოქმნილ ფულად ნაკადებს. ეს წარმოქმნის ეკონომიკურ ჰეჯირებას და არ ფორმდება წარმოებული ინსტრუმენტები.

სავალუტო რისკზე დამოკიდებულება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2017 წელი	ევროში დენომინირებული 2017 წელი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2016 წელი	ევროში დენომინირებული 2016 წელი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	191	605	44	738
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	106	705	184	2,130
სავაჭრო მოთხოვნები	(24)	(190)	(311)	(228)
წმინდა დაქვემდებარება	273	1,120	(83)	2,640

წლის განმავლობაში დაფიქსირდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		ანგარიშგების წარდგენის თარიღით არსებული კურსი	
	2017 წელი	2016 წელი	2017 წელი	2016 წელი
1 აშშ დოლარი	2.5086	2.3667	2.5922	2.6468
1 ევრო	2.8322	2.6172	3.1044	2.7940

მგრძნობელობის ანალიზი

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

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	ლარის გამყარება	ლარის შესუსტება
31 დეკემბერი, 2017 წელი		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(27)	27
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(112)	112
31 დეკემბერი, 2016 წელი		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	8	(8)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(264)	264

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

ზოგადი რისკები

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

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: პატრიკ ჰონეფი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

ზოგადი რისკები

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

სს შატო მუხრანის 2017 წლის მმართველობითი ანგარიში დამტკიცდა და გამოიცა 2018 წლის 29 ოქტომბერს:

სახელი: გრიგოლ წიქარიშვილი

პოზიცია: ფინანსური დირექტორი

სახელი: პატრიკ ჰონეფი

პოზიცია: აღმასრულებელი დირექტორი

