GEORGIAN BEER COMPANY GROUP

International Financial Reporting Standards
Consolidated and Separate Financial Statements and
Independent Auditor's Report

31 December 2022

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

Consolidated Statement of Financial Position 1
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income 2
Consolidated Statement of Changes in Equity 3
Consolidated Statement of Cash Flows 4

Separate Statement of Financial Position 5
Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income 6
Separate Statement of Changes in Equity 7
Separate Statement of Cash Flows 8

Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements

1 JSC Georgian Beer Company and its Operations 9
2 Operating Environment of the Group 9
3 Significant Accounting Policies 10
4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies 19
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations 20
6 New Accounting Pronouncements 21
7 Balances and Transactions with Related Parties 23
8 Property, Plant and Equipment 25
9 Investment in Associate 26
10 Inventories 26
11 Trade and Other Receivables 27
12 Loans Issued to Subsidiary 28
13 Cash and Cash Equivalents 28
14 Share Capital 29
15 Borrowings 29
16 Trade and Other Payables 31
17 Revenue from Contracts with Customers 31
18 Cost of Sales 32
19 Selling and Distribution Costs 32
20 General and Administrative Expenses 32
21 Other Operating Expenses, net 33
22 Finance Costs, net 33
23 Contingencies and Commitments 34
24 Financial Risk Management 34
25 Management of Capital 40
26 Fair Value Disclosures 40
27 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category 41
28 Events after the Reporting Period 41

Independent Auditor's Report

To the Shareholders and Management of JSC Georgian Beer Company

Our opinion

In our opinion, the consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated and separate financial position of JSC Georgian Beer Company (the "Company") and its subsidiary (together – the "Group") as at 31 December 2022, and the Group's and the Company's consolidated and separate financial performance and consolidated and separate cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Group's and the Company's consolidated and separate financial statements comprise:

- the consolidated and separate statements of financial position as at 31 December 2022;
- the consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated and separate financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated and separate financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Group and the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Our audit approach

Overview

Materiality	• Overall materiality: GEL 2,060 thousand, which represents 2% of total revenues.
Group scoping	• We conducted audit work at JSC Georgian Beer Company and consolidated subsidiary level. Our audit scoping/coverage accounted for 100% of the Group's total assets and total revenues.
Key audit matters	• Revenue recognition, discounts, rebates and slotting fees.

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the consolidated and separate financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the consolidated and separate financial statements as a whole, taking into account the structure of the Group and the Company, the accounting processes and controls, and the industry in which the Group and the Company operate.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the consolidated and separate financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the consolidated and separate financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall Group and Company materiality for the consolidated and separate financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, if any, both individually and in aggregate on the consolidated and separate financial statements as a whole.

Overall materiality	GEL 2,060 thousand
How we determined it	2% of total revenues

Rationale for the materiality benchmark applied	We chose total revenues as the benchmark because, in our view, it is the benchmark against which the performance of the Group and the Company is most commonly measured by users, and is a generally accepted benchmark. We chose 2% which is consistent with quantitative materiality thresholds used for profit-oriented companies in this sector.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated and separate financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated and separate financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
Revenue recognition, discounts, rebates and slotting fees Per accounting policy of the Group and the Company, sales are stated net of trade discounts and customer rebates (including costs relating to promotional activities and slotting fees incurred by respective distributors). Refer page 18 (Significant accounting policies) and page 31 (Revenue from contracts with customers). We deemed the valuation of trade discounts and rebates to be a key audit matter given, the materiality of trade discounts and customer rebates. Management used judgment to estimate trade discounts and customer rebates referring to the available data about quantities sold during the reporting period and marketing and promotional activities conducted by distributors at sales points.	We have performed the following audit procedures to address the key audit matter: - We understood revenue and receivables business process and evaluated the design of key controls as part of the process; - We assessed the consistency of the revenue recognition policies applied by the Group and the Company with IFRS 15 - Revenue from contracts with customers. - We also performed substantive procedures to assess: Whether revenue was recognised in the appropriate period by testing the transactions booked after the reporting date to identify any non-accrued discounts and rebates and analysing the change in accruals and checking the accuracy of managements estimates in relation to the accrual through examination of subsequent invoicing of bonuses to customers; Whether amounts to be refunded to customers were measured correctly and recognised on the reporting date by reconciling the estimates with the contracts with customers and examining the assumptions used, where applicable, with regard to actions taken or specific situations and customary trade practices; Whether customer rebates were recognised for all relevant contract by reconciling customer database with prior year information and searching for claims from customer, including subsequent period; Whether revenue from contracts with customers was appropriately disclosed in the consolidated and separate financial statements.

pwc

How we tailored our Group audit scope

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on each set of the consolidated and separate financial statements as a whole, taking into account the structure of the Group, the accounting processes and controls, and the industry in which the Group and the Company operate.

The Group's and the Company's activities are primarily carried out in Georgia.

JSC Georgian Beer Company is the largest and the only significant component of the Group. Its main operations include the production and sale of alcoholic and non-alcoholic beverages. It accounts for 100% of the Group's total revenues. Other component of the Group is represented by GBC Invest LLC, which is a holding entity that solely holds investment in associate.

Our audit approach and team were also designed to reflect the structure of the Group. Based on the procedures we performed over the components of the Group, our audit scoping/coverage accounted for 100% of the total assets and total revenues of the Group.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report (but does not include the consolidated and separate financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the consolidated and separate financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the consolidated and separate financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated and separate financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the consolidated and separate financial statements are prepared is consistent with the consolidated and separate financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- the information given in the Management Report includes the information required by paragraph 8 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

pwc

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated and separate financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated and separate financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated and separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated and separate financial statements

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

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

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

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated and separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Lasha Janelidze.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)

15 May 2023
Tbilisi, Georgia

GBC GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2022	31 December 2021
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	62,927	68,480
Intangible assets		367	371
Other non-current assets		162	162
Prepayment for non-current assets		834	-
Investment in associate	9	22,859	2,731
Total non-current assets		**87,149**	**71,744**
Current assets			
Inventories	10	30,326	16,965
Trade and other receivables	11	35,536	29,113
Cash and cash equivalents	13	1,132	4,082
Total current assets		**66,994**	**50,160**
TOTAL ASSETS		**154,143**	**121,904**
EQUITY			
Share capital	14	56,520	56,520
Retained earnings		13,201	2,188
TOTAL EQUITY		**69,721**	**58,708**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	15	32,793	41,940
Total non-current liabilities		**32,793**	**41,940**
Current liabilities			
Borrowings	15	37,226	8,947
Other taxes payable, net		135	359
Trade and other payables	16	13,723	11,345
Provisions for other liabilities and charges		545	605
Total current liabilities		**51,629**	**21,256**
TOTAL LIABILITIES		**84,422**	**63,196**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**154,143**	**121,904**

Approved for issue and signed on 15 May 2023

Kakhaber Kotrikadze
Director

Sophio Arsenidze
Chief Financial Officer

The accompanying notes on pages 9 to 41 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

In thousands of Georgian Lari	Note	2022	2021
Revenue from contracts with customers	17	102,753	75,854
Cost of sales	18	(63,731)	(45,319)
Gross profit		**39,022**	**30,535**
Selling and distribution costs	19	(13,116)	(12,396)
General and administrative expenses	20	(8,959)	(7,502)
Net impairment losses on financial and contract assets	11	(714)	(486)
Other operating expense, net	21	(4,146)	(4,930)
Operating profit		**12,087**	**5,221**
Finance costs, net	22	(727)	(3,161)
Share of results of associate	9	(347)	-
Profit before income tax		**11,013**	**2,060**
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		**11,013**	**2,060**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**11,013**	**2,060**

The accompanying notes on pages 9 to 41 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Consolidated Statement of Changes in Equity

In thousands of Georgian Lari	Share capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2021	**56,520**	**128**	**56,648**
Profit for the year	-	2,060	**2,060**
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive income for the year	**-**	**2,060**	**2,060**
Balance at 31 December 2021	**56,520**	**2,188**	**58,708**
Profit for the year	-	11,013	**11,013**
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive income for the year	**-**	**11,013**	**11,013**
Balance at 31 December 2022	**56,520**	**13,201**	**69,721**

The accompanying notes on pages 9 to 41 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Consolidated Statement of Cash Flows

In thousands of Georgian Lari	Note	2022	2021
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		11,013	2,060
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property, plant and equipment and intangible assets	8,18,19,20,21	11,216	11,829
Net impairment losses on financial and contract assets	11	714	486
Net gain on disposals of property, plant and equipment	8	(35)	(171)
Write-down of inventories to net realisable value	10	589	632
Share of results of associate	9	347	-
Interest income	22	(11)	(17)
Interest expense	22	5,921	5,919
Foreign exchange translation differences		(5,183)	(2,741)
Operating cash flows before working capital changes		**24,571**	**17,997**
Increase in inventories	10	(13,926)	(357)
Increase in trade and other receivables	11	(7,500)	(3,514)
(Decrease)/increase in other tax liabilities, net		(216)	170
Increase in trade and other payables	16	2,861	4,082
Changes in working capital		**(18,781)**	**381**
Interest paid	15	(5,795)	(6,289)
Net cash (used in)/from operating activities		**(5)**	**12,089**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment	8	(9,812)	(6,954)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	8	86	967
Additional investment in associates	9	(20,460)	(2,830)
Net cash used in investing activities		**(30,186)**	**(8,817)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15	68,098	40,876
Repayment of borrowings	15	(40,857)	(42,034)
Net cash from/(used in) financing activities		**27,241**	**(1,158)**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		-	28
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**4,082**	**1,940**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**1,132**	**4,082**

The accompanying notes on pages 9 to 41 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Separate Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2022	31 December 2021
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	62,927	68,480
Intangible assets		367	371
Other non-current assets		162	162
Prepayment for non-current assets		834	-
Loans issued to subsidiary	12	23,359	-
Total non-current assets		**87,649**	**69,013**
Current assets			
Inventories	10	30,326	16,965
Trade and other receivables	11	35,536	29,113
Loans issued to subsidiary	12	-	2,705
Cash and cash equivalents	13	1,122	4,082
Total current assets		**66,984**	**52,865**
TOTAL ASSETS		**154,633**	**121,878**
EQUITY			
Share capital	14	56,520	56,520
Retained earnings		13,728	2,162
TOTAL EQUITY		**70,248**	**58,682**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	15	32,793	41,940
Total non-current liabilities		**32,793**	**41,940**
Current liabilities			
Borrowings	15	37,226	8,947
Other taxes payable, net		135	359
Trade and other payables	16	13,686	11,345
Provisions for other liabilities and charges		545	605
Total current liabilities		**51,592**	**21,256**
TOTAL LIABILITIES		**84,385**	**63,196**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**154,633**	**121,878**

Approved for issue and signed on 15 May 2023.

Kakhaber Kotrikadze
Director

Sophio Arsenidze
Chief Financial Officer

The accompanying notes on pages 9 to 41 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

In thousands of Georgian Lari	Note	2022	2021
Revenue from contracts with customers	17	102,753	75,854
Cost of sales	18	(63,731)	(45,319)
Gross profit		**39,022**	**30,535**
Selling and distribution costs	19	(13,116)	(12,396)
General and administrative expenses	20	(8,938)	(7,502)
Net impairment losses on financial and contract assets	11	(714)	(486)
Other operating expense, net	21	(4,146)	(4,930)
Operating profit		**12,108**	**5,221**
Finance costs, net	22	(542)	(3,187)
Profit before income tax		**11,566**	**2,034**
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		**11,566**	**2,034**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**11,566**	**2,034**

The accompanying notes on pages 9 to 41 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Separate Statement Changes in Equity

in thousands of Georgian Lari	Share capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2021	56,520	128	56,648
Profit for the year	-	2,034	2,034
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	2,034	2,034
Balance at 31 December 2021	56,520	2,162	58,682
Profit for the year	-	11,566	11,566
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	11,566	11,566
Balance at 31 December 2022	56,520	13,728	70,248

The accompanying notes on pages 9 to 41 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Separate Statement of Cash Flows

In thousands of Georgian Lari	Note	2022	2021
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		11,566	2,034
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property, plant and equipment and intangible assets	8,18,19,20, 21	11,216	11,829
Net impairment losses on financial and contract assets	11	714	486
Net gain on disposals of property, plant and equipment	8	(35)	(171)
Write-down of inventories to net realisable value	10	589	632
Interest income	22	(312)	(70)
Interest expense	22	5,902	5,807
Foreign exchange translation differences		(5,048)	(2,550)
Operating cash flows before working capital changes		**24,592**	**17,997**
Increase in inventories	10	(13,926)	(357)
Increase in trade and other receivables	11	(7,500)	(3,514)
(Decrease)/increase in other tax liabilities, net		(216)	170
Increase in trade and other payables	16	2,841	4,082
Changes in working capital		**(18,801)**	**381**
Interest paid	15	(5,776)	(6,177)
Net cash (used in)/from operating activities		**15**	**12,201**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment	8	(9,812)	(6,954)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	8	86	967
Loan granted to investee	12	(20,490)	(2,673)
Net cash used in investing activities		**(30,216)**	**(8,660)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15	68,098	37,980
Repayment of borrowings	15	(40,857)	(39,379)
Net cash from/(used in) financing activities		**27,241**	**(1,399)**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		-	-
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**4,082**	**1,940**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**1,122**	**4,082**

The accompanying notes on pages 9 to 41 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

1 JSC Georgian Beer Company and its Operations

These consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2022 for JSC Georgian Beer Company (the "Company" and/or "GBC") and its subsidiary (the "Group").

JSC Georgian Beer Company is a joint stock company, as defined under the Civil Code of Georgia, established on 9 June 2011 and registered by the National Agency of Public Registry with the identification number 404900737.

In March 2021 the Company established a 100% subsidiary GBC Invest LLC and contributed its 20.04% of share in Retail Group LLC in the equity of the subsidiary (Note 9). Operations of GBC Invest LLC is limited to holding its shares in Retail Group LLC and contributing to the equity of the investee upon request and funding from the Company. In December 2022, GBC Invest LLC acquired 100% shares of Chocheli Business Group LLC, that holds 100% shares of Dolnay Consultants LLC, holding 26.67% shares of Retail Group LLC.

As of 31 December 2022 and 2021 the Group's immediate and ultimate parent company was Mixori LLC (63.5%). The rest of the Group's shares are owned by Georgian Industrial Group Holding LLC (24.11%) and PSP Pharma LLC (12.39%).

As of 31 December 2022 and 2021 Mixori LLC was owned by Mr. Tsezar Chocheli, Mrs. Izolda Charigogdishvili and Keystone Investments LLC, with 42.12%, 42.13% and 15.75% of shares respectively. The Group does not have an ultimate beneficiary owner.

Principal activity. The Company owns production facilities and produces beer and non-alcoholic beverages at the brewery located in Mtskheta, Saguramo village, Georgia. Beverages are sold both on export and Georgian markets, where the Company represents one of the market leaders.

Registered address and place of business. The Company's registered address and principal place of business is Mtskheta, Saguramo village, Georgia.

Presentation currency. These consolidated and separate financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Group

The Group's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes. Georgia has relatively stable political situation and liberal market economy with low taxes and regulations. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

In March 2020, the World Health Organization officially declared the Covid-19 pandemic. In order to limit the impact of the pandemic, the Georgian government took appropriate measures and imposed restrictions such as quarantine, curfew, international flight restrictions and other business restrictions. These measures have had a negative impact on the economy and local businesses, including the Group's and the Company's operations. Some of the above measures were subsequently relaxed, however, as of 31 December 2022, there remains a risk that the authorities may impose additional restrictions in 2023 as a response to possible new variants of the virus. In 2022 the Georgian economy demonstrated positive dynamics in recovery from the pandemic. This trend was also supported by the global economic recovery and higher prices.

The Group's and the Company's management has taken appropriate steps to minimize the impact of the pandemic on the Group's and the Company's operations. The administrative department on occasional basis switched to remote working mode, while the production and distribution process was maintained in the enterprise in compliance with all the rules. As a result, the impact on the Group's and the Company's production and sales was minimized. The future effects of the current economic situation and the above

2 Operating Environment of the Group (Continued)

measures are difficult to predict and management's current expectations and estimates could differ from actual results.

On 24 February 2022, following a significant Russian military build-up near the Russia-Ukraine border Russian troops crossed the border. Internationally considered a war aggression and the invasion is the largest conventional military attack on a European state since World War II. It triggered Europe's largest refugee crisis since that war, with millions of Ukrainians leaving the country and fleeing their homes. As a result of the war in Ukraine, many leading countries and economic unions have announced severe economic sanctions on Russia and there has been a significant depreciation of the Russian Rubble against foreign currencies, as well as a significant loss of value on the securities markets in Russia and of Russian companies listed in other markets. Numerous companies withdrew their businesses from Russia and Belarus. The situation is still unfolding, but it has already resulted in a humanitarian crisis and material economic losses for Ukraine, Russia and the rest of the world.

The war had no discernible impact on the Group's and the Company's activities. Despite the fact that significant part of export sales historically was made to Russian and Ukrainian markets, the Group and the Company switched to alternative markets and continued exporting of goods and generation of the revenue without any significant interruption. Certain number of Group's and the Company's suppliers were based in Ukraine. The operating environment enables the Group and the Company to establish alternative supply sources.

As the war is still waging, it is impossible to reliably assess full impact this may have on the Group's and the Company's business as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. The Group's and the Company's management is closely monitoring the economic situation in the current environment.

3 Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value. The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated and separate financial statements are set out below.

The preparation of consolidated and separate financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to these consolidated and separate financial statements are disclosed in Note 4.

Consolidated financial statements. Subsidiaries are those investees, including structured entities, that the Group controls because the Group (i) has power to direct the relevant activities of the investees that significantly affect their returns, (ii) has exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investees, and (iii) has the ability to use its power over the investees to affect the amount of the investor's returns. The existence and effect of substantive rights, including substantive potential voting rights, are considered when assessing whether the Group has power over another entity. For a right to be substantive, the holder must have a practical ability to exercise that right when decisions about the direction of the relevant activities of the investee need to be made. The Group may have power over an investee even when it holds less than the majority of the voting power in an investee.

In such a case, the Group assesses the size of its voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders to determine if it has de-facto power over the investee. Protective rights of other investors, such as those that relate to fundamental changes of the investee's activities or apply only in exceptional circumstances, do not prevent the Group from controlling an investee. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group (acquisition date) and are deconsolidated from the date on which control ceases.

The acquisition method of accounting is used to account for the acquisition of subsidiaries. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured at their fair values at the acquisition date, irrespective of the extent of any non-controlling interest.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

The consideration transferred for the acquiree is measured at the fair value of the assets given up, instruments issued and liabilities incurred or assumed, including the fair value of assets or liabilities from contingent consideration arrangements, but excludes acquisition related costs such as advisory, legal, valuation and similar professional services. Transaction costs related to the acquisition of and incurred for issuing equity instruments are deducted from equity; transaction costs incurred for issuing debt as part of the business combination are deducted from the carrying amount of the debt and all other transaction costs associated with the acquisition are expensed.

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between Group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless the cost cannot be recovered. The Company and all of its subsidiaries use uniform accounting policies consistent with the Group's policies.

Non-controlling interest is that part of the net results and of the equity of a subsidiary attributable to interests which are not owned, directly or indirectly, by the Group. Non-controlling interest forms a separate component of the Group's equity.

Disposals of subsidiaries, associates or joint ventures. When the Group ceases to have control or significant influence, any retained interest in the entity is remeasured to its fair value at the date when control is lost, with the change in carrying amount recognised in profit or loss. The fair value is the initial carrying amount for the purposes of subsequently accounting for the retained interest as an associate, joint venture or financial asset. In addition, any amounts previously recognised in other comprehensive income in respect of that entity, are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities. This may mean that amounts previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss. If the ownership interest in an associate is reduced but significant influence is retained, only a proportionate share of the amounts previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where appropriate.

Separate financial statements – investment in subsidiary. The Company accounts investment in subsidiary at the original cost of the investment until the investment is de-recognised or impaired for its separate financial statements. The carrying amounts of the investments in subsidiaries are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the assets' recoverable amounts are estimated. Value in use is determined by the present value of expected dividend receipts. An impairment loss is recognised when the carrying amount of the investments in subsidiaries exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognised in profit or loss.

Associates. Associates are entities over which the Group has significant influence (directly or indirectly), but not control, generally accompanying a shareholding of between 20 and 50 percent of the voting rights. Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting and are initially recognised at cost, and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition. Dividends received from associates reduce the carrying value of the investment in associates. Other post-acquisition changes in the Group's share of net assets of an associate are recognised as follows: (i) the Group's share of profits or losses of associates is recorded in the profit or loss for the year as the share of results of associates, (ii) the Group's share of other comprehensive income is recognised in other comprehensive income and presented separately, (iii); all other changes in the Group's share of the carrying value of net assets of associates are recognised in profit or loss within the share of results of associates.

However, when the Group's share of losses in an associate equal or exceed its interest in the associate, including any other unsecured receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has incurred obligations or made payments on behalf of the associate.

Unrealised gains on transactions between the Group and its associates are eliminated to the extent of the Group's interest in the associates; unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred.

Foreign currency translation. The functional currency of each of the Group's consolidated entities is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The functional currency of the Company and its subsidiary, and the Group's presentation currency, is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into each entity's functional

3 Significant Accounting Policies (Continued)

currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as finance income or costs. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings are presented in the consolidated and separate statement of profit or loss and other comprehensive income within 'Finance costs, net'. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

At 31 December 2022, the principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was USD 1 = GEL 2.7020 (2021: USD 1 = GEL 3.0976) and EUR 1 = 2.8844 (2021: EUR 1 = GEL 3.504). The principal average rate of exchange used for translating income and expenses was USD 1 = GEL 2.9156 (2021: USD 1 = GEL 3.2209) and EUR 1 = 3.0792 (2021: EUR 1 = GEL 3.8140).

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and impairment, where required. Property, plant and equipment includes assets under construction for future use as property, plant and equipment.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs of disposal and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs of disposal.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised in profit or loss for the year within 'Other operating expenses, net'.

Depreciation. Land and CIP (Construction-in-Progress) and uninstalled equipment are not depreciated. Depreciation on other items of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives:

	Useful lives in years
Buildings	20 to 25
Plant and equipment	8 to 15
Office equipment	3 to 6
Merchandising and advertising equipment	2 to 6
Other	2 to 5

The residual value of an asset is the estimated amount that the Group would currently obtain from the disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Depreciation expense of production related property, plant and equipment is included in the cost of goods produced based on the number of produced goods versus expected output, which is recognized in the statement of profit or loss through cost of sale upon the sale of finished goods. The depreciation of incremental items is recognised as depreciation expense in 'Other operating expenses, net'.

Impairment of non-financial assets. Intangible assets that have an indefinite useful life or intangible assets not ready for use are not subject to amortisation and are tested annually for impairment. Assets that are subject to depreciation and amortisation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable

3 Significant Accounting Policies (Continued)

amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). Prior impairments of non-financial assets (other than goodwill) are reviewed for possible reversal at each reporting date.

Financial instruments – key measurement terms. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the end of the reporting period. Refer to Note 26.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses *("ECL")*. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the consolidated and separate statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments.

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL (Fair value through profit and loss) are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or

3 Significant Accounting Policies (Continued)

by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI (Fair value through other comprehensive income), resulting in an immediate accounting loss.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Group classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Group's business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

All of the financial assets of the Company/Group fall into the AC measurement category as at 31 December 2022 and 31 December 2021 and comprise of 'trade and other receivables', 'loans issued to subsidiary' and 'cash and cash equivalents'.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Group manages the assets in order to generate cash flows – whether the Group's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows",) or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell") or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Group undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Group in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Group assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Group considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The Group did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Group assesses, on a forward-looking basis, the ECL for debt instruments measured at AC and FVOCI and for the exposures arising from loan commitments and financial guarantee contracts, for contract assets. The Group measures ECL and recognises Net impairment losses on financial and contract assets at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

Debt instruments measured at AC are presented in the consolidated and separate statement of financial position net of the allowance for ECL.

The Group applies simplified approach for impairment of trade receivables and loans issued to subsidiary. For issued loans the Group applies a three stage model for impairment, based on changes in credit quality since initial recognition. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition is classified in Stage 1. Financial assets in Stage 1 have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter ("12 Months ECL"). If the Group identifies a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition, the asset is transferred to Stage 2 and its ECL is measured based on ECL on a lifetime basis, that is, up until contractual maturity but considering expected prepayments, if any ("Lifetime ECL").

3 Significant Accounting Policies (Continued)

For cash and cash equivalents, the Group applies general model for impairment based on changes in credit quality since initial recognition.

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Group exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Group may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Company seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

Financial assets – derecognition. The Group derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Group has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Financial assets – modification. The Group sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Group assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial and recognizes the differences. If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Group derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred. The Group also assesses whether the new loan or debt instrument meets the SPPI criterion. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Group compares the original and revised expected cash flows to assets whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. If the risks and rewards do not change, the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in derecognition. The Group recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets), and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

All of the financial liabilities of the Company fall within other financial liabilities measurement category both as at 31 December 2022 and 31 December 2021 and comprise of 'trade and other payables', 'Lease liabilities' and 'Borrowings' in the statement of financial position.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

An exchange between the Group and its original lenders of debt instruments with substantially different terms, as well as substantial modifications of the terms and conditions of existing financial liabilities, are accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. The terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated and separate statements of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is subsequently changed. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the statement of cash flows. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in other non-current assets.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at AC using the effective interest method.

Borrowings and other financial liabilities. Borrowings and other financial liabilities are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred, and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Operating lease. Where the Group is a lessor in a lease which does not transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee (i.e. operating lease), lease payments from operating leases are recognised as other income on a straight-line basis.

Income taxes. Income taxes have been provided for in these consolidated and separate financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

15 % income tax is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted. Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. A contingent income tax liability which would arise upon the payment of dividends is not recognised in the statement of financial position.

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed

3 Significant Accounting Policies (Continued)

the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under 'Taxes other than on income' within 'General and administrative expenses'.

Uncertain tax positions. The Group's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions are recorded within the income tax charge.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Input VAT related to acquisition of Property, Plant and Equipment items are deferred for 5 to 10 years for entities having more than 20% VAT exempted turnover.

On 7 December 2015, the Ministry of Finance of Georgia issued an order #407 according to which taxpayers' obligations under all taxes, including the corporate income tax, and all taxpayers' tax payments would be accounted for on a consolidated tax account. As a result, all tax liabilities and tax assets were presented on the net basis as of 31 December 2020 and 31 December 2019. The resulting balances of tax assets and liabilities are reported as Other taxes receivable, net or Other taxes payable, net.

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory is determined on the weighted average basis. The cost of finished goods and work in progress comprises raw material, direct labour, other direct costs and related production overheads (based on the normal operating capacity) but excludes borrowing costs. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Group has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Group. Other prepayments are written off to profit or loss when the services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Share capital. Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recorded as share premium in equity.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before these financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense within finance costs.

Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that

3 Significant Accounting Policies (Continued)

gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

Revenue recognition. Revenue is income arising in the course of the Group's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties.

Revenue is recognised net of discounts, returns, value added taxes and excise tax.

Sales of goods. Sales are recognised when control of the goods has transferred, being when the goods are delivered to the customer, the customer has full discretion over the goods, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Group has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

Revenue from the sales with discounts is recognised based on the price specified in the contract, net of the estimated volume discounts. Accumulated experience is used to estimate and provide for the discounts, using the expected value method, and revenue is only recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal will not occur. A refund liability (included in trade and other payables) is recognised for expected volume discounts payable to customers in relation to sales made until the end of the reporting period.

No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 30 to 45 days and or are fully prepaid, which is consistent with market practice. A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

Financing components. The Group does not expect to have any contracts where the period between the transfer of the promised goods or services to the customer and payment by the customer exceeds one year. As a consequence, the Group does not adjust any of the transaction prices for the time value of money.

Employee benefits. Wages, salaries, contributions to the Pension Agency of Georgia, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits (such as health services) are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group. The Group has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments beyond.

Amendment of the consolidated and separate financial statements after issue. Any changes to these consolidated and separate financial statements after issue require approval of the Group's management who authorised these consolidated and separate financial statements for issue.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Group makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in these consolidated and separate financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in these consolidated and separate financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business the Group enters into transactions with its related parties. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analyses. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 7.

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Group. The following primary factors are considered: (a) the expected usage of the assets; (b) the expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) the technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2022 would be to increase it by GEL 499 thousand or decrease it by GEL 1,199 thousand (2021: increase by GEL 684 thousand or decrease by GEL 1,152 thousand).

ECL measurement for loans issued to subsidiary. Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination methodology, models and data inputs. Details of ECL measurement methodology are disclosed in Note 11 and 12. The following components have a major impact on credit loss allowance: definition of default, SICR, probability of default ("PD"), exposure at default ("EAD"), and loss given default ("LGD") scenarios. The Group regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience.

Accounting for the investment in associate and subsidiary. The Management of the Group applied significant judgement to determine the accounting approach over the investment in associate and subsidiary since the equity reorganisation held in March 2021, when a 100% subsidiary, GBC Invest LLC, was established, which represents a holding entity. In 2021, 20.04% share in Retail Group LLC was contributed to the equity of the subsidiary. The Management of the Company applied a "look-through approach", therefore, no gain or loss was recognised at the point of reorganisation.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following amendments became effective from 1 January 2022:

Proceeds before intended use, Onerous contracts – cost of fulfilling a contract, Reference to the Conceptual Framework – narrow scope amendments to IAS 16, IAS 37 and IFRS 3, and Annual Improvements to IFRSs 2018-2020 – amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41 (issued on 14 May 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022).

- The amendment to IAS 16 prohibits an entity from deducting from the cost of an item of PPE any proceeds received from selling items produced while the entity is preparing the asset for its intended use. The proceeds from selling such items, together with the costs of producing them, are now recognised in profit or loss. An entity will use IAS 2 to measure the cost of those items. Cost will not include depreciation of the asset being tested because it is not ready for its intended use. The amendment to IAS 16 also clarifies that an entity is 'testing whether the asset is functioning properly' when it assesses the technical and physical performance of the asset. The financial performance of the asset is not relevant to this assessment. An asset might therefore be capable of operating as intended by management and subject to depreciation before it has achieved the level of operating performance expected by management.
- The amendment to IAS 37 clarifies the meaning of 'costs to fulfil a contract'. The amendment explains that the direct cost of fulfilling a contract comprises the incremental costs of fulfilling that contract; and an allocation of other costs that relate directly to fulfilling. The amendment also clarifies that, before a separate provision for an onerous contract is established, an entity recognises any impairment loss that has occurred on assets used in fulfilling the contract, rather than on assets dedicated to that contract.
- IFRS 3 was amended to refer to the 2018 Conceptual Framework for Financial Reporting, in order to determine what constitutes an asset or a liability in a business combination. Prior to the amendment, IFRS 3 referred to the 2001 Conceptual Framework for Financial Reporting. In addition, a new exception in IFRS 3 was added for liabilities and contingent liabilities. The exception specifies
- that, for some types of liabilities and contingent liabilities, an entity applying IFRS 3 should instead refer to IAS 37 or IFRIC 21, rather than the 2018 Conceptual Framework. Without this new exception, an entity would have recognised some liabilities in a business combination that it would not recognise under IAS 37. Therefore, immediately after the acquisition, the entity would have had to derecognise such liabilities and recognise a gain that did not depict an economic gain. It was also clarified that the acquirer should not recognise contingent assets, as defined in IAS 37, at the acquisition date.
- The amendment to IFRS 9 addresses which fees should be included in the 10% test for derecognition of financial liabilities. Costs or fees could be paid to either third parties or the lender. Under the amendment, costs or fees paid to third parties will not be included in the 10% test.
- Illustrative Example 13 that accompanies IFRS 16 was amended to remove the illustration of payments from the lessor relating to leasehold improvements. The reason for the amendment is to remove any potential confusion about the treatment of lease incentives.
- IFRS 1 allows an exemption if a subsidiary adopts IFRS at a later date than its parent. The subsidiary can measure its assets and liabilities at the carrying amounts that would be included in its parent's consolidated financial statements, based on the parent's date of transition to IFRS, if no adjustments were made for consolidation procedures and for the effects of the business combination in which the parent acquired the subsidiary. IFRS 1 was amended to allow entities that have taken this IFRS 1 exemption to also measure cumulative translation differences using the amounts reported by the parent, based on the parent's date of transition to IFRS. The amendment to IFRS 1 extends the above exemption to cumulative translation differences, in order to reduce costs for first-time adopters. This amendment will also apply to associates and joint ventures that have taken the same IFRS 1 exemption.
- The requirement for entities to exclude cash flows for taxation when measuring fair value under IAS 41 was removed. This amendment is intended to align with the requirement in the standard to discount cash flows on a post-tax basis.

The application of the amendments had no impact on the Group's and the Company's financial statements.

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2023 or later, and which the Group and the Company has not early adopted.

Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction – Amendments to IAS 12 (issued on 7 May 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendments to IAS 12 specify how to account for deferred tax on transactions such as leases and decommissioning obligations. In specified circumstances, entities are exempt from recognising deferred tax when they recognise assets or liabilities for the first time. Previously, there had been some uncertainty about whether the exemption applied to transactions such as leases and decommissioning obligations – transactions for which both an asset and a liability are recognised. The amendments clarify that the exemption does not apply and that entities are required to recognise deferred tax on such transactions. The amendments require companies to recognise deferred tax on transactions that, on initial recognition, give rise to equal amounts of taxable and deductible temporary differences. The Group and the Company do not expect any impact of the amendments on its financial statements.

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (issued on 23 January 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022). These narrow scope amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. The right to defer only exists if the entity complies with any relevant conditions as of the end of the reporting period. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument. The Group and the Company do not expect any impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 8: Definition of Accounting Estimates (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendment to IAS 8 clarified how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates.

The Group and the Company do not expect any impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). IAS 1 was amended to require companies to disclose their material accounting policy information rather than their significant accounting policies. The amendment provided the definition of material accounting policy information. The amendment also clarified that accounting policy information is expected to be material if, without it, the users of the financial statements would be unable to understand other material information in the financial statements. The amendment provided illustrative examples of accounting policy information that is likely to be considered material to the entity's financial statements. Further, the amendment to IAS 1 clarified that immaterial accounting policy information need not be disclosed. However, if it is disclosed, it should not obscure material accounting policy information. To support this amendment, IFRS Practice Statement 2, 'Making Materiality Judgements' was also amended to provide guidance on how to apply the concept of materiality to accounting policy disclosures. The Group and the Company do not expect any impact of the amendments on its financial statements.

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin).

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Group and the Company do not expect any impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IFRS 17 and an amendment to IFRS 4 (issued on 25 June 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendments include a number of clarifications intended to ease implementation of IFRS 17, simplify some requirements of the standard and transition. The amendments relate to eight areas of IFRS 17, and they are not intended to change the fundamental principles of the standard. The following amendments to IFRS 17 were made:

- *Effective date:* The effective date of IFRS 17 (incorporating the amendments) has been deferred by two years to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023; and the fixed expiry date of the temporary exemption from applying IFRS 9 in IFRS 4 has also been deferred to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023.
- *Expected recovery of insurance acquisition cash flows:* An entity is required to allocate part of the acquisition costs to related expected contract renewals, and to recognise those costs as an asset until the entity recognises the contract renewals. Entities are required to assess the recoverability of the asset at each reporting date, and to provide specific information about the asset in the notes to the financial statements.

  Contractual service margin attributable to investment services: Coverage units should be identified, considering the quantity of benefits and expected period of both insurance coverage and investment services, for contracts under the variable fee approach and for other contracts with an 'investment-return service' under the general model. Costs related to investment activities should be included as cash flows within the boundary of an insurance contract, to the extent that the entity performs such activities to enhance benefits from insurance coverage for the policyholder.
- *Reinsurance contracts held – recovery of losses:* When an entity recognises a loss on initial recognition of an onerous group of underlying insurance contracts, or on addition of onerous underlying contracts to a group, an entity should adjust the contractual service margin of a related group of reinsurance contracts held and recognise a gain on the reinsurance contracts held. The amount of the loss recovered from a reinsurance contract held is determined by multiplying the loss recognised on underlying insurance contracts and the percentage of claims on underlying insurance contracts that the entity expects to recover from the reinsurance contract held. This requirement would apply only when the reinsurance contract held is recognised before or at the same time as the loss is recognised on the underlying insurance contracts.
- *Other amendments:* Other amendments include scope exclusions for some credit card (or similar) contracts, and some loan contracts; presentation of insurance contract assets and liabilities in the statement of financial position in portfolios instead of groups; applicability of the risk mitigation option when mitigating financial risks using reinsurance contracts held and non-derivative financial instruments at fair value through profit or loss; an accounting policy choice to change the estimates made in previous interim financial statements when applying IFRS 17; inclusion of income tax payments and receipts that are specifically chargeable to the policyholder under the terms of an insurance contract in the fulfilment cash flows; and selected transition reliefs and other minor amendments.

Transition option for insurers applying IFRS 17 – Amendments to IFRS 17 (issued on 9 December 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendment to the transition requirements in IFRS 17 provides insurers with an option aimed at improving the usefulness of information to investors on initial application of IFRS 17. The amendment relates to insurers' transition to IFRS 17 only and does not affect any other requirements in IFRS 17. The transition requirements in IFRS 17 and IFRS 9 apply at different dates and will result in the following one-time classification differences in the comparative information presented on initial application of IFRS 17: accounting mismatches between insurance contract liabilities measured at current value and any related financial assets measured at amortised cost; and if an entity chooses to restate comparative information for IFRS 9, classification differences between financial assets derecognised in the comparative period (to which IFRS 9 will not apply) and other financial assets (to which IFRS 9 will apply). The amendment will help insurers to avoid these temporary accounting mismatches and, therefore, will improve the usefulness of comparative information for investors. It does this by providing insurers with an option for the presentation of comparative information about financial assets.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

When initially applying IFRS 17, entities would, for the purpose of presenting comparative information, be permitted to apply a classification overlay to a financial asset for which the entity does not restate IFRS 9 comparative information. The transition option would be available, on an instrument-by-instrument basis; allow an entity to present comparative information as if the classification and measurement requirements of IFRS 9 had been applied to that financial asset, but not require an entity to apply the impairment requirements of IFRS 9; and require an entity that applies the classification overlay to a financial asset to use reasonable and supportable information available at the transition date to determine how the entity expects that financial asset to be classified applying IFRS 9. The Group do not expect any impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024). The amendments relate to the sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale. The amendments require the seller-lessee to subsequently measure liabilities arising from the transaction and in a way that it does not recognise any gain or loss related to the right of use that it retained. This means deferral of such a gain even if the obligation is to make variable payments that do not depend on an index or a rate.

Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are not expected to affect significantly the Group's and the Company's financial statements.

7 Balances and Transactions with Related Parties

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

At 31 December 2022, outstanding balances of the Group with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Trade and other payables	-	-	-	(99)

At 31 December 2022, outstanding balances of the Company with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Trade and other payables	-	-	-	(99)
Loans issued to subsidiary	-	23,359	-	-

At 31 December 2021, outstanding balances of the Group with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Trade and other payables	-	-	-	(64)

7 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

At 31 December 2021, outstanding balances of the Company with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Trade and other payables	-	-	-	(64)
Loans issued to subsidiary	-	2,705	-	-

The expense items of the Group with related parties for the year ended 31 December 2022 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Revenue *	-	-	11,183	-
Repair and maintenance	129	-	-	-
Utility expenses	-	-	-	1,240

The expense items of the Company with related parties for the year ended 31 December 2022 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Revenue *	-	-	-	11,183
Repair and maintenance	129	-	-	-
Finance income, net	-	(301)	-	-
Utility expenses	-	-	-	1,240

The expense items of the Group with related parties for the year ended 31 December 2021 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Revenue *	-	-	5,565	-
Utility expenses	-	-	-	717

The expense items of the Company with related parties for the year ended 31 December 2021 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Revenue *	-	-	-	5,565
Finance income, net	-	(32)	-	-
Utility expenses	-	-	-	717

**The amount represents cashbacks, discounts, retro-bonuses paid to Retail Group LLC and accounted for as a reduction to revenue in the consolidated and separate financial statements in accordance with IFRS 15.*

Key management compensation. Key management of the Group consists of Directors (executive and non-executive). The remuneration of the key management for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 consisting mostly of annual salaries and bonuses was included in 'General and administrative expenses' and 'Selling and distribution costs' in the amount of GEL 1,740 thousand (2021: GEL 1,417 thousand).

8 Property, Plant and Equipment

Movements in the carrying amount of the Group's and the Company's property, plant and equipment were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Land and buildings	Plant and equipment	Office equip-ment	Merchandi-sing and advertising equipment	Other	CIP & uninstalled equipment	Total
Cost at 1 January 2021	19,033	95,429	1,217	52,458	5,609	1,037	174,783
Accumulated depreciation	(6,485)	(46,985)	(1,080)	(37,043)	(4,186)	-	(95,779)
Carrying amount at 1 January 2021	**12,548**	**48,444**	**137**	**15,415**	**1,423**	**1,037**	**79,004**
Additions	-	560	64	647	524	273	2,068
Transfers	44	(1,122)	-	-	-	1,078	-
Disposals	-	-	-	(170)	-	(626)	(796)
Depreciation charge	(785)	(5,358)	(61)	(4,901)	(691)	-	(11,796)
Carrying amount at 31 December 2021	**11,807**	**42,524**	**140**	**10,991**	**1,256**	**1,762**	**68,480**
Cost at 1 January 2022	19,077	94,867	1,281	52,935	6,133	1,762	176,055
Accumulated depreciation	(7,270)	(52,343)	(1,141)	(41,944)	(4,877)	-	(107,575)
Carrying amount at 1 January 2022	**11,807**	**42,524**	**140**	**10,991**	**1,256**	**1,762**	**68,480**
Additions	-	20	142	2,764	1,354	1,449	5,729
Transfers	129	717	121	-	21	(988)	-
Disposals	-	-	-	(46)	(5)	-	(51)
Depreciation charge	(781)	(5,296)	(85)	(4,324)	(745)	-	(11,231)
Cost at 31 December 2022	19,206	95,604	1,544	55,653	7,503	2,223	181,733
Accumulated depreciation	(8,051)	(57,639)	(1,226)	(46,268)	(5,622)	-	(118,806)
Carrying amount at 31 December 2022	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**1,881**	**2,223**	**62,927**

At 31 December 2022 and 31 December 2021 total balance of property, plant and equipment have been pledged to third parties as collateral for borrowings and other financial liabilities.

9 Investment in Associate

As at 31 December 2020 the Company held 33.4% of shares of Retail Investment LLC, which on its turn held 60% of Retail Group LLC ("Magniti"). In March 2021, the Company reorganised its investment holding structure in Retail Group LLC. In the exchange of its interest in Retail Investment LLC, the Company withheld its 20.04% of shares in Retail Group LLC and contributed in the equity of its newly established 100% subsidary - GBC Invest LLC. As a result of the transaction, GBC ceased to account for the investment in associate in its separate financial statements, instead, the investment in Retail Group LLC is accounted for in the consolidated financial statements of the Group.

In December 2022, in order to increase its interest in "Magniti", the Group acquired 100% of shares of Chocheli Business Group LLC, which holds 100% of shares of Dolnay Consultants LLC holding 26,67% of Retail Group LLC. As a result of the transaction, the Company indirectly held 46,71% of the shares of Retail Group as at 31 December 2022.

The table below summarises the movements in the carrying amount of the Group's investments in associates.

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Carrying amount at 1 January	**2,731**	**-**
Share of loss of associate	(347)	-
Additional investment in associate	20,475	2,731
Carrying amount at 31 December	**22,859**	**2,731**

Principal business activity of the Retail Group LLC is the operation of retail stores under the brand name "Magniti" throughout Georgia. The major assortment offered by "Magniti" includes but is not limited to food (perishable, non-perishable), beverages, cleaning, household products and other. Retail Group LLC is one of the leaders of FMCG industry in Georgia, demonstrating growth increase in sales from year-to-year (2022: 17%; 2021: 40%).

Summarised financial information of the associate at 31 December 2022 and 2021 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Current assets	61,691	65,241
Non-current assets	135,288	137,052
Current liabilities	108,198	107,242
Non-current liabilities	88,097	92,640
Revenue	539,268	460,240
Profit or loss from continuing operations	(1,730)	(476)
Profit or loss from discontinued operations	-	-
Other comprehensive income	-	-
Total comprehensive loss	(1,730)	(476)

10 Inventories

Inventory balances of the Group and the Company as at 31 December, were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Raw materials	12,759	4,313
Packaging materials	7,939	5,594
Finished goods	3,903	2,154
Work in progress	1,311	909
Goods for resale	685	589
Other	3,729	3,406
Total inventories at 31 December	**30,326**	**16,965**

10 Inventories (Continued)

Inventory balance of GEL 8,500 thousand was pledged as collateral for borrowings as at 31 December 2022 and 2021.

During 2022 the Group provided GEL 589 thousand (2021: GEL 632 thousand) of inventory write-down. The amount has been included in 'Other operating expense, net' in profit or loss for the year.

Inventories of GEL 3,903 thousand (2021: GEL 2,154 thousand) are valued at net realisable value as at 31 December 2022.

11 Trade and Other Receivables

Trade and other receivables of the Group and the Company as at 31 December, were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Trade receivables	33,698	28,626
Other financial receivables*	889	441
Less credit loss allowance	(3,681)	(3,443)
Total financial assets* within trade and other receivables	***30,906***	***25,624***
Other receivables	21	18
Prepayments	6,042	4,431
Less impairment provision	(1,433)	(960)
Total trade and other receivables at 31 December	**35,536**	**29,113**

* *Financial assets are those that are in the scope of IFRS 7, Financial Instruments: Disclosure.*

Trade and other receivable balance of GEL 2,000 thousand was pledged as collateral for borrowings as at 31 December 2022 and 2021.

Trade receivables include receivables from local distributors in the amount of GEL 31,389 thousand, out of which GEL 2,691 thousand are fully impaired and the remaining balance as at 31 December 2022 is originated as follows: GEL 28,698 thousand up to 90 days.

About 58% of total trade receivables from local distributors had been covered by the end of first quarter of 2022, while the full repayment is expected by May 2023.

Trade receivables of GEL 2,311 thousand (2021: GEL 1,318 thousand) are denominated in foreign currency, mainly in US Dollars.

The Group applies IFRS 9 simplified approach while measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables.

Total trade receivable balance of the Group and the Company is comprised of receivables from local and export wholesale customers, ECL assessment for which is performed on an individual basis. The Management calculates recoverable amount as the net present value of expected future cash flows from the customer (based on the relevant, most up-to-date information on the customer) and compares it with the receivable balance as at the year-end. If the recoverable amount is less than the receivable amount, the Group recognises ECL for that amount. For individual assessment, outlook of individual customer and sector the customers operate are also considered.

The following table explains changes in credit loss allowance for trade receivables under simplified ECL model between the beginning and the end of the annual period:

11 Trade and Other Receivables (Continued)

in thousands of Georgian Lari	2022	2021
Allowance for credit losses on trade receivables at 1 January	**(3,443)**	**(3,260)**
Charge for the year	(238)	(183)
Allowance for credit losses on trade receivables at 31 December	**(3,681)**	**(3,443)**

12 Loans Issued to Subsidiary

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Loan issued to GBC Invest LLC	23,359	2,705
Loans issued to subsidiary at 31 December	**23,359**	**2,705**

Loan to subsidiary was issued in September 2021, which was denominated in USD, bearing an effective interest rate of 8% p.a. In 2022 maturity of the loan was extended to March 2029 with 7.8% p.a effective interest rate. Additional loan was issued in December 2022. The total loan is denominated in US Dollars and EUR bearing an effective interest rate of 10% p.a. and 9% p.a. respectively, maturing in March 2025.

Loans issued to the subsidiary are neither past due, nor impaired as at 31 December 2022. The Company performs individual assessment of loans issued to subsidiary for ECL measurement. ECL approach is disclosed in Note 24.

13 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents of the Group as at 31 December, were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Bank balances payable on demand	1,132	4,082
Total cash and cash equivalents at 31 December	**1,132**	**4,082**

Cash and cash equivalents of the Company as at 31 December, were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Bank balances payable on demand	1,122	4,082
Total cash and cash equivalents at 31 December	**1,122**	**4,082**

Cash and cash equivalents are held at JSC TBC Bank with the credit rating of BB- according to the Fitch Ratings.

14 Share Capital

In September 2011 the general meeting of shareholders decided on the issue of 70,769,900 ordinary shares with nominal value of GEL 1. According to this decision each shareholder should perform a contribution (cash or non-cash) within a three year period, with an option to prolong the period for an indefinite time.

Based on the shareholders' meeting on 20 December 2016 the share capital of the Company was defined to be GEL 56,519,789 based on the Company's fully paid ordinary shares of 56,519,789 with nominal value of 1 GEL as of the date of that meeting.

In Georgian Lari	Ordinary Shares 2022	2021
Issued shares	56,519,789	56,519,789
Par value	1	1
Issued and fully paid at 1 January	56,519,789	56,519,789
Total share capital as at 31 December	**56,519,789**	**56,519,789**

15 Borrowings

Borrowings of the Group and the Company as at 31 December, were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Bank overdrafts	1,449	-
Term loans	41,222	19,013
Bonds	25,053	25,000
Other financial liabilities*	2,295	6,874
Total borrowings	**70,019**	**50,887**

**Other financial liabilities represent financial liabilities of the Company payable for the production equipment purchased with deferred payment terms bearing a 5% p.a. interest rate.*

The Group's borrowings are denominated in currencies as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Borrowings denominated in:		
- Georgian Lari	25,053	25,000
- US Dollars	4,237	2,668
- Euros	40,729	23,219
Total borrowings at 31 December	**70,019**	**50,887**

Bank borrowings mature in 2031 and bear average coupons of 10.2% annually (2021: 6.5% annually).

On 21 December 2018, the Company issued GEL 25,000,000 4% + NBG refinancing rate bonds to refinance its existing borrowings and expansion. The bonds are repayable on 21 December 2023.

Exposure of the Group's borrowings to interest rate changes at the end of the reporting period are disclosed in Note 24.

Property, plant and equipment, inventories and trade and other receivables are pledged as collateral for borrowings and other financial liabilities. Refer to Notes 8, 10 and 11.

According to the borrowing agreements the Group is bound by certain covenants. Failure to comply with some of those covenants may constitute an event of default, which may entitle respective lenders to demand early repayment of the loans.

15 Borrowings (Continued)

As of 31 December 2022 the Company was in breach of covenants for its term loans. However, the Management obtained letters from creditors before the year end, which waive rights to request accelerated repayment of outstanding amounts. Therefore, term loans are classified as current and non-current based on original contractual repayment schedules as at 31 December 2022.

The fair value of current borrowings equals their carrying amount, as the impact of discounting is not significant. The fair values are based on cash flows discounted using a market rate and are within level 2 of the fair value hierarchy.

Net debt reconciliation. The table below sets out an analysis of net debt and the movements in the Group's liabilities from financing activities for each of the periods presented:

In thousands or Georgian Lari	
Liabilities from financing activities at 1 January 2021	**59,238**
Cash flows, other than interests paid	(1,158)
Interest accrual	5,919
Interest payments	(6,289)
Acquisition of property, plant and equipment	(4,443)
Foreign exchange adjustments	(2,380)
Liabilities from financing activities at 31 December 2021	**50,887**
Cash flows, other than interests paid	27,241
Interest accrual	5,921
Interest payments	(5,795)
Acquisition of property, plant and equipment	(3,516)
Foreign exchange adjustments	(4,719)
Liabilities from financing activities at 31 December 2022	**70,019**

The table below sets out an analysis of net debt and the movements in the Company's liabilities from financing activities for each of the periods presented:

In thousands or Georgian Lari	
Liabilities from financing activities at 1 January 2021	**59,238**
Cash flows, other than interests paid	(1,399)
Interest accrual	5,807
Interest payments	(6,177)
Acquisition of property, plant and equipment	(4,443)
Foreign exchange adjustments	(2,139)
Liabilities from financing activities at 31 December 2021	**50,887**
Cash flows, other than interests paid	27,241
Interest accrual	5,902
Interest payments	(5,776)
Acquisition of property, plant and equipment	(3,516)
Foreign exchange adjustments	(4,719)
Liabilities from financing activities at 31 December 2022	**70,019**

16 Trade and Other Payables

Trade and other payables of the Group as at 31 December, were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Trade payables	12,665	10,385
Liabilities for purchased property, plant and equipment	501	238
Other	50	55
Total financial payables within trade and other payables at AC	**13,216**	**10,678**
Advances received	507	667
Trade and other payables at 31 December	**13,723**	**11,345**

Trade and other payables of the Company as at 31 December, were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Trade payables	12,628	10,385
Liabilities for purchased property, plant and equipment	501	238
Other	50	55
Total financial payables within trade and other payables at AC	**13,179**	**10,678**
Advances received	507	667
Trade and other payables at 31 December	**13,686**	**11,345**

17 Revenue from Contracts with Customers

The Group's revenues are comprised of the revenues of the Company derived from the transfer of goods recognised at a point in time:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks recognised at a point in time	102,753	75,854
Total revenue from contracts with customers	**102,753**	**75,854**

Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks is derived from local and export wholesale customers. Allocation of revenue generated during the year ended 31 December 2022 between contracts with customer for local and export sales were approximately 83% and 17%, respectively (2021: local sales - 88% and export sales - 12%).

18 Cost of Sales

Cost of sales of the Group and the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Cost of production materials	52,483	36,861
Overheads allocated to finished goods	6,633	4,733
Employee benefits expense	3,328	2,553
Depreciation of property, plant and equipment	1,287	1,172
Total cost of sales	**63,731**	**45,319**

19 Selling and Distribution Costs

Selling and distribution cost of the Group and the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Depreciation of property, plant and equipment	4,330	4,904
Advertising and marketing expenses	3,355	2,756
Royalty fees	2,453	2,082
Distribution expenses	1,529	1,300
Employee benefits expense	1,449	1,354
Total selling and distribution costs	**13,116**	**12,396**

20 General and Administrative Expenses

General and administrative expenses of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Employee benefits expense	4,307	3,585
Depreciation of property, plant and equipment	1,234	1,176
Tax expenses, other than on income	767	847
Professional services*	658	521
Bank charges	412	22
Representative and business trip expenses	389	193
Office expenses	241	252
Insurance expenses	179	191
Other	772	715
Total general and administrative expenses	**8,959**	**7,502**

20 General and Administrative Expenses (Continued)

General and administrative expenses of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Employee benefits expense	4,307	3,585
Depreciation of property, plant and equipment	1,234	1,176
Tax expenses, other than on income	767	847
Professional services*	637	521
Bank charges	412	22
Representative and business trip expenses	389	193
Office expenses	241	252
Insurance expenses	179	191
Other	772	715
Total general and administrative expenses	**8,938**	**7,502**

*Professional services include GEL 70 thousand (2021: GEL 71 thousand), fee incurred for audit and other professional services provided for 2022 year by Auditor/Audit Firm as defined by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

21 Other Operating Expenses, net

Other operating expenses of the Group and the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Depreciation of property, plant and equipment	4,365	4,577
Other (income)/expenses, net	(219)	353
Total other operating expenses, net	**4,146**	**4,930**

During 2022 and 2021 the Group's production equipment did not work at their full capacity, leading to unallocated depreciation and other overhead expenses. Unallocated depreciation expenses are recognised in the statement of profit or loss through other operating expenses, net.

22 Finance Costs, net

Net finance costs of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Interest expense	5,921	5,919
Net foreign exchange gain from borrowings	(5,183)	(2,741)
Total finance costs	***738***	***3,178***
Interest income from financial assets held for cash management purposes:		
- Financial assets carried at amortised cost	(11)	(17)
Total finance income	***(11)***	***(17)***
Total finance costs, net recognised in profit or loss	**727**	**3,161**

22 Finance Cost, net (Continued)

Net finance costs of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Interest expense	5,902	5,807
Net foreign exchange (gains)/losses from borrowings	(5,048)	(2,550)
Total finance costs	***854***	***3,257***
Interest income from financial assets held for cash management purposes:		
- Financial assets carried at amortised cost	(312)	(70)
Total finance income	***(312)***	***(70)***
Total finance costs, net recognised in profit or loss	**542**	**3,187**

23 Contingencies and Commitments

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer.

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

Environmental matters. The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Group periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

Climate change. The Group's management has taken note of global awareness and concerns about the potential impact of climate change. Currently, this matter has had no significant impact on the consolidated and separate financial statements, but management continues to monitor developments in this area.

24 Financial Risk Management

The risk management function within the Group is carried out with respect to financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risks), credit risk and liquidity risk. The primary function of financial risk management is to establish risk limits and to ensure that any exposure to risk stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures in order to minimise operational and legal risks.

Credit risk. The Group exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation.

24 Financial Risk Management (Continued)

Exposure to credit risk arises as a result of the Group's lending and other transactions with counterparties, giving rise to financial assets and off-balance sheet credit-related commitments.

The Group's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position. For financial guarantees issued, commitments to extend credit, undrawn credit lines and export/import letters of credit, the maximum exposure to credit risk is the amount of the commitment.

The Group's maximum exposure to credit risk by class of assets is as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Cash and cash equivalents (Note13)	1,132	4,082
Trade and other receivables (Note 11)	30,906	25,624
Total financial assets	**32,038**	**29,706**

The Company's maximum exposure to credit risk by class of assets is as follows:

In thousands of Georgian Lari	2022	2021
Cash and cash equivalents (Note13)	1,122	4,082
Trade and other receivables (Note 11)	30,906	25,624
Loans issued to subsidiary	23,359	2,705
Total financial assets	**55,387**	**32,411**

Credit risk management. Credit risk is the single largest risk for the Group's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

The estimation of credit risk for risk management purposes is complex and involves the use of models, as the risk varies depending on market conditions, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk for a portfolio of assets entails further estimations of the likelihood of defaults occurring, the associated loss ratios and default correlations between counterparties.

Limits. The Group structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to individual customers. Limits on the level of credit risk are regularly reviewed and approved by the management. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

The Group's trade receivables are comprised of local and export wholesale customers. Credit risk is assessed on an individual basis and is managed as follows:

Local customers: The management of the Group reviews present performance and future plans of individual customer and approves limits based on business models. Receivables from local customers are further secured by bank guarantees, which are renewed on an annual basis.

Export customers: Export sales are also secured either via bank guarantees or are performed on prepayment terms.

Cash and cash equivalents are held within one of the top Georgia Banks and credit quality is regularly monitored according to the information provided by the independent provider of credit ratings Fitch Ratings (Note13).

24 Financial Risk Management (Continued)

Expected credit loss (ECL) measurement. *ECL* is a probability-weighted estimate of the present value of future cash shortfalls (i.e., the weighted average of credit losses, with the respective risks of default occurring in a given time period used as weights). An ECL measurement is unbiased and is determined by evaluating a range of possible outcomes. ECL measurement is based on four components used by the Group: Probability of Default ("PD"), Exposure at Default ("EAD"), Loss Given Default ("LGD") and Discount Rate.

EAD is an estimate of exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting period, including repayments of principal and interest, and expected drawdowns on committed facilities. PD an estimate of the likelihood of default to occur over a given time period. LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, including from any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD. The expected losses are discounted to present value at the end of the reporting period. The discount rate represents the effective interest rate ("EIR") for the financial instrument or an approximation thereof.

Expected credit losses are modelled over instrument's *lifetime period*. The *lifetime period* is equal to the remaining contractual period to maturity of debt instruments, adjusted for expected prepayments, if any.

Management models *Lifetime ECL*, that is, losses that result from all possible default events over the remaining lifetime period of the financial instrument.

The Group performs ECL measurement on an individual basis. Trade receivables of the Group are comprised of receivables from sale to local and export wholesalers. ECL assessment on an individual basis is performed by weighting the estimates of credit losses for different possible outcomes against the probabilities of each outcome. The Group defines at least two possible outcomes for each assessed balance, one of which leads to a credit loss even if the probability of such a scenario may be very low. Individual assessment is primarily based on the judgement of experienced management of the Group. Judgements are regularly tested in order to decrease the difference between estimates and actual losses.

In general, ECL is the sum of the multiplications of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD, that are defined as explained above, and discounted to present value using the instrument's effective interest rate. These three components are multiplied together and adjusted for the likelihood of survival (i.e. the exposure has been repaid or defaulted in an earlier month). This effectively calculates an ECL for each future period, that is then discounted back to the reporting date and summed up. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof.

For loans issued to related parties, SICR is assessed on an individual basis by monitoring the triggers stated below. The criteria used to identify a SICR are monitored and reviewed periodically for appropriateness by the Company's Management.

The Company considers a financial instrument to have experienced an SICR when one or more of the following quantitative, qualitative or backstop criteria have been met:

- the borrower is more than 30 days past due on its contractual payments;
- the borrower is deceased;
- the borrower is insolvent;
- the borrower is in breach of financial covenant(s);
- it is becoming likely that the borrower will enter bankruptcy.

The level of ECL that is recognised in the financial statements depends on whether the credit risk of the borrower has increased significantly since initial recognition. This is a three-stage model for ECL measurement. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition and its credit risk has not increased significantly since initial recognition has a credit loss allowance based on 12-month ECLs (Stage 1).

If a SICR since initial recognition is identified, the financial instrument is moved to Stage 2 but is not yet deemed to be credit-impaired and the loss allowance is based on lifetime ECLs. If a financial instrument is credit-impaired, the financial instrument is moved to Stage 3 and loss allowance is based on lifetime ECLs. The consequence of an asset being in Stage 3 is that the entity ceases to recognise interest income based on gross carrying value and applies the asset's effective interest rate to the carrying amount, net of ECL, when calculating interest income.

24 Financial Risk Management (Continued)

If there is evidence that the SICR criteria are no longer met, the instrument is transferred back to Stage 1. If an exposure has been transferred to Stage 2 based on a qualitative indicator, the Company monitors whether that indicator continues to exist or has changed. In order to monitor SICR indicators, at the end of each reporting period, the Management of the Company reviews financial and non-financial information and conducts consultations with representatives of the borrower.

Loans issued to GBC Invest LLC fall under Stage 1 (12-months ECL). Stage 1 financial instruments have not experienced significant increase in credit risk since the initial recognition. The credit quality of loans carried at amortised cost is excellent at 31 December 2022.

The Company performs individual assessment of loans issued to subsidiary for ECL measurement.

In general, ECL is the sum of the multiplications of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD, that are defined as explained above, and discounted to present value using the instrument's effective interest rate. The ECL is determined by predicting credit risk parameters (EAD, PD and LGD) for each future year during the lifetime period for each individual exposure. These three components are multiplied together and adjusted for the likelihood of survival (i.e. the exposure has been repaid or defaulted in an earlier month). This effectively calculates an ECL for each future period, that is then discounted back to the reporting date and summed up. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof. PD for 12-month ECL for loans issued to subsidiary is insignificant as at 31 December 2022 and 2021.

Principles of assessment based on external ratings. Certain exposures have external credit risk ratings and these are used to estimate credit risk parameters PD and LGD from the default and recovery statistics published by the respective rating agencies. This approach is applied to cash and cash equivalents.

The Group regularly reviews its methodology and assumptions to reduce any difference between the estimates and the actual loss of credit. Such back testing is performed at least once a year.

The results of back testing the ECL measurement methodology are communicated to the management and further steps for tuning models and assumptions are defined after discussions between authorised persons.

Market risk. The Group takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) currency, (b) interest rates and (c) equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Currency risk. Foreign exchange risk is the risk that the financial results of the Group will be adversely impacted by changes in exchange rates to which the Group is exposed. The Group undertakes certain transactions denominated in foreign currencies. The Group does not use any derivatives to manage foreign exchange risk exposure, at the same time the management of the Group is trying to mitigate such risk by managing monetary assets and liabilities in foreign currency at the same level.

The table below summarises the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

	At 31 December 2022			At 31 December 2021		
In thousands of Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**
US Dollars	1,249	(5,062)	(3,813)	947	(5,572)	(4,625)
Euros	252	(42,219)	(41,967)	191	(24,357)	(24,166)
Russian Rubbles	10	-	10	2	(1)	1
Total	**1,511**	**(47,281)**	**(45,770)**	**1,140**	**(29,930)**	**(28,790)**

24 Financial Risk Management (Continued)

The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

	At 31 December 2022			At 31 December 2021		
In thousands of Georgian Lari	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
US Dollars	21,430	(5,062)	16,368	3,652	(5,572)	(1,920)
Euros	3,400	(42,219)	(38,819)	191	(24,357)	(24,166)
Russian Rubbles	40	-	40	2	(1)	1
Total	**24,870**	**(47,281)**	**(22,411)**	**3,845**	**(29,930)**	**(26,085)**

The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the Group, with all other variables held constant:

	At 31 December 2022	At 31 December 2021
In thousands of Georgian Lari	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 10% (2021: strengthening by 10%)	(381)	(463)
Euro strengthening by 10% (2021: strengthening by 10%)	(4,197)	(2,417)
Total	**(4,578)**	**(2,880)**

The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the Company, with all other variables held constant:

	At 31 December 2022	At 31 December 2021
In thousands of Georgian Lari	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 10% (2021: strengthening by 10%)	1,637	(192)
Euro strengthening by 10% (2021: strengthening by 10%)	(3,882)	(2,417)
Total	**(2,245)**	**(2,609)**

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the Group and the Company.

Interest rate risk. Interest rate risk is the risk that changes in floating interest rates will adversely impact the financial results of the Group. The Group does not use any derivatives to manage interest rate risk exposure, at the same time agreements concluded with the banks do not allow an increase of interest rates unilaterally. The Group cooperates with several financial institutions to mitigate the risk.

The Group's and the Company's variable interest-bearing financial instruments was comprised of borrowings only (interest rate is fixed on other financial liabilities, thus the interest rate risk is mitigated with that regard).

The table below details the Group's and Company's sensitivity to increase of floating rate by 1%. The analysis was applied to borrowings based on the assumptions that amount of liability outstanding at the reporting date was outstanding for the whole year.

	At 31 December 2022	At 31 December 2021
In thousands of Georgian Lari	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
Bonds and Term Loans	(451)	(418)
Total	**(451)**	**(418)**

24 Financial Risk Management (Continued)

Limitations of sensitivity analysis. The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and other factors.

It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results. The sensitivity analysis does not take into consideration that the Group's assets and liabilities are actively managed.

Additionally, the financial position of the Group may vary at the time that any actual market movement occurs. Other limitations in the above sensitivity analyses include the use of hypothetical market movements to demonstrate potential risk that only represent the Group's view of possible near-term market changes that cannot be predicted with any certainty; and the assumption that all interest rates move in an identical fashion.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Group is exposed to daily calls on its available cash resources. Liquidity risk is managed by the management of the Group. Management monitors monthly rolling forecasts of the Group's cash flows.

The Group seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings, trade and other financial liabilities and Bonds. The Group invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements.

Management estimates that the liquidity portfolio cash, bank deposits can be realised in cash in order to meet unforeseen liquidity requirements.

The liquidity position is monitored and regular liquidity stress testing under a variety of scenarios covering both normal and more severe market conditions is performed.

The table below shows liabilities at 31 December 2022 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of the Group's and the Company's financial liabilities at 31 December 2022 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 months	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Bank overdrafts and Term Loans	10,141	3,060	7,022	36,450	56,673
Bonds	1,875	26,875	-	-	28,750
Other financial liabilities	1,116	1,089	174	-	2,379
Trade and other payables	13,179	-	-	-	13,179
Total future payments, including future principal and interest payments	**26,311**	**31,024**	**7,196**	**36,450**	**100,981**

24 Financial Risk Management (Continued)

The maturity analysis of the Group's and the Company's financial liabilities at 31 December 2021 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 months	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Bank overdrafts and Term Loans	3,775	2,007	3,064	14,057	22,903
Bonds	1,813	1,813	28,625	-	32,251
Other financial liabilities	2,189	2,140	2,679	211	7,219
Trade and other payables	10,678	-	-	-	10,678
Total future payments, including future principal and interest payments	**18,455**	**5,960**	**34,368**	**14,268**	**73,051**

25 Management of Capital

The Group's and the Company's objectives when managing capital are to safeguard the Group's and the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. The management considers total capital under management to be equity as shown in the statements of consolidated and separate financial position and performs reviews of the capital structure on a regular basis.

26 Fair Value Disclosures

Estimated fair value disclosures of financial instruments are made in accordance with the requirements of IFRS 9 "Financial Instruments" and IFRS 13 "Fair Value Measurement". Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis. As no readily available market exists for a large part of the Group's and the Company's financial instruments, judgement is necessary in arriving at fair value, based on current economic conditions and specific risks attributable to the instrument. The estimates presented herein are not necessarily indicative of the amounts the Group and the Company could realise in a market exchange from the sale of its full holdings of a particular instrument.

As of 31 December 2022 and 31 December 2021 the following methods and assumptions were used by the Group and the Company to estimate the fair value of each class of financial instruments for which it is practicable to estimate such value: the fair value is estimated to be the same as the carrying value for cash and cash equivalents, trade and other receivables, loans issued to subsidiary, trade and other payables, bank overdrafts, term loans and other financial liabilities due within one year due to the short term nature of the financial instruments. They are classified as level three fair values in the fair value hierarchy due to the use of unobservable inputs.

The carrying amount of the Group's and the Company's term loans and other financial liabilities due after one year is also considered as reasonable estimate of their fair values as the nominal interest rates on the loans due after one year are considered to be a reasonable approximation of the fair market rate with reference to loans with similar credit risk level and maturity period at the reporting date.

The carrying amount of trade receivables is considered a reasonable estimate of their fair value as the allowance for irrecoverable amounts is considered a reasonable estimate of the discount required to reflect the impact of credit risk.

27 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9 "Financial Instruments" classifies financial assets into the following categories: (a) financial assets at FVTPL; (b) debt instruments at FVOCI, (c) equity instruments at FVOCI and (c) financial assets at AC. Financial assets at FVTPL have two sub-categories: (i) assets mandatorily measured at FVTPL, and (ii) assets designated as such upon initial recognition or subsequently. In addition, finance lease receivables form a separate category.

As of 31 December 2022 and 31 December 2021 all of the Group's and the Company's financial assets fell in AC measurement category and all of the Group's and the Company's financial liabilities were carried at AC.

28 Events after the Reporting Period

In April 2023, the Management of the Company prolonged the maturity of the loan issued to GBC Invest LLC till 2031 and obtained short-term loan in the amount of USD 2 million, maturing in December 2023.

ჯგუფი „ქართული ლუდის კომპანია“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით მომზადებული
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური
ფინანსური ანგარიშგებები და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2022 წლის 31 დეკემბერი

ნათია სვანიძე

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 1
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 4

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება 5
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება 6
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება 7
ფულადი ნაკადების ინდიივიდუალური ანგარიშგება 8

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

1 ს.ს. „ქართული ლუდის კომპანია“ და მისი საქმიანობა 9
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო 10
3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები 11
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას ... 25
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება 26
6 ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები 28
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 32
8 ძირითადი საშუალებები 34
9 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში 35
10 მარაგი 36
11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა 36
12 შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები 38
13 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 38
14 სააქციო კაპიტალი 39
15 ნასესხები სახსრები 39
16 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება 41
17 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 42
18 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება 42
19 გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები 42
20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 43
21 სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო 43
22 ფინანსური ხარჯები, ნეტო 44
23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 45
24 ფინანსური რისკის მართვა 46
25 კაპიტალის მართვა 53
26 რეალური ღირებულების გამჟღავნება 54
27 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით 54
28 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 55

ნათია სვანიძე

pwc

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ს.ს. ქართული ლუდის კომპანიის აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ს.ს. ქართული ლუდის კომპანიის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის (ერთობლივად-„ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ჯგუფისა და კომპანიის საქმიანობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფისა დაკომპანიის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარვმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის *„აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“- ნაწილში.*

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ნათია სვანიძე

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან და კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსის) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

ჩვენი აუდიტორული მიდგომა

მიმოხილვა

არსებითობა	• საერთო არსებითობა: 2,060 ათასი ლარი, რაც წარმოადგენს მთლიანი ამონაგების 2%-ს.
ჯგუფის მასშტაბების განსაზღვრა	• ჩვენ აუდიტის საქმიანობა წარვმართეთ სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ და კონსოლიდირებული შვილობილის დონეზე. ჩვენი აუდიტის ფარგლებში დავფარეთ ჯგუფის მთლიანი აქტივებისა და მთლიანი შემოსავლების 100%.
აუდიტის ძირითადი საკითხები	• ამონაგების აღიარება, დისკონტები, ფასდათმობები, პროდუქციის განთავსების საფასური.

ჩვენი აუდიტის ფორმირების ფარგლებში, განვსაზღვრეთ არსებითობა და შევაფასეთ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში არსებითი უზუსტობის რისკები. კერძოდ, განვიხილეთ, როდის გამოიყენა ხელმძღვანელობამ სუბიექტური განსჯა; მაგალითად, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების კუთხით, რომლებიც მოიცავდა დაშვებების გაკეთებას და იმ სამომავლო მოვლენების გათვალისწინებას, რომლებიც არსებითად გაურკვეველია. ისე, როგორც ჩვენს მიერ განხორციელებული ყველა აუდიტის ჩატარებისას, ჩვენ ასევე განვიხილეთ ხელმძღვანელობის მიერ შიდა კონტროლის უგულვებელყოფის რისკი, მათ შორის, სხვა საკითხებთან ერთად, განვიხილეთ არსებობდა თუ არა მიკერძოებულობის მტკიცებულება, რაც წარმოადგენდა თაღლითობის გამო დაშვებული არსებითი უზუსტობის რისკს.

მოვახდინეთ ჩვენი აუდიტის მასშტაბის ადაპტირება, რათა შეგვესრულებინა საკმარისი სამუშაო იმისათვის, რომ მოგვეწოდებინა მოსაზრება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე მთლიანობაში, ჯგუფისა და კომპანიის სტრუქტურის, სააღრიცხვო პროცესებისა და კონტროლის და იმ დარგის გათვალისწინებით, რომელშიც ოპერირებს ჯგუფი და კომპანია.

ნათია სვანიძე

pwc

არსებითობა

ჩვენი აუდიტის მასშტაბზე გავლენა მოახდინა ჩვენს მიერ არსებითობის გამოყენებამ. აუდიტი შექმნილია იმისათვის, რომ მოიპოვოს გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო. ისინი არსებითად ითვლება, თუ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულად მოსალოდნელია, რომ გავლენას მოახდენენ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიღებულია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების საფუძველზე.

ჩვენს პროფესიულ განსჯაზე დაყრდნობით, განვსაზღვრეთ არსებითობის გარკვეული რაოდენობრივი ზღვრები, მათ შორის ჯგუფისა და კომპანიის საერთო არსებითობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებებისთვის მთლიანობაში, როგორც აღწერილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში. ეს, ხარისხობრივ მოსაზრებებთან ერთად, დაგვეხმარა განგვესაზღვრა ჩვენი აუდიტის მასშტაბი და ჩვენი აუდიტის პროცედურების ბუნება, დრო და ფარგლები და შეგვეფასებინა უზუსტობების ეფექტი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, როგორც ცალ-ცალკე, ასევე ერთობლივად, კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მთლიანობაში.

საერთო არსებითობა	2,060 ათასი ლარი
როგორ განვსაზღვრეთ	მთლიანი ამონაგების 2%
გამოყენებული არსებითობის საორიენტაციო ნიშნულის დასაბუთება	ავირჩიეთ ამონაგები, როგორც საორიენტაციო ნიშნული, რადგან, ჩვენი აზრით, ეს არის ის ნიშნული, რომლის მიხედვითაც ჯგუფისა და კომპანიის შედეგები ყველაზე ხშირად ფასდება მომხმარებლების მიერ და არის ზოგადად მიღებული საორიენტაციო ნიშნული. ჩვენ ავირჩიეთ 2%, რაც შეესაბამება არსებითობის რაოდენობრივ ზღვრებს, რომლებიც გამოიყენება ამ სექტორში მოღვაწე მოგებაზე ორიენტირებული კომპანიებისთვის.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითადი საკითხები არის ის საკითხები, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის მიხედვით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული და ფინანსური ანგარიშგებების ჩვენს აუდიტში. ეს საკითხები განხილული იქნა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის კონტექსტში მთლიანობაში და მათზე ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებაში, ასევე, ჩვენ არ გამოვთქვამთ ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას.

ნათია სვანიძე

pwc

აუდიტის ძირითადი საკითხი	როგორი იყო ჩვენი აუდიტის მიდგომა აუდიტის ძირითადი საკითხის მიმართ
ამონაგების აღიარება, დისკონტები, ფასდათმობები, პროდუქციის განთავსების საფასური ჯგუფისა და კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით, გაყიდვები გამოითვლება სავაჭრო დისკონტებისა და მომხმარებელთა ფასდთმობების გარეშე (მათ შორისაა ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია სარეკლამო აქტივობებთან და შესაბამისი დისტრიბუტორების მიერ გაწეული პროდუქციის განთავსების საფასური). იხილეთ გვერდი 18 (სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები) და გვერდი 31 (ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან). მივიჩნევთ, რომ სავაჭრო დისკონტებისა და ფასდათმობების შეფასება წარმოადგენს მოცემულ აუდიტის ძირითად საკითხს. ხელმძღვანელობამ გამოიყენა განსჯა სავაჭრო დისკონტებისა და მომხმარებლების ფასდათმობების შესაფასებლად, საანგარიშგებო პერიოდში გაყიდული რაოდენობებისა და გაყიდვების პუნქტებში დისტრიბუტორების მიერ განხორციელებული მარკეტინგული და სარეკლამო აქტივობების შესახებ არსებული მონაცემების საფუძველზე.	აუდიტის ძირითადი საკითხის განსახილველად განვახორციელეთ შემდეგი აუდიტის პროცედურები: - ჩვენ გავიაზრეთ ამონაგებისა და მოთხოვნების ბიზნეს პროცესი და შევაფასეთ ძირითადი კონტროლის აგებულება, როგორც პროცესის ნაწილი; - შევაფასეთ ჯგუფისა და კომპანიის მიერ გამოყენებული ამონაგების აღიარების პოლიტიკის თანმიმდევრულობა ფასს 15-თან - *ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.* - ჩვენ, ასევე, შევასრულეთ არსებითი პროცედურები, რათა შეგვეფასებინა: მოხდა თუ არა ამონაგების აღიარება სათანადო პერიოდში, საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ რეგისტრირებული ოპერაციების ტესტირების მეშვეობით, ნებისმიერი დაურიცხავი დისკონტებისა და ფასდთმობების იდენტიფიცირებისთვის და დარიცხვების ცვლილების ანალიზისა და დარიცხვასთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობის შეფასებების სიზუსტის შემოწმების მეშვეობით, მომხმარებლების ბონუსების შემდგომი ანგარიშ-ფაქტურის წარდგენის შემოწმების გზით. მოხდა თუ არა მომხმარებლებისთვის დასაბრუნებელი თანხების სწორად შეფასება და მათი აღიარება ანგარიშგების თარიღით, მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან შეფასებების შეჯერებით და გამოყენებული დაშვებების შესწავლით, საჭიროების შემთხვევაში, განხორციელებულ ქმედებებთან ან კონკრეტულ სიტუაციებთან და ჩვეულ სავაჭრო პრაქტიკასთან დაკავშირებით; მოხდა თუ არა მომხმარებლების ფასდათმობის აღიარება ყველა რელევანტური კონტრაქტისთვის მომხმარებლების მონაცემთა ბაზის წინა წლის ინფორმაციასთან

ნათია სკანიჯ

აუდიტის ძირითადი საკითხი	როგორი იყო ჩვენი აუდიტის მიდგომა აუდიტის ძირითადი საკითხის მიმართ
	შეჯერების და მომხმარებლისგან პრეტენზიების მოძიების გზით, შემდგომი პერიოდის ჩათვლით; მოხდა თუ არა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგების სათანადო გამჟღავნება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარშგებებში

როგორ მოვიყვანეთ შესაბამისობაში ჩვენი ჯგუფის და კომპანიის აუდიტის მასშტაბი

ჩვენი აუდიტის მასშტაბი შესაბამისობაში მოვიყვანეთ იმგვარად, რომ ჩაგვეტარებინა იმ მოცულობის სამუშაო, რაც საშუალებას მოგვცემდა, მოსაზრება გამოგვეთქვა მთლიან კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ამასთანავე გაგვეთვალისწინებინა ჯგუფის და კომპანიის სტრუქტურა, სააღრიცხვო პროცესები და კონტროლები, და დარგი, რომელშიც ჯგუფი და კომპანია საქმიანობენ.

ჯგუფისა და კომპანიის საქმიანობა ძირითადად საქართველოში ხორციელდება.

სს ქართული ლუდის კომპანია ჯგუფის ყველაზე დიდი და ერთადერთი მნიშვნელოვანი კომპონენტია. მისი ძირითადი საქმიანობა მოიცავს ალკოჰოლური და უალკოჰოლო სასმელების წარმოებას და რეალიზაციას. მისი შემოსავლები შეადგენს ჯგუფის მთლიანი შემოსავლების 100%-ს. ჯგუფის სხვა კომპონენტს წარმოადგენს შპს „ჯიბისი ინვესტი“, რომელიც არის ჰოლდინგური კომპანია და მხოლოდ ფლობს ინვესტიციას ასოცირებულ კომპანიაში.

ჩვენი აუდიტის მიდგომისა და გუნდის შერჩევისას გავითვალისწინეთ ჯგუფის სტრუქტურა. ჯგუფის ანგარიშვალდებული ერთეულებისთვის ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე, ჩვენი აუდიტის ფარგლებში დავფარეთ ჯგუფის მთლიანი აქტივებისა და მთლიანი შემოსავლების 100%.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობის ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენს მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენს მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ

ნათია სვანიძე

ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება, შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები, შეესაბამება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას; და
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-8 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

ნათია სვანიძე

pwc

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

ნათია სვანიძე

pwc

შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი და კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ბიზნეს საქმიანობის ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე ვართ.

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ასევე ვაწვდით განაცხადს იმის თაობაზე, რომ ვაკმაყოფილებთ დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებს, ასევე ვახდენთ მათ ინფორმირებას ყველა იმ ურთიერთობის და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, შესაძლოა, გონივრულად ჩაითვალოს, რომ კავშირშია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, აგრეთვე საჭიროების შემთხვევაში, იმ ქმედებების შესახებ, რომლებიც განხორციელდა გამოყენებული უსაფრთხოების ზომებისთვის ან საფრთხეების აღმოსაფხვრელად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის მიწოდებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის ჩატარებისას ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო და შესაბამისად, წარმოადგენს აუდიტის ძირითად საკითხებს. ჩვენ ამ საკითხებს აღვწერთ ჩვენი აუდიტორის დასკვნაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კანონი ან რეგულაცია გამორიცხავს ამ საკითხის საჯარო გამჟღავნებას, ან როდესაც, უკიდურესად იშვიათ გარემოებებში, ჩვენ განვსაზღვრავთ, რომ საკითხი არ უნდა იყოს გადმოცემული ჩვენს დასკვნაში, რადგან გონივრულად მოსალოდნელია, რომ მსგავსი ქმედების უარყოფითი შედეგები აღემატება ასეთი კომუნიკაციისგან მიღებულ საზოგადოებრივი ინტერესის სარგებელს.

აუდიტის, რომელიც შედეგად აისახა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, გარიგების პარტნიორი არის ლაშა ჯანელიძე.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2023 წლის 15 მაისი
თბილისი, საქართველო

ნათია სვანიძე

ჯგუფი „ქართული ლუდის კომპანია"
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2022 წ. 31 დეკემბერი	2021 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	62,927	68,480
არამატერიალური აქტივები		367	371
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		162	162
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსი		834	-
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	9	22,859	2,731
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**87,149**	**71,744**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგი	10	30,326	16,965
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა	11	35,536	29,113
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	1,132	4,082
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**66,994**	**50,160**
სულ აქტივები		**154,143**	**121,904**
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	14	56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება		13,201	2,188
სულ საკუთარი კაპიტალი		**69,721**	**58,708**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	15	32,793	41,940
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**32,793**	**41,940**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	15	37,226	8,947
სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		135	359
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	16	13,723	11,345
სხვა ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები		545	605
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**51,629**	**21,256**
სულ ვალდებულებები		**84,422**	**63,196**
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		**154,143**	**121,904**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2023 წლის 15 მაისს.

კახაბერ კოტრიკაძე
დირექტორი

სოფიო არსენიძე
ფინანსური დირექტორი

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები, რომელიც მოცემულია გვერდებზე 9-55, წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების შემადგენელ ნაწილს.

ნათია სვანიძე

ათასი ლარი	შენიშვნა	2022	2021
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	17	102,753	75,854
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	18	(63,731)	(45,319)
მთლიანი მოგება		**39,022**	**30,535**
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	19	(13,116)	(12,396)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(8,959)	(7,502)
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	11	(714)	(486)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	21	(4,146)	(4,930)
საოპერაციო მოგება		**12,087**	**5,221**
ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	22	(727)	(3,161)
წილი მეკავშირე საწარმოს შედეგებში	9	(347)	-
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**11,013**	**2,060**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		**11,013**	**2,060**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**11,013**	**2,060**

ჯგუფი „ქართული ლუდის კომპანია“
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	**56,520**	**128**	**56,648**
წლის მოგება	-	2,060	**2,060**
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
წლის სხვა სრული შემოსავალი, სულ	**-**	**2,060**	**2,060**
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	**56,520**	**2,188**	**58,708**
წლის მოგება	-	11,013	**11,013**
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
სულ, წლის სრული შემოსავალი	**-**	**11,013**	**11,013**
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	**56,520**	**13,201**	**69,721**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2022	2021
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		11,013	2,060
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	8,18,19,20,21	11,216	11,829
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	11	714	486
წმინდა შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	8	(35)	(171)
მარაგის ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე	10	589	632
წილი მეკავშირე საწარმოს შედეგებში	9	347	-
საპროცენტო შემოსავალი	22	(11)	(17)
საპროცენტო ხარჯი	22	5,921	5,919
სავალუტო სხვაობები		(5,183)	(2,741)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**24,571**	**17,997**
მარაგის გაზრდა	10	(13,926)	(357)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა	11	(7,500)	(3,514)
სხვა საგადასახადო ვალდებულებების (შემცირება)/გაზრდა, ნეტო		(216)	170
სავაჭრო და სხვა ვალდებულების გაზრდა	16	2,861	4,082
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**(18,781)**	**381**
გადახდილი პროცენტი	15	(5,795)	(6,289)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**(5)**	**12,089**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა შეძენა	8	(9,812)	(6,954)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსავალი	8	86	967
დამატებითი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	9	(20,460)	(2,830)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(30,186)**	**(8,817)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	15	68,098	40,876
ნასესხები სახსრების დაფარვა	15	(40,857)	(42,034)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**27,241**	**(1,158)**
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		-	28
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**4,082**	**1,940**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		**1,132**	**4,082**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2022 წ. 31 დეკემბერი	2021 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	62,927	68,480
არამატერიალური აქტივები		367	371
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		162	162
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსი		834	-
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები	12	23,359	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**87,649**	**69,013**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგი	10	30,326	16,965
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა	11	35,536	29,113
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები	12	-	2,705
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	1,122	4,082
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**66,984**	**52,865**
სულ აქტივები		**154,633**	**121,878**
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	14	56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება		13,728	2,162
სულ საკუთარი კაპიტალი		**70,248**	**58,682**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	15	32,793	41,940
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**32,793**	**41,940**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	15	37,226	8,947
სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		135	359
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	16	13,686	11,345
სხვა ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები		545	605
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**51,592**	**21,256**
სულ ვალდებულებები		**84,385**	**63,196**
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		**154,633**	**121,878**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2023 წლის 15 მაისს.

კახაბერ კოტრიკაძე
დირექტორი

სოფო არსენიძე
ფინანსური დირექტორი

ნათია სვანიძე

ათასი ლარი	შენიშვნა	2022	2021
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	17	102,753	75,854
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	18	(63,731)	(45,319)
მთლიანი მოგება		**39,022**	**30,535**
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	19	(13,116)	(12,396)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(8,938)	(7,502)
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	11	(714)	(486)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	21	(4,146)	(4,930)
საოპერაციო მოგება		**12,108**	**5,221**
ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	22	(542)	(3,187)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**11,566**	**2,034**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		**11,566**	**2,034**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი /(ზარალი)		**11,566**	**2,034**

ჯგუფი „ქართული ლუდის კომპანია"
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	56,520	128	56,648
წლის მოგება	-	2,034	2,034
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
წლის სრული შემოსავალი, სულ	-	2,034	2,034
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	56,520	2,162	58,682
წლის მოგება	-	11,566	11,566
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
წლის სრული შემოსავალი, სულ	-	11,566	11,566
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	56,520	13,728	70,248

ათასი ლარი	შენიშვნა	2022	2021
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		11,566	2,034
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	8,18,19,20,21	11,216	11,829
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	11	714	486
წმინდა (შემოსულობა)/ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	8	(35)	(171)
მარაგის ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე	10	589	632
საპროცენტო შემოსავალი	22	(312)	(70)
საპროცენტო ხარჯი	22	5,902	5,807
სავალუტო სხვაობები		(5,048)	(2,550)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**24,592**	**17,997**
მარაგის გაზრდა	10	(13,926)	(357)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა	11	(7,500)	(3,514)
სხვა საგადასახადო ვალდებულებების (შემცირება)/გაზრდა, ნეტო		(216)	170
სავაჭრო და სხვა ვალდებულების გაზრდა	16	2,841	4,082
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**(18,801)**	**381**
გადახდილი პროცენტი	15	(5,776)	(6,177)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**15**	**12,201**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა შეძენა	8	(9,812)	(6,954)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსავალი	8	86	967
ინვესტიციების მიმღებისთვის გაცემული სესხები	12	(20,490)	(2,673)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(30,216)**	**(8,660)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	15	68,098	37,980
ნასესხები სახსრების დაფარვა	15	(40,857)	(39,379)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**27,241**	**(1,399)**
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**4,082**	**1,940**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		**1,122**	**4,082**

1 ს.ს. „ქართული ლუდის კომპანია“ და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ს.ს. „ქართული ლუდის კომპანიისთვის“ (შემდგომში „კომპანია“ და/ან „ქლკ“) და მისი შვილობილი საწარმოსთვის (შემდგომში „ჯგუფი“).

ს.ს. „ქართული ლუდის კომპანია“ სააქციო საზოგადოებაა, როგორც ეს განმარტებულია საქართველოს სამოქალაქო კოდექსში. იგი დაფუძნდა 2011 წლის 9 ივნისს და „საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში“ დარეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404900737.

2021 წლის მარტში კომპანიამ დააარსა 100% შვილობილი კომპანია შპს GBC Invest და განახორციელა შპს Retail Group -ში მისი წილის 20.04% ოდენობის შენატანი შვილობილი საწარმოს საკუთარ კაპიტალში (შენიშვნა 9). შპს GBC Invest-ის ოპერაციები შემოიფარგლება მხოლოდ შპს Retail Group-ში მისი წილების ფლობით და მოთხოვნის შესაბამისად ინვესტიციის კაპიტალში შეტანით და დაფინანსებით. 2022 წლის დეკემბერში შპს GBC Invest-მა შეიძინა შპს Chocheli Business Group 100%-იანი წილი, რომელიც ფლობს შპს Dolnay Consultants-ის 100%-იან წილს, რომელიც თავის მხრივ ფლობს შპს Retail Group-ის 26.67%-ს.

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია იყო შპს „მიქსორი“ (63.5%). ჯგუფის დანარჩენ აქციებს ფლობს შპს „საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფის ჰოლდინგი“ (24.11%) და შპს „პსპ ფარმა“ (12.39%).

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის შპს „მიქსორის“ მფლობელები, ბატონი ცეზარ ჩოჩელი, ქალბატონი იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი და შპს „ქიისთოუნ ინვესთმენთს“, ფლობდნენ ამ კომპანიის აქციების 42.12%-ს, 42.13%-სა და 15.75%-ს, შესაბამისად. ჯგუფს არ გააჩნია საბოლოო ბენეფიციარი მფლობელი.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია ფლობს წარმოების საშუალებებს და ლუდსა და არაალკოჰოლურ სასმელს აწარმოებს საქართველოში, მცხეთის რაიონის სოფელ საგურამოში. სასმელი იყიდება როგორც საექსპორტო, ისე საქართველოს ბაზარზე, სადაც კომპანია ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერია.

კომპანიის რეგისტრაციის მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანია რეგისტრირებულია და საქმიანობას ძირითადად ეწევა შემდეგ მისამართზე: საქართველო, მცხეთის რაიონის სოფელი საგურამო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("₾"), თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის.

ნათია სვანიძე

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფი ძირითად საქმიანობას საქართველოში ახორციელებს. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. საქართველოს იურიდიული საგადასახადო და მარეგულირებელი კანონმდებლობა ვითარდება და ექვემდებარება ხშირ ცვლილებებსა და არაერთგვაროვან ინტერპრეტაციებს. საქართველოში შედარებით სტაბილური პოლიტიკური მდგომარეობაა და მას გააჩნია ლიბერალური საბაზრო ეკონომიკა დაბალი გადასახადებითა და რეგულაციებით. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ 2020 წლის მარტში ოფიციალურად გამოაცხადა COVID-19 პანდემია. პანდემიის გავლენის შემცირების მიზნით, საქართველოს მთავრობამ მიიღო შესაბამისი ზომები და დააწესა ისეთი შეზღუდვები, როგორიცაა კარანტინი, კომენდანტის საათი, საერთაშორისო ფრენების შეზღუდვები და სხვა ბიზნეს შეზღუდვები. ამ ღონისძიებებმა უარყოფითი გავლენა იქონია ეკონომიკასა და ადგილობრივ ბიზნესზე, ისევე, როგორც კომპანიის საქმიანობაზე. ზოგიერთი ზემოაღნიშნული შეზღუდვა შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებობს რისკი, რომ ხელისუფლებამ დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები 2023 წელს, ვირუსის ახალი ვარიანტების გაჩენის საპასუხოდ. 2022 წელს, საქართველოს ეკონომიკამ პანდემიისგან აღორძინების დადებითი დინამიკა აჩვენა. ამ ტენდენციას ასევე დაეხმარა გლობალური ეკონომიკის აღორძინება და ფასების ზრდა.

ჯგუფისა და კომპანიის ხელმძღვანელობამ მიიღო შესაბამისი ზომები კომპანიის საქმიანობაზე პანდემიის გავლენის შესამცირებლად. ადმინისტრაციული დეპარტამენტი, დროდადრო, გადადიოდა დისტანციურად მუშაობის რეჟიმში, ხოლო წარმოების და დისტრიბუციის პროცესი საწარმოში შენარჩუნებული იყო ყველა წესის დაცვით. შედეგად, კომპანიის წარმოებასა და გაყიდვებზე გავლენა მინიმუმამდე იქნა დაყვანილი. მიმდინარე ეკონომიკური სიტუაციისა და ზემოაღნიშნული ზომების სამომავლო ეფექტების პროგნოზირება რთულია და ხელმძღვანელობის მიმდინარე მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს ფაქტობრივი შედეგებისგან.

2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსულმა ჯარებმა გადაკვეთეს საზღვარი. აღნიშნული მოვლენა საერთაშორისოდ განხილულია, როგორც საომარი აგრესია და შეჭრა და მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ ევროპულ სახელმწიფოზე ყველაზე ფართომასშტაბიან სამხედრო თავდასხმას წარმოადგენს. ამ ომმა ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი გამოიწვია, მილიონობით უკრაინელმა დატოვა ქვეყანა და მიატოვა სახლები. უკრაინაში ომის შედეგად, ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ დაუწესა მკაცრი ეკონომიკური სანქციები რუსეთს და მოხდა რუსული რუბლის მნიშვნელოვანი გაუფასურება უცხოურ ვალუტებთან მიმართებაში, ასევე ფასიანი ქაღალდების ბაზრებზე ღირებულების მნიშვნელოვანი ვარდნა რუსეთში და სხვა ბაზრებზე არსებული რუსული კომპანიებისთვის. უამრავმა კომპანიამ და ბიზნესმა დატოვა რუსეთი და ბელარუსია. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და არსებითი ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

ომს არ ჰქონდა შესამჩნევი გავლენა ჯგუფისა და კომპანიის საქმიანობაზე. მიუხედავად იმისა, რომ საექსპორტო გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი ისტორიულად განხორციელებული იყო რუსეთისა და უკრაინის ბაზრებზე, ჯგუფი და კომპანია გადავიდნენ ალტერნატიულ ბაზრებზე და განაგრძეს საქონლის ექსპორტი და ამონაგების გამომუშავება მნიშვნელოვანი შეფერხების გარეშე. ჯგუფის და კომპანიის მომწოდებლების გარკვეული რაოდენობა დაფუძნებული იყო უკრაინაში. საოპერაციო გარემო საშუალებას აძლევს ჯგუფს და კომპანიას ჩამოაყალიბოს მიწოდების ალტერნატიული წყაროები.

ნათია სვანიძე

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია სარწმუნოდ შეფასდეს ის სრული გავლენა, რომელსაც შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს ჯგუფის და კომპანიის საქმიანობაზე, რადგან გაურკვევლობაა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების მასშტაბთან დაკავშირებით. ჯგუფისა და კომპანიის ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ეკონომიკურ მდგომარეობას არსებულ გარემოებებში.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (შემდეგში „ფასს") და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის საფუძველზე, რომელიც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველად რეალური ღირებულების საფუძველზე აღიარებით. ქვემოთ მოცემულია წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა.

ფასს-ის შესაბამისად კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის მოითხოვს ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას. სფეროების, სადაც მაღალი ხარისხისა და სირთულის განსჯა გამოიყენება, ასევე სფეროების, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისათვის, შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები (სტრუქტურიზებული საწარმოების ჩათვლით), რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია.

მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (შეძენის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

ბუღალტრული აღრიცხვის შეძენის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შეძენის აღრიცხვისათვის. შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი რეალური ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის ოდენობის მიუხედავად.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შეძენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების რეალური ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების რეალური ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასების და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს.

სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ კომპანიებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება; არარეალიზებული ზარალიც ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. კომპანია და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტიკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილი საწარმოს წმინდა შედეგების იმ ნაწილს, რომელიც მიკუთვნებადია იმ წილზე, რომელსაც ჯგუფი არ ფლობს არც უშუალოდ და არც არაპირდაპირ. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს.

შვილობილი საწარმოების, მეკავშირე საწარმოების ან ერთობლივი საქმიანობის გასვლა. როდესაც ჯგუფს აღარ გააჩნია კონტროლი ან მნიშვნელოვანი გავლენა, საწარმოში დარჩენილი ნებისმიერი გაუნაწილებელი წილი კონტროლის დაკარგვის თარიღით ხელახლა შეფასდება რეალური ღირებულებით, საბალანსო ღირებულების ცვლილება კი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. რეალური ღირებულება არის საწყისი საბალანსო ღირებულება მეკავშირე საწარმოში, ერთობლივ საქმიანობაში ან ფინანსურ აქტივში დარჩენილი წილის შემდგომი აღრიცხვის მიზნებისათვის. ამასთან, ნებისმიერი თანხა, რომელიც ადრე აღიარდა სხვა სრულ შემოსავალში მოცემულ საწარმოსთან მიმართებით, აღირიცხება ისე, თითქოს ჯგუფმა უშუალოდ გაასხვისა დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები. ეს შეიძლება ნიშნავდეს, რომ სხვა სრულ შემოსავალში ადრე აღიარებული თანხები რეკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში. როდესაც მეკავშირე საწარმოში საკუთრების წილი მცირდება, მაგრამ შენარჩუნებულია მნიშვნელოვანი გავლენა, მაშინ ადრე სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხების პროპორციული წილი რეკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში, საჭიროებისამებრ.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება- ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში. კომპანია ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიაში ახორციელებს ინვესტიციის თავდაპირველი თვითღირებულებით, სანამ ინვესტიციას არ შეუწყდება აღიარება ან გაუფასურდება მისი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით. შვილობილ კომპანიებში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულება განიხილება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, რათა დადგინდეს, ადგილი აქვს თუ არა რაიმე სახის გაუფასურებას. თუ რაიმე ასეთი მინიშნება არსებობს, აქტივების ანაზღაურებადი თანხები შეფასდება. გამოყენების ღირებულება განისაზღვრება მოსალოდნელი დივიდენდის შემოსულობების ამჟამინდელი ღირებულებით. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია, როდესაც შვილობილი კომპანიების ინვესტიციების საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

მეკავშირე საწარმოები. მეკავშირე საწარმოებია, რომლებზეც ჯგუფს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს (პირდაპირ ან ირიბად), მაგრამ არ აკონტროლებენ მათ, და, როგორც წესი, ჯგუფი მათი ხმის უფლების 20-დან 50 პროცენტამდე ფლობს. მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიცია აღირიცხება ბუღალტრული აღრიცხვის კაპიტალ-მეთოდით და მათი საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და საბალანსო ღირებულება იზრდება ან მცირდება, რათა აღიარდეს ინვესტორის წილი შეძენის თარიღის შემდეგ ინვესტიციის მიმღების მოგებაში ან ზარალში. მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდების ოდენობით მცირდება მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება. მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში ჯგუფის წილის შეძენის შემდგომი სხვა ცვლილებები შემდეგნაირად აღიარდება: (i) ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებაში ან ზარალში აღირიცხება წლის კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, მეკავშირე საწარმოს შედეგებში წილის სახით; (ii) სხვა სრულ შემოსავალში ჯგუფის წილი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და მისი წარდგენა ცალკე ხდება; (iii) მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის წილის ყველა სხვა ცვლილება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, მეკავშირე საწარმოს შედეგებში წილის ფარგლებში.

თუმცა, როდესაც მეკავშირე საწარმოს ზარალში ჯგუფის წილი ტოლია ან აღემატება მის წილს მეკავშირე საწარმოში, სხვა ნებისმიერი არაუზრუნველყოფილი მოთხოვნის ჩათვლით, ჯგუფი აღარ აღიარებს დამატებით ზარალს, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც მას წარმოექმნება მოვალეობები ან გადახდებს განახორციელებს მეკავშირე საწარმოს სახელით.

ჯგუფსა და მეკავშირე საწარმოებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება მეკავშირე საწარმოებში ჯგუფის წილის ოდენობამდე; არარეალიზებული ზარალიც ანულირდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ოპერაცია წარმოქმნის გადაცემული აქტივის გაუფასურების მტკიცებულებას.

უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება. ჯგუფის სამუშაო ვალუტაა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც საწარმო ეწევა საქმიანობას. კომპანიის და მისი შვილობილი საწარმოს სამუშაო ვალუტა და ჯგუფის წარსადგენი ვალუტაა საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი ("₾").

ოპერაციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამუშაო ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით გადაყვანიდან, მოგება-ზარალში აღიარდება ფინანსური შემოსავლის ან დანახარჯების სახით. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული სავალუტო შემოსულობები და ზარალი წარდგენილია მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მუხლში „ფინანსური დანახარჯები, ნეტო“. წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებითაა შეფასებული. რეალური ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, წილობრივი ინვესტიციების ჩათვლით, გადაიყვანება იმ თარიღით არსებული სავალუტო კურსების გამოყენებით, როდესაც განისაზღვრა რეალური ღირებულება. რეალური ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებულ არაფულად მუხლებზე სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა აღირიცხება რეალური ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის სახით.

2022 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი სავალუტო კურსები, რომლებიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ნაშთების გადასაყვანად, გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.7020 (2021: აშშ დოლარი 1 = ₾ 3.0976) და EUR 1 = 2.8844 (2020: EUR 1 = ₾ 3.504). შემოსავლისა და ხარჯების გადაყვანისთვის გამოყენებული ძირითადი საშუალო სავალუტო კურსი გახლდათ აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.9156 (2021: აშშ დოლარი 1 = ₾ 3.2209) და EUR 1 = 3.0792 (2021: EUR 1 = ₾ 3.8140).

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურებით, საჭიროებისამებრ. ძირითადი საშუალებები მოიცავს აქტივებს, რომელთა დასრულება მიმდინარეობს მომავალში ძირითადი საშუალების სახით გამოყენების მიზნით.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ მსგავსი ნიშნები არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება როდესაც შესაფერისია, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი განისაზღვრება მიღებული შემოსავლის შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და წლის მოგება-ზარალის მუხლში, „სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო“ აღიარდება.

ცვეთა. მიწას, დაუმთავრებელ მშენებლობასა (“CIP”) და დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს ცვეთა არ ერიცხებათ. დანარჩენი ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე ღირებულების გასანაწილებლად:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წელი
შენობები	20 -დან 25 წლამდე
დანადგარები და მოწყობილობები	8 -დან 15 წლამდე
საოფისე მოწყობილობები	3 - დან 6 წლამდე
კომერციული და სარეკლამო მოწყობილობები	2 -დან 6 წლამდე
სხვა	2 -დან 5 წლამდე

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, აქტივი უკვე იმ ხნის და იმ მდგომარეობაში რომ იყოს, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება და შესწორდება, საჭიროების შემთხვევაში.

წარმოებასთან დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯი აისახება წარმოებული პროდუქციის თვითღირებულებაში, წარმოებულილ პროდუქციის ოდენობის საფუძველზე, პროდუქციის მოსალოდნელი რაოდენობის საპირისპიროდ, რომელიც მოგება-ზარალში რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულების სახით აღიარდება მზა პროდუქციის გაყიდვისას. დამატებითი მუხლების ცვეთა ცვეთის ხარჯის სახით აღიარდება მუხლში „სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო“.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. არამატერიალურ აქტივებს, რომელთაც უსასრულო სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვთ ან რომლებიც გამოსაყენებლად მზად არ არიან, ამორტიზაცია არ ერიცხებათ და მატი გაუფასურებაზე ტესტირება ყოველწლიურად ხორციელდება. აქტივებს, რომლებსაც ცვეთა და ამორტიზაცია ერიცხებათ, მიმოიხილავენ გაუფასურების თვალსაზრისით, როდესაც მოვლენები ან ვითარების ცვლილება მიუთითებს, რომ შეიძლება საბალანსო ღირებულება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი თანხა არის აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივებს აჯგუფებენ რაც შეიძლება უმცირეს დონეზე, რომელზეც არსებობს დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების (გუდვილის გარდა) ადრინდელი გაუფასურება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაისინჯება გაუფასურების შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით საწარმოს მიერ ფლობილ რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი მონაცემები დაკვირვებადია, პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). მიჩნეულია, რომ რეალური ღირებულების იერარქიის დონეების ცვლილება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხდება. იხილეთ 26-ე შენიშვნა.

გარიგების დანახარჯები გახლავთ დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავენ სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის (მათ შორის თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ, როგორც გაყიდვების აგენტები) გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულება (“AC”) არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი, და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი გაუფასურების ნებისმიერი ზარალით (“ECL”). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის დარიცხული კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (მათ შორის წარმოშობისას გადავადებული საზღაური, თუ ასეთი არსებობს), ცალკე წარდგენილი არ არის და დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში ასახული არ არის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე განაწილების მეთოდი, იმგვარად, რომ მიღწეულ იქნეს პერიოდის მუდმივი საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების (“POCI”) შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, ანუ თავდაპირველი აღიარებისას სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

ფინანსური ინსტრუმენტები - საწყისი აღიარება. მოგება-ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVTPL) ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღირიცხება. ყველა დანარჩენი ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, შესწორებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების გამოყენების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებისას შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იგივე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები ან შეფასების მეთოდი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. საწყისი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ანარიცხი აღიარდება იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებითაა (AC) შეფასებული ან სხვა სრული შემოსავლის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVOCI), სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისათვის, რაც განაპირობებს მყისიერ სააღრიცხვო ზარალს.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ფინანსური აქტივების შეფასებას შემდეგი კატეგორიებით ახორციელებს: მოგება-ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVPL), სხვა სრული შემოსავლის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) და ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) კომპანიის ბიზნეს-მოდელზე, რომელიც გამოიყენება დაკავშირებული აქტივების მართვისთვის და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

2022 წლის 31 დეკემბერსა და 2021 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის/ჯგუფის ყველა ფინანსური აქტივი მიეკუთვნებოდა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიას და მოიცავდა „სავაჭრო და ეკვივალენტებს“.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს-მოდელი გვიჩვენებს, როგორ ახორციელებს ჯგუფი აქტივების მართვას ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - ჯგუფის მიზანია: (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი“); თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება (სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი“); თუ არც (i) და არც (ii) არ ვრცელდება, მაშინ ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც „სხვა“ ბიზნეს-მოდელის ნაწილი და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალის მეშვეობით (FVTPL).

ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) ჯგუფის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დასახული მიზნის მისაღწევად განხორციელებული ქმედებების შესაბამისი მტკიცებულების საფუძველზე. ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისას ჯგუფი შემდეგ ფაქტორებს ითვალისწინებს: პორტფელის დანიშნულება და შემადგენლობა, ასევე წარსული გამოცდილება - როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებისგან.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადის მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელით განსაზღვრულია აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად, მაშინ ჯგუფი აფასებს ეს ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხის გადახდებს (შემდეგში „SPPI“) წარმოადგენენ თუ არა. ჩართული წარმოებულების მქონე ფინანსური აქტივები მთლიანობაში განიხილება იმის განსაზღვრისას, მათი ფულადი ნაკადები SPPI-ს თანმიმდევრულია თუ არა. აღნიშნული შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები გასესხების შესახებ საბაზისო შეთანხმების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში გათვალისწინებულია მხოლოდ საკრედიტო რისკი, ფულის დროითი ღირებულება, სხვა საბაზისო გასესხებასთან დაკავშირებული რისკები და მოგების მარჟა.

როდესაც სახელშეკრულებო პირობებით წარმოიქმნება რისკი ან ცვალებადობა, რომელიც საბაზისო სასესხო შეთანხმებების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც მოგება-ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVPL). SPPI-ის შეფასება ტარდება აქტივის საწყისი აღიარებისას და შემეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხორციელდება.

ფინანსური ინსტრუმენტები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური ინსტრუმენტები რეკლასიფიცირდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. აღნიშნულ რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ხორციელდება იმ პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან, რომელიც მოჰყვება ბიზნეს-მოდელის ცვლილებას. ჯგუფს, მიმდინარე პერიოდსა და შესადარის პერიოდში, არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. ჯგუფი პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და FVOCI-ით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სავალო ვალდებულებებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკებისთვის, სახელშეკრულებო აქტივების შემთხვევაში. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) გარეშე.

ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის და შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხებისთვის. გაცემული სესხებისთვის ჯგუფი გაუფასურების სამეტაპიან მოდელს იყენებს, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის ცვლილების საფუძველზე. ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც ტოლია სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილის, რომელიც წარმოიქმნება მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განამვლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა, დეფოლტის შემთხვევაში („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). თუ ჯგუფი გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, თუ ასეთი არსებობს (სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“).

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების შემთხვევაში, ჯგუფი, გაუფასურებისთვის ზოგად მოდელს იყენებს, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კრედიტის ხარისხის ცვლილებების საფუძველზე.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც ჯგუფი ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფმა შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) ჯგუფს გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული. კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – მოდიფიცირება. ზოგიერთ შემთხვევაში ჯგუფი ხელახალი მოლაპარაკებების ან სხვა გზით ცვლით ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებს. ჯგუფი აფასებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვლილებები არსებითია თუ არა და განსხვავებებს აღიარებს. თუ შეცვლილი პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავდება, თავდაპირველი აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ამოიწურება და ჯგუფი შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას, ის ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. შემდეგში გაუფასურების გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, ხელახალი მოლაპარაკების თარიღი მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღად. ამასთან, ჯგუფი აფასებს ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა SPPI-ს კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი განსხვავება მოგება-ზარალში აისახება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვაობა განპირობებულია მფლობელებთან ოპერაციით.

თუ ზემოაღნიშნული ხელახალი მოლაპარაკება განპირობებული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, ჯგუფი ერთმანეთს უდარებს აქტივის თავდაპირველ და გადასინჯულ, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რათა განსაზღვროს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავდება თუ არა სახელშეკრულებო მოდიფიცირების გამო. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი არსებითად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფი მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის (“POCI” აქტივები)) დისკონტირების მეშვეობით ხელახლა გამოითვლის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მოდიფიცირების შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგება-ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

როგორც 2022 წლის 31 დეკემბერს, ისე 2020 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება სხვა ფინანსური ვალდებულებების შეფასების კატეგორიას მიეკუთვნებოდა და მოიცავდა „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებას“, „საიჯარო ვალდებულებებსა“ და „ნასესხებ სახსრებს“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება).

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ჯგუფსა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულებისგან. როდესაც სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის (catch up) მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობა (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიანობა ან გაკოტრება.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას (“SPPI”) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვთ მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები არ შედის ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა ვალდებულების დასაფარად გაცვლა ან გამოყენება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებიდან მინიმუმ თორმეტ თვეში შეზღუდულია, სხვა გრძელვადიან აქტივებში აისახება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა ვალდებულება. სავაჭრო და სხვა ვალდებულება დაირიცხება, როდესაც პარტნიორი თავის მოვალეობებს შეასრულებს ხელშეკრულების ფარგლებში და თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები და სხვა ფინანსური ვალდებულებები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, შემცირებული გარიგების დახარჯებით, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი მეიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა მოიჯარეს (მაგ., საოპერაციო იჯარა), მაშინ საოპერაციო იჯარის მთლიანი გადახდები წრფივი მეთოდით აღიარდება, როგორც სხვა შემოსავალი.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად..

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადი, 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე), გადასახდელია ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის მიღებული მოგებიდან გადახდილი დივიდენდი დაბეგვრისგან გათავისუფლებულია 2017 წლის 1 იანვრიდან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე დარიცხულ ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა. დივიდენდების გადახდისას წარმოქმნილი პირობითი მოგების გადასახადის ვალდებულება არ აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება 'საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯების' მუხლში - 'გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა'.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებით გადასახდელი დღგ 5-10 წლით გადავადდება საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღგ-გან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

2015 წლის 7 დეკემბერს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ გამოსცა ბრძანება #407, რომლის მიხედვით გადასახადის გადამხდელთა მოვალეობები, ყველა გადასახადთან მიმართებით, მათ შორის კორპორაციული მოგების გადასახადი, და ყველა გადასახადის გადამხდელის გადასახადის გადახდები აღირიცხება ერთიან საგადასახადო ანგარიშში. შედეგად, 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ყველა საგადასახადო ვალდებულება და საგადასახადო აქტივი წარმოდგენილი იქნა ნეტო საფუძველზე. შედეგად მიღებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების ნაშთები ანგარიშგებულია, როგორც „სხვა საგადასახადო მოთხოვნა, ნეტო“ ან „სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო“.

მარაგი. მარაგი აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგის თვითღირებულება განისაზღვრება შეწონილი საშუალოს საფუძველზე. მზა პროდუქციისა და დაუმთავრებელი წარმოების მარაგის თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულისა და მასალების ღირებულებას, პირდაპირ შრომითი დანახარჯებსა და სხვა პირდაპირ დანახარჯებს, ასევე საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საოპერაციო მწარმოებლურობის საფუძველზე), მაგრამ არ შეიცავს ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებს. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება ფასდება ბიზნესის ჩვეულებრივი საქმიანობისას შეფასებული გასაყიდი ფასით, შემცირებული დასრულებისა და გაყიდვის შეფასებული ხარჯებით.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

საკუთარი კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება, როგორც საკუთარი კაპიტალი. ახალი აქციების გამოშვებასთან დაკავშირებით გაწეული დამატებითი დანახარჯები საკუთარ კაპიტალშია ნაჩვენები გამოქვითვის სახით, გადასახადების გარეშე. მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულების გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე ნებისმიერი ნამეტი აისახება საემისიო შემოსავლის სახით.

დივიდენდები. დივიდენდები კაპიტალში აისახება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები გამუღავნდება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა ფინანსურ დანახარჯებში აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საზღაური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის, რაც განისაზღვრება კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსის სახით.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიარდება, ფასდათმობების, დაბრუნებების, დამატებითი ღირებულების გადასახადისა და აქციზის გარეშე.

ნათია სვანიძე

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

პროდუქციის გაყიდვა. გაყიდვები აღიარდება, როდესაც ხდება პროდუქციაზე კონტროლის გადაცემა, ანუ როდესაც პროდუქცია მომხმარებელს მიეწოდება, მომხმარებელს სრული უფლებამოსილება აქვს პროდუქციაზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რომელმაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს მომხმარებლის მიერ პროდუქციის მიღებაზე. მიწოდებას ადგილი აქვს, როდესაც პროდუქცია გადაზიდულია კონკრეტულ ადგილზე და მოძველებისა და დანაკარგის რისკები გადაცემულია მომხმარებელზე და მომხმარებელმა ან მიიღო პროდუქცია ხელშეკრულების შესაბამისად, მიღების დებულებები ამოწურულია ან ჯგუფს ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ პროდუქციის მიღებისთვის ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

ფასდათმობით გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, მასშტაბის ფასდათმობების გარეშე. დაგროვილი გამოცდილება გამოიყენება ფასდათმობების შეთავაზებისთვის, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით და ამონაგები მხოლოდ იმდენად აღიარდება, რამდენადაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვან დაბრუნებას არ ექნება ადგილი. კომპენსაციის ვალდებულება(რომელიც ასახულია სავაჭრო და სხვა დავალიანებებში) აღიარდება მოსალოდნელი მასშტაბის ფასდათმობებისთვის, რომელიც მომხმარებლისთვის გადასახდელია საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე გაყიდვებთან დაკავშირებით.

მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, როდესაც გაყიდვები ხორციელდება 30-45 დღიანი საკრედიტო ვადით და/ან სრული წინასწარ გადახდით, რაც საბაზრო პრაქტიკის თანმიმდევრულია. მოთხოვნა აღიარდება პროდუქციის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის ვადის დადგომისთვის მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

დაფინანსების კომპონენტი. ჯგუფი არ მოელის, რომ ექნება ხელშეკრულებები, სადაც დაპირებული მომსახურების მომხმარებლისთვის გაწევასა და მომხმარებლის მიერ გადახდას შორის პერიოდი ერთ წელზე ხანგრძლივი იქნება. ამიტომ, ჯგუფი არ ახორციელებს გარიგების ფასების კორექტირებას ფულის დროითი ღირებულების ასახვის მიზნით.

მომუშავეთა გასამრჯელოები. ჯგუფის თანამშრომლების მიერ მომსახურების გაწევის წელს მათთვის გადახდილი ხელფასი, სარგო, საქართველოს საპენსიო ფონდში შენატანები, ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი (როგორიცაა მაგალითად ჯანმრთელობის დაზღვევა) დაირიცხება იმ წელს, როდესაც მოხდა დაკავშირებული მომსახურების გაწევა. ჯგუფს არა აქვს რაიმე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს ზემოაღნიშნულის გარდა რაიმე პენსიის ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

ცვლილებების შეტანა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მისი გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მათი გამოცემის შემდეგ ცვლილებების შეტანა უნდა დაამტკიცოს ჯგუფის ხელმძღვანელობამ, ვინც დაამტკიცა ეს ფინანსური ანგარიშგება.

ნათია სვანიძე

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება. ჩვეულებრივი საქმიანობისას ჯგუფი ახორციელებს ოპერაციებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. IFRS 9 მოითხოვება ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარება, მათი რეალური ღირებულების საფუძველზე. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი მსგავსი ოპერაციებისათვის, განსჯა გამოიყენება იმის განსაზღვრისათვის, გარიგებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით ხორციელდება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით. განსჯა ეფუძნება არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასებს და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების პირობები აღწერილია მე-7 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ ჯგუფისათვის. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი ₾ 499 ათასით გაზრდა ან ₾ 1,199 ათასით შემცირება (2021: ₾ 684 ათასით გაზრდა ან ₾ 1,152 ათასით შემცირება).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება შვილობილი საწარმოებისთვის გაცემული სესხებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება მნიშვნელოვანი შეფასებაა, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიის, მოდელებისა და ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მეთოდოლოგიის შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია მე-11 და მე-12 შენიშვნაში. საკრედიტო ზარალის ანარიცხზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს შემდეგ კომპონენტებს: დეფოლტის განმარტება, მნიშვნელოვნად გაზრდილი საკრედიტო რისკი (SICR), დეფოლტის ალბათობა (“PD”), დეფოლტის რისკი (“EAD”) და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (“LGD”), ისევე როგორც მაკროეკონომიკური სცენარების მოდელები. კომპანია რეგულარულად მიმოიხილავს და ამტკიცებს მოდელებსა და მონაცემებს, რათა შეამციროს სხვაობები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებებსა და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის.

ნათია სვანიძე

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი შესწორებები:

შემოსულობა გამიზნულ გამოყენებამდე; წამგებიანი კონტრაქტები - ხელშეკრულების პირობების შესრულების დანახარჯები, მინიშნება კონცეპტუალურ საფუძვლებზე - მცირემასშტაბიანი ცვლილებები ბასს 16-ში, ბასს 37-სა და ფასს 3-ში, და ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები, 2018-2020 – ცვლილებები ფასს 1-ში, ფასს 9-ში, ფასს 16-სა და ბასს 41-ში (გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს, ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 16-ში ცვლილებით აკრძალულია საწარმოს მიერ ძირითადი საშუალებების ღირებულებიდან იმ შემოსავლის გამოქვითვა, რომელიც მიღებულია ისეთი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან, რომელთაც საწარმო გამიზნული დანიშნულებით ამზადებს. მსგავსი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი, მათი წარმოების დანახარჯებთან ერთად, მოგება-ზარალში აღიარდება. საწარმო ბასს 2-ს გამოიყენებს ამ მუხლების ღირებულების შესაფასებლად. ღირებულება არ შეიცავს იმ აქტივის ცვეთას, რომლის ტესტირებაც მიმდინარეობს, რადგან ის მზად არ არის გამიზნული დანიშნულებით გამოყენებისთვის. ბასს 16-ში ცვლილებით ასევე განმარტებულია, რომ აქტივის ტექნიკური და ფიზიკური შედეგების შეფასებისას საწარმო „ახორციელებს ტესტირებას, რათა დაადგინოს აქტივი სათანადოდ ფუნქციონირებს თუ არა“. აქტივის ფინანსური შედეგები შეუსაბამოა ამ შეფასებისთვის. ამგვარად, აქტივი შეიძლება ვარგისი იყოს ხელმძღვანელობის მიერ გამიზნული დანიშნულებით გამოყენებისთვის და მას ცვეთა ერიცხებოდეს მანამ, სანამ ის მიაღწევს საოპერაციო შედეგების დონეს, რომელსაც ხელმძღვანელობა მოელის.

ბასს 37-ში ცვლილებით განმარტებულია განმარტებულია „ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯების“ მნიშვნელობა. ახსნილია, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი დანახარჯები მოიცავს ამ ხელშეკრულების შესრულების ნაზარდ დანახარჯებს; ასევე, მის შესრულებასთან დაკავშირებული სხვა დანახარჯების განაწილებას. ცვლილებაში განმარტებულია ასევე, რომ წამგებიანი ხელშეკრულებისთვის ცალკე ანარიცხის გაკეთებამდე საწარმო აღიარებს იმ აქტივების გაუფასურების ზარალს, რომლებიც გამოყენებულ იქნა ამ ხელშეკრულების შესრულებისთვის, ნაცვლად ამ ხელშეკრულებისთვის გამოყოფილი აქტივებისა.

ფასს 3-ში ცვლილება შევიდა 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებთან მიმართებით, რათა განისაზღვროს აქტივი ან ვალდებულება საწარმოთა გაერთიანებისას. ამ ცვლილებამდე ფასს 3 ეყრდნობოდა 2001 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებს. ამასთან, ფასს 3-ს ახალი გამონაკლისი დაემატა ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებებისთვის.

გამონაკლისი გულისხმობს, რომ საწარმომ, რომელიც ფასს 3-ს იყენებს, ზოგიერთი სახის ვალდებულებებსა და პირობით ვალდებულებებთან მიმართებით უნდა გამოიყენოს ბასს 37 ან ფასიკ 21, ნაცვლად 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებისა. ამ ახალი გამონაკლისის გარეშე საწარმო ისეთ ვალდებულებებს აღიარებდა საწარმოთა გაერთიანებაში, რომლებსაც ის არ აღიარებდა ბასს 37-ის შესაბამისად. ამგვარად, საწარმოს შეძენისთანავე მოუწევდა მსგავსი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა და შემოსულობის აღიარება, რომელიც ეკონომიკურ შემოსულობას არ წარმოადგენს. ამასთან, განმარტებულია, რომ შემძენმა პირობითი აქტივები არ უნდა აღიაროს შეძენის თარიღით, როგორც ბასს 37-ში არის განმარტებული.

ფასს 9-ში შეტანილი ცვლილება ეხება იმის განსაზღვრას, რომელიც საზღაური უნდა შევიდეს ფინანსური ვალდებულებების აღიარებისთვის ჩატარებულ 10%-ის ტესტში. ღირებულება ან საზღაური შეიძლება გადახდილ იქნეს მესამე მხარის ან გამსესხებლისთვის. ამ ცვლილების მიხედვით მესამე მხარისთვის გადახდილი ღირებულება ან საზღაური არ უნდა შევიდეს აღნიშნული 10%-ის ტესტში.

ცვლილება შევიდა მე-13 საილუსტრაციო მაგალითში, რომელიც თან ერთვის ფასს 16-ს, რათა ამოღებულიყო საიჯარო ქონების გაუმჯობესებასთან დაკავშირებით მეიჯარის მიერ განხორციელებული გადახდების ილუსტრირება. ამ ცვლილების მიზეზია იჯარის სტიმულირების გადახდების აღრიცხვასთან დაკავშირებული გაურკვევლობის გამორიცხვა.

ნათია სვანიძე

5 ახალი და გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

ფასს 1-ით ნებადართულია გამონაკლისის გამოყენება, თუ შვილობილი საწარმო ძირითად საწარმოზე გვიან მიიღებს ფასს-ებს. შვილობილ საწარმოს შეუძლია თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებით შეფასება, რაც აისახება ძირითადი საწარმოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ შესწორებები არ ყოფილა შეტანილი კონსოლიდირების პროცედურებისთვის და საწარმოთა იმ გაერთიანების ეფექტისთვის, რომლის ფარგლებში ძირითადმა საწარმომ შეიძინა შვილობილი საწარმო. ფასს 1-ში ცვლილება შევიდა, რათა საწარმოებს, რომლებმაც ფასს 1-ის აღნიშნული გამონაკლისით ისარგებლეს, შეძლებოდათ ასევე კუმულაციური გადაყვანის სხვაობების შეფასებინათ ძირითადი საწარმოს მიერ ანგარიშგებული თანხებით, ძირითადი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე. ფასს 1-ის აღნიშნული ცვლილება ვრცელდება ზემოაღნიშნულ კუმულაციურ გადაყვანის სხვაობებზე, რათა შემცირდეს პირველად შემომღებთა დანახარჯები. ეს ცვლილება ვრცელდება ასევე მეკავშირე საწარმოებსა და ერთობლივ საქმიანობებზე, რომლებიც ფასს 1-ის იგივე გამონაკლისით სარგებლობენ.

ამოღებულ იქნა მოთხოვნა საწარმოების მიმართ, რომ რეალური ღირებულების ბასს 41-ის მიხედვით შეფასებისას გამოერიცხათ ფულადი ნაკადები დაბეგვრისთვის. ამ ცვლილების მიზანია სტანდარტის იმ მოთხოვნასთან შესაბამისობა, რომელიც გულისხმობს ფულადი ნაკადების დაბეგვრის შემდეგ საფუძველზე დისკონტირებას.

შესწორებების გამოყენებას არანაირი გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ნათია სვანიძე

6 ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ წლიურ პერიოდებში და რომლებიც ჯგუფსა და კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 12-ში შეტანილი ცვლილებები განსაზღვრავს, თუ როგორ უნდა მოხდეს გადავადებული გადასახადის აღრიცხვა ისეთ ოპერაციებზე, როგორიცაა საიჯარო და ექსპლუატაციიდან ამოღების ვალდებულებები. განსაზღვრულ გარემოებებში, საწარმოები თავისუფლდებიან გადავადებული გადასახადის აღიარებისგან, როდესაც ისინი პირველად აღიარებენ აქტივებს ან ვალდებულებებს. მანამდე არსებობდა გაურკვევლობა იმის თაობაზე, ეხებოდა თუ არა შეღავათი ისეთ გარიგებებს, როგორიცაა საიჯარო მოვალეობები და ექსპლუატაციის გაუქმების ვალდებულებები - ოპერაციები, რომელთათვისაც აღიარებულია როგორც აქტივი, ისე ვალდებულება. ცვლილებების თანახმად, შეღავათი არ მოქმედებს და საწარმოები ვალდებულნი არიან აღიარონ გადავადებული გადასახადი ამ ოპერაციებზე. ცვლილებების თანახმად, კომპანიები ვალდებულნი არიან აღიარონ გადავადებული გადასახადი ოპერაციებზე, რომლებიც თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობს დასაბეგრი და გამოქვითვადი დროებითი სხვაობების თანაბარ რაოდენობას. კომპანია ამჟამად აფასებს ას შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჯგუფი და კომპანია არ მოელის, რომ შესწორებებს რაიმე სახის გავლენა ექნება მათ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად – ცვლილებები ბასს 1-ში 1 (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ მცირე მასშტაბის ცვლილებებით განმარტებულია, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებებად, რაც დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს. ვალდებულება გრძელვადიანია, როდესაც საწარმოს საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს აქვს არსებითი უფლება, რომ ვალდებულების დაფარვა გადაავადოს სულ მცირე თორმეტი თვით. სახელმძღვანელო მითითებებით აღარ მოითხოვება, რომ მსგავსი უფლება იყოს უპირობო. ხელმძღვანელობის მოლოდინი იმის თაობაზე, საბოლოოდ გამოიყენებენ თუ არა ანგარიშსწორების გადავადების უფლებას, გავლენას არ ახდენს ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც საწარმო ყველა შესაბამის პირობას აკმაყოფილებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება, თუ რომელიმე პირობა დაირღვევა საანგარიშგებო თარიღით ან მანამდე, თუნდაც ამ პირობაზე უარი მომდინარეობდეს გამსესხებლისგან, საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. ამასთან, ცვლილებები მოიცავს იმ ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას, რომელიც კომპანიამ შეიძლება დაფაროს მისი კაპიტალში კონვერტირებით. 'დაფარვა' განმარტებულია, როგორც ვალდებულების აღმოფხვრა ფულადი სახსრებით, სხვა რესურსებით, რომლებშიც ეკონომიკური სარგებელია განივთებული, ან საწარმოს საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტებით. გამონაკლისი არსებობს კონვერტირებადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეიძლება კაპიტალში კონვერტირდეს, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, რომელთა კონვერსიის ოფციონი კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი. ჯგუფი და კომპანია არ მოელის, რომ შესწორებებს რაიმე სახის გავლენა ექნება მათ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 8-ის დამატებითმა შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვაონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან.

ჯგუფი და კომპანია არ მოელის, რომ შესწორებებს რაიმე სახის გავლენა ექნება მათ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ნათია სვანიძე

6 ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას. ჯგუფი და კომპანია არ მოელის, რომ ამ ცვლილებებს გავლენა ექნებათ მათ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 17 "სადაზღვევო ხელშეკრულებები" (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებაა) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია) (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ხელშეკრულებების ამ ჯგუფში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჯა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული ჯგუფი ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. ჯგუფი და კომპანია არ მოელის, რომ ამ ცვლილებებს გავლენა ექნებათ მათ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ნათია სვანიძე

6 ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის). შესწორებები მოიცავს მთელ რიგ განმარტებებს ფასს 17-ის დანერგვის გასაადვილებლად , ამარტივებს სტანდარტისა და გადასვლის მოთხოვნების ნაწილს. შესწორებები ეხება ფასს 17-ის 8 სფეროს და ისინი არაა გამიზნული სტანდარტის ფუნდამენტური პრინციპების შესაცვლელად. განხორციელებულია მომდევნო შესწორებები ფასს 17-სვის:

- *ძალაში შესვლის თარიღი:* ფასს 17-ის ძალაში შესვლის თარიღი (ცვლილებების ჩათვლით) გადავადებულია ორი წლით, იმ ყოველწლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ; და ფასს 4-ში ფასს 9-ის გამოყენების დროებითი გათავისუფლების ვადის გასვლის თარიღი ასევე გადავადებულია წლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.
- *დაზღვევის შეძენისთვის ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი ანაზღაურება:* საწარმოს მოეთხოვება შესყიდვის ხარჯების ნაწილის გამოყოფა ხელშეკრულების მოსალოდნელ განახლებასთან დაკავშირებით და ამ ხარჯების, როგორც აქტივის, აღიარება, სანამ საწარმო არ აღიარებს ხელშეკრულების განახლებას. საწარმოებს მოეთხოვებათ შეაფასონ აქტივის ამოღებადობა ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში წარადგინონ აქტივის შესახებ კონკრეტული ინფორმაცია.
- *სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა, რომელიც მიკუთვნებადია საინვესტიციო მომსახურებებზე:* დაფარვის ერთეულები უნდა განისაზღვროს, როგორც სარგებლის რაოდენობის გათვალისწინებით, ასევე დაზღვევის დაფარვისა და საინვესტიციო მომსახურების სავარაუდო პერიოდის გათვალისწინებით, ცვალებადი საზღაურის მიდგომის საფუძველზე სხვა ხელშეკრულებებისა და „ინვესტიციის დაბრუნების მომსახურების“ ზოგადი მოდელის მიხედვით. საინვესტიციო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები უნდა შედიოდეს სადაზღვევო ხელშეკრულების ფარგლებში იქამდე, სანამ საწარმო ახორციელებს ისეთ საქმიანობას, რომელიც პოლისის მფლობელისთვის, დაზღვევის დაფარვიდან გამომდინარე, გაზრდის მის სარგებელს.
- *ხელახალი დაზღვევის გაფორმებული ხელშეკრულებები - ზარალის ანაზღაურება:* როდესაც საწარმო აღიარებს ზარალს ძირითადი სადაზღვევო ხელშეკრულებების პირველად აღიარების ან კომპანიისთვის წამგებიანი საბაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებების დამატების შედეგად, საწარმომ უნდა დააკორექტიროს დაკავშირებული კომპანიის სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა. ანაზღაურებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებისა და აღიარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებების შემოსულობა. ჩატარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან მიღებული ზარალის ოდენობა განისაზღვრება ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე აღიარებული ზარალის და სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე მოთხოვნების პროცენტული მაჩვენებლის გამრავლებით, რომელთა ანაზღაურებას საწარმო მოელის ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან.
- *სხვა შესწორებები:* სხვა შესწორებები მოიცავს ზოგიერთი საკრედიტო ბარათის (ან მსგავსის) ხელშეკრულებების და ზოგიერთი სასესხო ხელშეკრულებების სფეროს გამორიცხვას; სადაზღვევო ხელშეკრულების აქტივებისა და ვალდებულებების წარდგენას ჯგუფების ნაცვლად პორტფელში; ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. რისკის შემცირების შესაძლებლობის გამოყენებას იმ ფინანსური რისკების შერბილებისას, რომელიც იყენებს არსებულ ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებს და არაწარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით; ბუღალტრული პოლიტიკის არჩევანს წინა შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ფასს 17-ის გამოყენებისას გაკეთებული შეფასებების შესაცვლელად; საშემოსავლო გადასახადის გადახდებისა და ქვითრების ჩართვას, რომლებიც დაზღვევის მფლობელს კონკრეტულად ეკისრება სადაზღვევო ხელშეკრულების პირობებით, დაკვეთის შესრულების ფულად ნაკადებში, შერჩეული გარდამავალი შეღავათები და სხვა მცირე შესწორებები.

ნათია სვანიძე

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

გადასვლის ოფციონი მზღვეველებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ფასს 17-ის გადასვლის მოთხოვნებში შესწორება მზღვეველებს აძლევს ოფციონს, რომელიც მიზნად ისახავს გაუმჯობესოს ინვესტორებისთვის ინფორმაციის სარგებლიანობა ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენების შესახებ. ცვლილება ეხება მზღვეველების გადასვლას მხოლოდ ფასს 17-ზე და არ მოქმედებს ფასს 17-ის სხვა მოთხოვნებზე. ფასს 17-ისა და ფასს 9-ის გადასვლის მოთხოვნები გამოიყენება სხვადასხვა თარიღზე და გამოიწვევს შემდეგ ერთჯერად კლასიფიკაციის განსხვავებებს ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას წარმოდგენილ შედარებით ინფორმაციაში: მიმდინარე ღირებულებით შეფასებულ სადაზღვევო ხელშეკრულების ვალდებულებებსა და ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ნებისმიერ ფინანსურ აქტივს შორის აღრიცხვის შეუსაბამობას; და თუ საწარმო ირჩევს ფასს 9-ისთვის შედარებითი ინფორმაციის გადაანგარიშებას, კლასიფიკაციის განსხვავებები შესადარის პერიოდში აღიარებამეწყვეტილ ფინანსურ აქტივებს (რომელზეც ფასს 9 არ გამოიყენება) და სხვა ფინანსურ აქტივებს შორის (რომლებზეც ფასს 9 გამოიყენება). ცვლილება დაეხმარება მზღვეველებს თავიდან აიცილონ ეს დროებითი ბუღალტრული შეუსაბამობები და, შესაბამისად, გააუმჯობესონ შესადარისი ინფორმაციის სარგებლიანობა ინვესტორებისთვის. ის ამას ახორციელებს მზღვეველებისთვის ფინანსური აქტივების შესახებ შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის შესაძლებლობის მინიჭებით. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, ერთეულებს, შეადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლის შესახებაც საწარმო არ განაახლებს ფასს 9-ის შედარებით ინფორმაციას. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, საწარმოებს, შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლისთვისაც საწარმო არ განაახლებს ფასს 9-ის შესადარის ინფორმაციას. გადასვლის ოფციონი ხელმისაწვდომი იქნება ყოველი ინსტრუმენტისთვის ცალცალკე; სწარამოს მიეცემა უფლება, წარმოადგინოს შესადარისი ინფორმაცია, თითქოს ფასს 9-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნები ამ ფინანსურ აქტივზე გამოყენებული იყო, მაგრამ არ საწარმოს მოეთხოვება, გამოიყენოს ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნები; და საწარმოს, რომელიც იყენებს ფინანსურ აქტივზე კლასიფიკაციის გადაფარვას, მოეთხოვება გამოიყენოს გონივრული და დასაბუთებული ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია გადასვლის თარიღისთვის, რათა დადგინდეს, თუ როგორ მოელის საწარმო, ამ ფინანსური აქტივის კლასიფიკაციას, ფასს 9-ის გამოყენებით. კომპანია არ მოელის, რომ ეს შესწორებები რაიმე გავლენას მოახდენს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჯგუფი არ მოელის, რომ ეს შესწორებები რაიმე გავლენას მოახდენს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). შესწორებები ეხება გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებს, რომლებიც აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს გაყიდვის სახით აღრიცხვის შესახებ. ცვლილებები მოითხოვს, რომ გამყიდველმა-მოიჯარემ შემდგომში შეაფასოს ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიქმნება გარიგებიდან და ისე, რომ არ აღიაროს რაიმე სახის შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან. ეს ნიშნავს ასეთი შემოსულობის გადავადებას მაშინაც კი, თუ არსებობს ვალდებულება განხორციელდეს ცვლადი გადახდები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსსა თუ განაკვეთზე.

თუ ზემოთ სხვაგვარად არ არის აღწერილი, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მოახდენს მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ნათია სკანიძე

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის მიერ დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	-	-	-	(99)

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის მიერ დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	-	-	-	(99)
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები	-	23,206	-	-

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის მიერ დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	-	-	-	(64)

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის მიერ დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	-	-	-	(64)
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები	-	2,705	-	-

ნათია სვანიძე

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები *	-	-	11,183	-
რემონტი და მოვლა-შენახვა	129	-	-	-
კომუნალური ხარჯები	-	-	-	1,240

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები	-	-	-	11,183
რემონტი და მოვლა-შენახვა	129	-	-	-
ფინანსური შემოსავალი, ნეტო	-	(301)	-	-
კომუნალური ხარჯები	-	-	-	1,240

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები *		-	5,565	-
კომუნალური ხარჯები		-	-	717

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები *	-	-	-	5,565
ფინანსური შემოსავალი, ნეტო	-	(32)	-	-
კომუნალური ხარჯები	-	-	-	717

**თანხა წარმოადგენს ქეშბექებს, ფასდაკლებებს, რეტრო-ბონუსებს (პროცენტი გაყიდვებიდან), რომლებიც გადაბდილია მეკავშირე საწარმოსთვის და აღრიცხულია, როგორც ამონაგების შემცირება, ფასს 15-ის შესაბამისად.*

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება. კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირები არიან მისი დირექტორები (აღმასრულებელი და არა-აღმასრულებელი). 2022 წლის 31 დეკემბერსა და 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება ძირითადად მოიცავდა წლიურ ხელფასსა და ბონუსებს, რაც ასახულია „საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში“ და „გაყიდვისა და დისტრიბუციის დანახარჯებში“ თანხით ₾ 1,740 ათასი (2021: ₾ 1,417 ათასი).

ნათია სკანიტ

8 ძირითადი საშუალებები

ინფორმაცია ჯგუფისა და კომპანიის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების შესახებ:

ათასი ლარი	მიწა და შენობები	დანადგარები და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობილობები	კომერციული და სარეკლამო მოწყობილობები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დასამონტაჟებელი მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება 2021 წ. 1 იანვარს	19,033	95,429	1,217	52,458	5,609	1,037	174,783
დაგროვილი ცვეთა	(6,485)	(46,985)	(1,080)	(37,043)	(4,186)	-	(95,779)
საბალანსო ღირებულება 2021 წ. 1 იანვარს	**12,548**	**48,444**	**137**	**15,415**	**1,423**	**1,037**	**79,004**
დამატებები	-	560	64	647	524	273	2,068
გადაცემა	44	(1,122)	-	-	-	1,078	-
გასვლა	-	-	-	(170)	-	(626)	(796)
ცვეთის ხარჯი	(785)	(5,358)	(61)	(4,901)	(691)	-	(11,796)
საბალანსო ღირებულება 2021 წ. 31 დეკემბერს	**11,807**	**42,524**	**140**	**10,991**	**1,256**	**1,762**	**68,480**
თვითღირებულება 2022 წ. 1 იანვარს	19,077	94,867	1,281	52,935	6,133	1,762	176,055
დაგროვილი ცვეთა	(7,270)	(52,343)	(1,141)	(41,944)	(4,877)	-	(107,575)
საბალანსო ღირებულება 2022 წ. 1 იანვარს	**11,807**	**42,524**	**140**	**10,991**	**1,256**	**1,762**	**68,480**
დამატებები	-	20	142	2,764	1,354	1,449	5,729
გადაცემა	129	717	121	-	21	(988)	-
გასვლა	-	-	-	(46)	(5)	-	(51)
ცვეთის ხარჯი	(781)	(5,296)	(85)	(4,324)	(745)	-	(11,231)
თვითღირებულება 2022 წ. 31 დეკემბერს	19,206	95,604	1,544	55,653	7,503	2,223	181,733
დაგროვილი ცვეთა	(8,051)	(57,639)	(1,226)	(46,268)	(5,622)	-	(118,806)
საბალანსო ღირებულება 2022 წ. 31 დეკემბერს	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**1,881**	**2,223**	**62,927**

2022 წლის 31 დეკემბერსა და 2021 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი საშუალებების მთლიანი ნაშთი მესამე მხარეებთან დაგირავებული იყო ნასესხები სახსრებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებებისთვის.

ნათია სვანიძე

9 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანია ფლობდა შპს Retail Investment-ის აქციების 33.4%-ს, რომელიც თავის მხრივ ფლობდა შპს Retail Group-ის („მაგნიტი“) 60%-ს. 2021 წლის მარტში კომპანიამ მოახდინა მისი საინვესტიციო ჰოლდინგის სტრუქტურის რეორგანიზაცია შპს Retail Group-ში. შპს Retail Investment-ში წილის სანაცვლოდ კომპანიამ დაიკავა თავისი 20.04% წილები შპს Retail Group-ში და განახორციელა შენატანი მისი ახლადშექმნილი 100% შვილობილი შპს GBC Invest-ის კაპიტალში. ოპერაციის შედეგად GBC-მ შეწყვიტა მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციის აღრიცხვა მის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, სამაგიეროდ, ინვესტიცია შპს „Retail Group“ -ში აღრიცხულია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

„მაგნიტში“ მისი წილის გაზრდის მიზნით ჯგუფმა შეიძინა შპს Chocheli Business Group-ის 100%-იანი წილი, რომელიც ფლობს შპს Dolnay Consultants-ის 100%-იან წილს და ის, თავის მხრივ, ფლობს "მაგნიტის" 26,67%-ს. ოპერაციის შედეგად, 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია არაპირდაპირ ფლობდა Retail Group-ის წილების 46,71%-ს

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს ჯგუფის ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების მოძრაობას მეკავშირე საწარმოებში.

ათასი ლარი	2022	2021
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	**2,731**	-
წილი მეკავშირე საწარმოს ზარალში	(347)	-
დამატებითი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	20,475	2,731
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**22,859**	**2,731**

Retail Group-ის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა საცალო მაღაზიების, საფირმო სახელწოდებით „მაგნიტი“, ოპერირება საქართველოს მასშტაბით. „მაგნიტის“ მიერ შემოთავაზებული ძირითადი ასორტიმენტი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება მხოლოდ საკვებით (მალფუჭებადი, არა-მალფუჭებადი), სასმელებით, დასუფთავების, საყოფაცხოვრებო პროდუქციით და სხვა. Retail Group არის საქართველოს FMCG სექტორის ერთ-ერთი ლიდერი, რომელიც აჩვენებს შემოსავლების მნიშვნელოვან ზრდას წლიდან წლამდე (17% 2022 წელს და 40% 2021 წელს).

მეკავშირე საწარმოს შეჯამებული ფინანსური ინფორმაცია 2022 წლის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2022	2021
მოკლევადიანი აქტივები	61,691	65,241
გრძელვადიანი აქტივები	135,288	137,052
მოკლევადიანი ვალდებულებები	108,198	107,242
გრძელვადიანი ვალდებულებები	88,097	92,640
ამონაგები	539,268	460,240
მოგება ან ზარალი მიმდინარე ოპერაციებიდან	(1,730)	(476)
მოგება ან ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	-	-
სხვა სრული შემოსავალი	-	-
სულ სრული შემოსავალი	(1,730)	(476)

ნათია სვანიძე

10 მარაგი

ჯგუფის და კომპანიის მარაგის ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ათასი ლარი	2022	2021
ნედლეული მასალები	12,759	4,313
შესაფუთი მასალა	7,939	5,594
მზა პროდუქცია	3,903	2,154
დაუმთავრებელი წარმოება	1,311	909
გადასაყიდი პროდუქცია	685	589
სხვაობა	3,729	3,406
სულ მარაგი 31 დეკემბერს	**30,326**	**16,965**

2022 წლის 31 დეკემბერსა და 2021 წლის 31 დეკემბერს მარაგი 8,500 ლარის ოდენობით დაგირავებული იყო ნასესხები სახსრებისთვის.

2022 წელს ჯგუფმა ₾ 589 ათასი (2021: ₾ 632 ათასი) ღირებულების მარაგი ჩამოწერა. ეს თანხა ასახულია წლის მოგება-ზარალის მუხლში „სხვა საოპერაციო ხარჯი, ნეტო".

2022 წლის 31 დეკემბერს ₾ 3,903 ათასის (2021: ₾ 2,154 ათასი) ღირებულების მარაგი შეფასებულია ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებით.

11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა

ჯგუფისა და კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2022	2021
სავაჭრო მოთხოვნა	33,698	28,626
სხვა ფინანსური * მოთხოვნა	889	441
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(3,681)	(3,443)
სულ ფინანსური აქტივები* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	***30,906***	***25,624***
სხვა მოთხოვნა	21	18
გადახდილი ავანსი	6,042	4,431
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	(1,433)	(960)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბერს	**35,536**	**29,113**

* *ფინანსური აქტივები არის აქტივები, რომლებზეც ვრცელდება ფასს 7-ის, ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები, მოქმედების სფერო.*

2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთი 2,000 ათასი ლარის ოდენობით მთლიანად დაგირავებული იყო ნასესხები სახსრების მისაღებად.

ნათია სვანიძე

11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა (გაგრძელება)

სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს მოთხოვნებს ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან 31,389 ათასი ლარის ოდენობით, საიდანაც 2,691 ათასი ლარი სრულად გაუფასურებულია, ხოლო დარჩენილი ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოიქმნება შემდეგნაირად: 28,698 ათასი ლარი - 90 დღემდე.

ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების დაახლოებით 58% დაფარული იყო 2022 წლის პირველი კვარტლის ბოლოს, ხოლო სრული დაფარვა მოსალოდნელია 2023 წლის მაისისთვის.

2,311 ათასი ლარის (2021: 1,318 ათასი ლარი) სავაჭრო მოთხოვნები დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, ძირითადად აშშ დოლარში.

ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისათვის ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს, რომელიც გულისხმობს დაფარვის ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნებისთვის.

ჯგუფის და კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი ნაშთი შედგება ადგილობრივი და ექსპორტის საბითუმო მომხმარებლების მოთხოვნებისგან, რომელთა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ინდივიდუალურად ხორციელდება. ხელმძღვანელობა ანაზღაურებად თანხას გამოითვლის, როგორც მომხმარებლებისგან მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების (მომხმარებლების შესახებ ყველაზე შესაფერისი, უახლესი ინფორმაციის საფუძველზე) წმინდა ახლანდელ ღირებულებას და მას ადარებს მოთხოვნის ნაშთს წლის ბოლოს. თუ ანაზღაურებადი თანხა ნაკლებია მოთხოვნების თანხაზე, მაშინ ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აღიარებს სხვაობის თანხით. ინდივიდუალური შეფასებისთვის ითვალისწინებენ ინდივიდუალური მომხმარებლის პერსპექტივას და ასევე სექტორს, სადაც იგი ოპერირებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ახსნილია წლიური პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ცვლილებები გამარტივებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მოდელით:

ათასი ლარი	2022	2021
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 1 იანვარს	**(3,443)**	**(3,260)**
წლის დარიცხვა	(238)	(183)
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 31 დეკემბერს	**(3,681)**	**(3,443)**

ნათია სვანიძე

12 შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები

ათასი ლარი	2022	2021
შპს GBC Invest-სთვის გაცემული სესხი	23,359	2,705
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**23,359**	**2,705**

მოკლევადიანი სესხი გაიცა 2021 წლის სექტემბერში, რომელიც დენომინირებულია აშშ დოლარში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 8% წ. 2022 წელს სესხის დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2029 წლის მარტამდე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 7.8% წ. დამატებითი გრძელვადიანი სესხი გაიცა 2022 წლის დეკემბერში. მთლიანი სესხი დენომინირებულია აშშ დოლარსა და ევროში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთებით 10% წ. და 9% წ. შესაბამისად, დაფარვის ვადით 2025 წლის მარტი.

შვილობილი კომპანიისთვის გაცემული სესხები არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანია ახორციელებს შვილობილი საწარმოებისთვის გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას ECL-ის შესაფასებლად. ECL მიდგომა მოცემულია 24-ე შენიშვნაში.

13 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ჯგუფის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2022	2021
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	1,132	4,082
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	**1,132**	**4,082**

კომპანიის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2022	2021
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	1,122	4,082
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	**1,122**	**4,082**

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ს.ს. თიბისი ბანკში, რომელსაც სარეიტინგო კომპანია Fitch Ratings-ის მიხედვით BB- რეიტინგი აქვს.

ნათია სვანიძე

14 სააქციო კაპიტალი

2011 წლის სექტემბერში აქციონერთა საერთო კრებამ გადაწყვიტა ₾1 ნომინალური ღირებულების 70,769,900 ჩვეულებრივი აქციის გამოშვება. ამ გადაწყვეტილების მიხედვით თითოეულ აქციონერს უნდა განეხორციელებინა შენატანი (ფულადი ან არაფულადი) სამ-წლიანი პერიოდის განმავლობაში, ამ პერიოდის განუსაზღვრელი ვადით გახანგრძლივების ოფციონით. 2016 წლის 20 დეკემბრის აქციონერთა კრების მიერ კომპანიის სააქციო კაპიტალი განისაზღვრა ₾ 56,519,789-ით, ამ თარიღით კომპანიის ₾ 1 ნომინალური ღირებულების, სრულად გადახდილი 56,519,789 ჩვეულებრივი აქციის საფუძველზე.

ქართული ლარი	ჩვეულებრივი აქციები 2022	2021
გამოშვებული აქციები	56,519,789	56,519,789
ნომინალური ღირებულება	1	1
გამოშვებული და სრულად გადახდილი 1 იანვრისთვის	56,519,789	56,519,789
სულ სააქციო კაპიტალი 31 დეკემბერს	**56,519,789**	**56,519,789**

15 ნასესხები სახსრები

ჯგუფისა და კომპანიის ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2022	2021
ბანკის ოვერდრაფტი	1,449	-
ვადიანი სესხები	41,222	19,013
ობლიგაციები	25,053	25,000
სხვა ფინანსური ვალდებულებები*	2,295	6,874
სულ ნასესხები სახსრები	**70,019**	**50,887**

**სხვა ფინანსური ვალდებულებები წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებიც გადასახდელია საწარმოო დანადგარებისთვის, რომლებიც შეძენილ იქნა გადავადებული გადახდით, რომელსაც წლიური 5% საპროცენტო განაკვეთი ერიცხება.*

ჯგუფის ნასესხები სახსრები შემდეგ ვალუტებშია დენომინირებული:

ათასი ლარი	2022	2021
ნასესხები სახსრები, დენომინირებული:		
- ქართულ ლარში	25,053	25,000
- აშშ დოლარში	4,237	2,668
- ევროში	40,729	23,219
სულ ნასესხები სახსრები 31 დეკემბერს	**70,019**	**50,887**

საბანკო სესხების დაფარვის ვადაა 2031 წელი და საშუალო კუპონია წლიური 10.2% (2021: 6.5% წლიური).

2018 წლის 21 დეკემბერს კომპანიამ გამოუშვა ₾ 25,000,000-ის ოდენობის, 4% + საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთის ობლიგაციები თავისი არსებული ნასესხები თანხების რეფინანსირებისა და გაფართოებისთვის. ამ ობლიგაციების გადახდის თარიღია 2023 წლის 21 დეკემბერი.

ნათია სვანიძე

15 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

კომპანიის ნასესხები სახსრების საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობის რისკის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 24-ე განმარტებით შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებები, მარაგი და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებებისთვის. იხილეთ შენიშვნები 8, 10 და 11.

ნასესხები სახსრების შეთანხმებების მიხედვით ჯგუფმა გარკვეული პირობები უნდა დააკმაყოფილოს. მათგან ზოგიერთი პირობის დაუკმაყოფილებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს დეფოლტი, რამაც შეიძლება შესაბამის გამსესხებლებს მისცეს სესხების ნაადრევად დაფარვის მოთხოვნის

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია შესაბამისობაში არ იყო ვადიანი სესხების შეთანხმებულ პირობებთან. თუმცა, ხელმძღვანელობამ, წლის ბოლომდე, კრედიტორებისგან მიიღო წერილები, რომლების მიხედვით ისინი უარს აცხადებენ დაჩქარებული წესით სესხის დაფარვის მოთხოვნის უფლებაზე. ამრიგად, ვადიანი სესხები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი და გრძელვადიანი, თავდაპირველი სახელშეკრულებო დაფარვის გრაფიკის საფუძველზე, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

არსებული ნასესხები სახსრების რეალური ღირებულება მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია, რადგან დისკონტირება მნიშვნელოვანი არ არის. რეალური ღირებულებები ეფუძნება ფულად ნაკადებს, დისკონტირებულს საბაზრო განაკვეთით და რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-2 დონეზე არიან.

ნეტო ვალის შეჯერება. ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ნეტო ვალის ანალიზი და ჯგუფის ვალდებულებების ცვლილებები საფინანსო საქმიანობის შედეგად თითოეულ წარდგენილ პერიოდში:

ათასი ლარი	
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2021 წ. 1 იანვარს	**59,238**
ფულადი ნაკადები, გადახდილი პროცენტის გარდა	(1,158)
პროცენტის დარიცხვა	5,919
პროცენტის გადახდა	(6,289)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(4,443)
სავალუტო შესწორებები	(2,380)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2021 წ. 31 დეკემბერს	**50,887**
ფულადი ნაკადები, გადახდილი პროცენტის გარდა	27,241
პროცენტის დარიცხვა	5,921
პროცენტის გადახდა	(5,795)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(3,516)
სავალუტო შესწორებები	(4,719)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2022 წ. 31 დეკემბერს	**70,019**

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ნეტო ვალის ანალიზი და კომპანიის ვალდებულებების ცვლილებები საფინანსო საქმიანობის შედეგად თითოეულ წარდგენილ პერიოდში:

ნათია სვანიძე

15 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2021 წ. 1 იანვარს	**59,238**
ფულადი ნაკადები, გადახდილი პროცენტის გარდა	(1,399)
პროცენტის დარიცხვა	5,807
პროცენტის გადახდა	(6,177)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(4,443)
სავალუტო შესწორებები	(2,139)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2021 წ. 31 დეკემბერს	**50,887**
ფულადი ნაკადები, გადახდილი პროცენტის გარდა	27,241
პროცენტის დარიცხვა	5,902
პროცენტის გადახდა	(5,776)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(3,516)
სავალუტო შესწორებები	(4,719)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2022 წ. 31 დეკემბერს	**70,019**

16 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2022	2021
სავაჭრო ვალდებულება	12,665	10,385
ვალდებულებები შეძენილი ძირითადი საშუალებებისთვის	501	238
სხვა	50	55
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, ამორტიზებული ღირებულებით	**13,216**	**10,678**
მიღებული ავანსი	507	667
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები 31 დეკემბერს	**13,723**	**11,345**

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2022	2021
სავაჭრო ვალდებულება	12,628	10,385
ვალდებულებები შეძენილი ძირითადი საშუალებებისთვის	501	238
სხვა	50	55
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, ამორტიზებული ღირებულებით	**13,179**	**10,678**
მიღებული ავანსი	507	667
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები 31 დეკემბერს	**13,686**	**11,345**

ნათია სვანიძე

17 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ჯგუფის ამონაგები მოიცავს კომპანიის ამონაგებს, რომელიც წარმოქმნება საქონლის გადაცემიდან აღიარდება დროის მომენტში:

ათასი ლარი	2022	2021
ამონაგები ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან, რომელიც დროის მომენტში აღიარდება	102,753	75,854
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**102,753**	**75,854**

ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან ამონაგები მიიღება ადგილობრივი და საექსპორტო საბითუმო მომხმარებლებისგან. 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს წარმოქმნილი ამონაგების ადგილობრივ და საექსპორტო მომხმარებლებზე განაწილება გახლდათ დაახლოებით 83% და 17%, შესაბამისად (2021: ადგილობრივი გაყიდვები - 88% და ექსპორტი - 12%).

18 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

ჯგუფის და კომპანიის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი	2022	2021
საწარმოო მასალების დანახარჯები	52,483	36,861
მზა პროდუქციაზე განაწილებული ზედნადები ხარჯები	6,633	4,733
მომუშავეთა გასამრჯელოების ხარჯი	3,328	2,553
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,287	1,172
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**63,731**	**45,319**

19 გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ჯგუფის და კომპანიის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2022	2021
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,330	4,904
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	3,355	2,756
როიალტი	2,453	2,082
დისტრიბუციის ხარჯები	1,529	1,300
მომუშავეთა გასამრჯელოების ხარჯი	1,449	1,354
სულ გაყიდვისა და დისტრიბუციის დანახარჯები	**13,116**	**12,396**

ნათია სვანიძე

20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ჯგუფის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2022	2021
მომუშავეთა გასამრჯელოების ხარჯი	4,309	3,585
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,234	1,176
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	767	847
პროფესიული მომსახურება*	658	521
ბანკის ხარჯები	412	22
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	389	193
საოფისე ხარჯები	241	252
დაზღვევის ხარჯები	179	191
სხვა	772	715
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**8,959**	**7,502**

კომპანიის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2022	2021
მომუშავეთა გასამრჯელოების ხარჯი	4,307	3,585
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,234	1,176
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	767	847
პროფესიული მომსახურება*	637	521
ბანკის ხარჯები	412	22
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	389	193
საოფისე ხარჯები	241	252
დაზღვევის ხარჯები	179	191
სხვა	772	715
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**8,938**	**7,502**

*პროფესიული მომსახურება მოიცავს ₾ 70 ათასს (2021: ₾ 71 ათასი), საზღაურს, 2022 წელს აუდიტორის/აუდიტის ფირმის მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის.

21 სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო

ჯგუფის და კომპანიის სხვა საოპერაციო ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2022	2021
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,365	4,577
სხვა (შემოსავალი)/ხარჯები, ნეტო	(219)	353
სულ საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	**4,146**	**4,930**

2022 და 2021 წლებში ჯგუფის საწარმოო დანადგარები სრული დატვირთვით არ მუშაობდა, რამაც წარმოქმნა გაუნაწილებელი ცვეთა და სხვა ზედნადები ხარჯები. გაუნაწილებელი ცვეთის ხარჯი მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში აღიარდა „სხვა საოპერაციო ხარჯის, ნეტო“ მეშვეობით.

ნათია სვანიძე

22 ფინანსური ხარჯები, ნეტო

ჯგუფის წმინდა ფინანსური ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2022	2021
საპროცენტო ხარჯი	5,921	5,919
ნასესხები სახსრებიდან მიღებული ნეტო სავალუტო შემოსულობა	(5,183)	(2,741)
სულ ფინანსური ხარჯები	***738***	***3,178***
საპროცენტო შემოსავალი ფულადი სახსრების მართვის მიზნებისთვის ფლობილი ფინანსური აქტივებიდან:		
- ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები	(11)	(17)
სულ ფინანსური შემოსავალი	***(11)***	***(17)***
სულ ფინანსური დანახარჯები, ნეტო, აღიარებული მოგება-ზარალში	**727**	**3,161**

კომპანიის წმინდა ფინანსური ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2022	2021
საპროცენტო ხარჯი	5,902	5,807
ნასესხები სახსრებიდან მიღებული ნეტო სავალუტო (შემოსულობა)/ზარალი	(5,048)	(2,550)
სულ ფინანსური ხარჯები	***854***	***3,257***
საპროცენტო შემოსავალი ფულადი სახსრების მართვის მიზნებისთვის ფლობილი ფინანსური აქტივებიდან:		
- ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები	(312)	(70)
სულ ფინანსური შემოსავალი	***(312)***	***(70)***
სულ ფინანსური დანახარჯები, ნეტო, აღიარებული მოგება-ზარალში	**542**	**3,187**

ნათია სვანიძე

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებებით, ახალი ოფიციალური დოკუმენტების გამოცემითა და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირ შემთხვევაში გარკვევით ჩამოყალიბებული არ არის, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოების მიერ. გადასახადების მიმოხილვასა და მოკვლევას მრავალი სახელმწიფო ორგანო ახორციელებს, რომელთაც გააჩნიათ მკაცრი საურავებისა და საპროცენტო ხარჯის დაკისრების უფლებამოსილება. საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოს მიერ ინსპექტირებისთვის ღიად რჩება მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში საგადასახადო წელი უფრო ხანგრძლივი პერიოდითაც რჩება ღია.

აღნიშნულმა გარემოებებმა შეიძლება საქართველოში წარმოქმნას საგადასახადო რისკები, რომელიც მნიშვნელოვნად მაღალია, ვიდრე მრავალ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ საგადასახადო ვალდებულებები სათანადოდ ასახა შესაბამისი ქართული საგადასახადო კანონმდებლობის, გამოცემული ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავებული აღმოჩნდეს და საგადასახადო ორგანოების მიერ თავისი ინტერპრეტაციების აღსრულებაში წარმატების მიღწევის შემთხვევაში მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინონ წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ვითარდება და მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივად გადაისინჯება. ჯგუფი პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნან არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს. არსებულ აღსრულების პირობებში და არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის.

კლიმატის ცვლილება. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ყურადღება გაამახვილა გლობალურ ინფორმირებულობასა და საზრუნავზე კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუმცა ხელმძღვანელობა აგრძელებს ამ სფეროში მოვლენების განვითარების მონიტორინგს.

ნათია სვანიძე

24 ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფს აქვს საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის, თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ჯგუფის მიერ პარტნიორებთან სესხებისა და სხვა ოპერაციებით, რომლებიც წარმოქმნიან ფინანსურ აქტივებსა და ბალანსგარეშე, კრედიტთან დაკავშირებული მოვალეობებს.

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში. ხოლო გაცემული ფინანსური გარანტიების, კრედიტის გაგრძელების მოვალეობების, აუთვისებელი საკრედიტო ხაზებისა და საექსპორტო / იმპორტის აკრედიტივებისთვის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი არის ვალდებულების თანხა.

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

ათასი ლარი	2022	2021
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 13)	1,132	4,082
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 11)	30,906	25,624
სულ ფინანსური აქტივები	**32,038**	**29,706**

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

ათასი ლარი	2022	2021
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 13)	1,122	4,082
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 11)	30,906	25,624
შვილობილი კომპანიისთვის გაცემული სესხები	23,359	2,705
სულ ფინანსური აქტივები	**55,387**	**32,411**

ნათია სვანიძე

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი ჯგუფის სამეურნეო საქმიანობის ერთ-ერთი უდიდესი რისკია; ამიტომ, ხელმძღვანელობა ფრთხილად მართავს საკრედიტო რისკს.

რისკის მართვის მიზნებისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება რთულია და მოიცავს მოდელების გამოყენებას, რადგან რისკი იცვლება საბაზრო პირობების, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და დროის გასვლის მიხედვით. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება მოიცავს დეფოლტის დადგომის ალბათობის დამატებით შეფასებებს, დაკავშირებულ ზარალის კოეფიციენტებსაც და პარტნიორების დეფოლტის კორელაციებს.

ზღვრები. ჯგუფი თავისი საკრედიტო რისკის სტრუქტურას ქმნის ინდივიდუალურ მომხმარებლებთან მიმართებით რისკის მაქსიმალური მისაღები ზღვრების დადგენით. საკრედიტო რისკის ზღვრები რეგულარულად გადაისინჯება და მტკიცდება ხელმძღვანელობის მიერ. მსგავსი რისკების მონიტორინგი რევოლვურ საფუძველზე ხორციელდება და წლიურ ან უფრო ხშირ მიმოხილვას ექვემდებარება.

ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები შედგება ადგილობრივი და ექსპორტის საბითუმო მომხმარებლებისგან. საკრედიტო რისკი ინდივიდუალურ საფუძველზე ფასდება და მისი მართვა შემდეგნაირად ხორციელდება:

ადგილობრივი მომხმარებლები: ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიმოიხილავს ინდივიდუალური მომხმარებლის ამჟამინდელი საქმიანობის შედეგებსა და სამომავლო გეგმებს და ზღვრებს ამტკიცებს ბიზნესის მოდელის საფუძველზე. ადგილობრივი მომხმარებლების მოთხოვნები უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომლებიც ყოველწლიურად განახლდება.

ექსპორტის მომხმარებლები: საექსპორტო გაყიდვები უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით ან წინასწარი გადახდით ხორციელდება.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია საქართველოს საუკეთესო ბანკში და კრედიტის ხარისხის მონიტორინგი რეგულარულად ხორციელდება საკრედიტო რეიტინგის განმსაზღვრელი დამოუკიდებელი კომპანიის, Fitch Ratings-ის მიერ მოწოდებული ინფორმაციის მიხედვით (შენიშვნა 13).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. *ECL* არის ალბათობით შეწონილი სამომავლო ფულის უკმაროზების დისკონტირებული ღირებულება (ანუ, საკრედიტო ზარალის შეწონილი საშუალო, სადაც შესაბამისი დეფოლტის რისკები გამოიყენება შეწონვისთვის). ECL-ის შეფასება მიუკერძოებელია და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით. ECL-ის შეფასება ემყარება ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ოთხ კომპონენტს: დეფოლტის ალბათობა (“PD”), რისკი დეფოლტისას (“EAD”), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (“LGD”) და დისკონტირების განაკვეთი.

EAD არის შეფასებული რისკი სამომავლო დეფოლტის თარიღით, სადაც გათვალისწინებულია რისკის მოსალოდნელი ცვლილებები საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა, ასევე დამტკიცებული სასესხო ხაზიდან თანხის მოსალოდნელი ათვისება. PD არის დეფოლტის დადგომის ალბათობის შეფასება მოცემულ დროის პერიოდში. LGD არის დეფოლტისას წარმოქმნილი ზარალის შეფასება. ის ემყარება სხვაობას გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ნაკადებს შორის, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ გამსესხებელი მიიღებს, მათ შორის ნებისმიერი გირაოდან. საზოგადოდ, ის გამოისახება, როგორც EAD-ის პროცენტი. მოსალოდნელი ზარალი დისკონტირდება ახლანდელ ღირებულებამდე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის. დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს (“EIR”) მოცემული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის ან მის მიახლოებულ მნიშვნელობას.

ნათია სვანიძე

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი მოდელირდება ინსტრუმენტის *მომსახურების ვადის განმავლობაში. მომსახურების ვადა* ტოლია სავალო ინსტრუმენტების დაფარვამდე დარჩენილი სახელშეკრულებო პერიოდისა, შესწორებული მოსალოდნელი ავანსის გადახდებით, თუ ასეთი არსებობს.

ხელმძღვანელობა ახორციელებს *მომსახურების ვადის ECL-ის* მოდელირებას, ანუ იმ ზარალის მოდელირებას, რომელიც წარმოიქმნება ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენის შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი მომსახურების ვადის განმავლობაში.

ჯგუფი ECL-ის შეფასებას ახორციელებს ინდივიდუალურ საფუძველზე. ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს მოთხოვნებს რომლებიც წარმოიქმნება ადგილობრივ და ექსპორტის საბითუმო მომხმარებლებზე გაყიდვებიდან. ECL-ის ინდივიდუალურ საფუძველზე შეფასება ხორციელდება სხვადასხვა შესაძლო შედეგებისთვის საკრედიტო ზარალის შეფასებების თითოეული შედეგის ალბათობით შეწონვით. ჯგუფი განსაზღვრავს სულ მცირე ორ შესაძლო შედეგს თითოეული შეფასებული ნაშთისთვის, ერთ-ერთი მათგანს მივყავართ საკრედიტო ზარალამდე, თუნდაც მსგავსი სცენარის ალბათობა ძალიან დაბალი იყოს. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება ჯგუფის გამოცდილი ხელმძღვანელობის განსჯას. განსჯის ტესტირება რეგულარულად ხორციელდება, რათა შემცირდეს სხვაობა შეფასებებსა და ფაქტობრივ ზარალს შორის.

საზოგადოდ, ECL არის შემდეგი საკრედიტო რისკის პარამეტრების ნამრავლების ჯამი: EAD, PD და LGD, რომლებიც ზემოთ არის ახსნილი, და ახლანდელ ღირებულებამდე დისკონტირდება მოცემული ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული სამი კომპონენტი ერთად მრავლდება და შესწორდება გადარჩენის ალბათობით (ანუ თანხა დაიფარა ან დეფოლტს ჰქონდა ადგილი წინა თვეში). ამგვარად, ფაქტობრივად ECL გამოითვლება თითოეული სამომავლო პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღამდე და ჯამდება. ECL-ის გამოთვლებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი არის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მისი მიახლოებითი მნიშვნელობა.

დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხებისთვის, SICR ფასდება ინდივიდუალურად, ქვემოთ ჩამოთვლილი გამომწვევი მიზეზების მონიტორინგით. SICR-ის იდენტიფიცირებისთვის გამოყენებული კრიტერიუმები ექვემდებარება მონიტორინგს და პერიოდულად განხილულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ მიზანშეწონილობის მიზნით.

კომპანია მიიჩნევს, რომ ფინანსურმა ინსტრუმენტმა განიცადა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა (SICR), როდესაც დაკმაყოფილებულია შემდეგი რაოდენობრივი, ხარისხობრივი ან „ბექსთოფ“ კრიტერიუმებიდან ერთი ან მეტი:

- მსესხებლის სახელშეკრულებო გადახდები 30 დღეზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებული;
- მსესხებელი გარდაიცვალა;
- მსესხებელი გადახდისუუნაროა;
- მსესხებელმა დაარღვია ფინანსური პირობები (პირობა);
- მოსალოდნელი ხდება, რომ მსესხებლის გაკოტრების პროცესი დაიწყება;

ნათია სვანიძე

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ECL-ის დონე დამოკიდებულია იმაზე, მსესხებლის საკრედიტო რისკი გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ეს ECL-ის შეფასების სამ-ეტაპიანი მოდელია. ფინანსურ ინსტრუმენტს, რომლის კრედიტი გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას და მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ იზრდება თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, აქვს 12-თვიან ECL-ზე დაფუძნებული საკრედიტო რისკის ანარიცხი (1-ლი ეტაპი). თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოვლინდა SICR-ის ზრდა, ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე, მაგრამ ის გაუფასურებული კრედიტის მქონედ არ მიიჩნევა და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში ECL-ს.ფინანსური ინსტრუმენტის კრედიტის გაუფასურების შემთხვევაში ეს ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-3 ეტაპზე და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში ECL-ს. აქტივის მე-3 ეტაპზე არსებობის შედეგია ის, რომ საწარმო წყვეტს მთლიანი საბალანსო ღირებულების საფუძველზე საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას და საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლისას იყენებს აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებაზე, ECL-ის გარეშე.

თუ არსებობს მტკიცებულება, რომ SICR-ის კრიტერიუმები აღარ არის დაკმაყოფილებული, მაშინ ინსტრუმენტს ისევ 1-ელ ეტაპზე აბრუნებენ. თუ რისკი მე-2 ეტაპზე გადაიტანება ხარისხობრივი მაჩვენებლის საფუძველზე, ჯგუფი ახორციელებს მონიტორინგს, ეს ინდიკატორი ისევ არსებობს თუ შეიცვალა.. SICR ინდიკატორების მონიტორინგის მიზნით, ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს ფინანსურ და არაფინანსურ ინფორმაციას და ატარებს კონსულტაციებს მსესხებლის წარმომადგენლებთან.

ECL-ის შესაფასებლად, .კომპანია ახორციელებს შვილობილი კომპანიებისთვის გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას

როგორც წესი, ECL არის საკრედიტო რისკის შემდეგი პარამეტრების ნამრავლი: EAD, PD და LGD რომლებიც განმარტებული და ახსნილია ზემოთ, რომელიც ახლანდელ ღირებულებამდე დისკონტირდება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეშვეობით. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების წინასწარი შეფასებით (EAD, PD და LGD) თითოეული სამომავლო წლისა და მომსახურების ვადის პერიოდისთვის, თითოეული რისკის დაქვემდებარებისთვის. ეს სამი კომპონენტი ერთმანეთზე მრავლდება და შესწორდება გადარჩენის ალბათობით (ანუ, რისკი დაიფარა ან დეფოლტს ჰქონდა ადგილი გასულ თვეში). ასე ეფექტურად გამოითვლება ECL თითოეული სამომავლო პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღამდე და ჯამდება. ECL-ის გამოთვლებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი არის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მისი მიახლოებითი მნიშვნელობა. 12-თვიანი ECL-ისთვის PD შვილობილი კომპანიებისთვის გაცემული სესხებისთვის უმნიშვნელოა 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის.

გარე რეიტინგების საფუძველზე შეფასების პრინციპები. გარკვეულ რისკებს გააჩნია გარე საკრედიტო რისკის რეიტინგები და ისინი გამოიყენება შესაბამისი სარეიტინგო სააგენტოების მიერ გამოყენებული დეფოლტისა და გადარჩენის სტატისტიკური მონაცემებიდან საკრედიტო რისკის პარამეტრების - PD და LGD - შესაფასებლად. ეს მიდგომა გამოიყენება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მიმართ.

ჯგუფი რეგულარულად მიმოიხილავს თავის მეთოდოლოგიას და დაშვებებს, რათა შეამციროს სხვაობა შეფასებებსა და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის. მსგავსი ტესტირება სულ მცირე წელიწადში ერთხელ მაინც ტარდება.

ECL-ის შეფასების მეთოდოლოგიის ტესტირების შედეგების შესახებ ინფორმაცია მიეწოდება ხელმძღვანელობას და უფლებამოსილი პირების მიერ განხილვის შემდეგ დამატებითი ზომები მიიღება მოდელებისა და დაშვებების დასახვეწად.

ნათია სვანიძე

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) საპროცენტო განაკვეთებთან და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან (რომელთაგან ყველას აქვს საბაზრო ცვლილებების საერთო და სპეციფიკური რისკები), მიმართებით. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა, უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით გავლენას მოახდენს სავალუტო კურსის ცვლილებები. ჯგუფი გარკვეულ ოპერაციებს უცხოურ ვალუტებში ახორციელებს. ჯგუფი წარმოებულებს არ იყენებს სავალუტო რისკის მართვისთვის, იმავდროულად ჯგუფის ხელმძღვანელობა ცდილობს მსგავსი რისკის შემცირებას უცხოურ ვალუტაში ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი და იმავე დონეზე მართვით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდების ბოლოს:

	2022 წ. 31 დეკემბერი			2021 წ. 31 დეკემბერი		
ათასი ლარი	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	1,249	(5,062)	(3,813)	947	(5,572)	(4,625)
ევრო	252	(42,219)	(41,967)	191	(24,357)	(24,166)
რუსული რუბლი	10	-	10	2	(1)	1
სულ	**1,511**	**(47,281)**	**(45,770)**	**1,140**	**(29,930)**	**(28,790)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდების ბოლოს:

	2022 წ. 31 დეკემბერი			2021 წ. 31 დეკემბერი		
ათასი ლარი	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	21,430	(5,062)	16,368	3,652	(5,572)	(1,920)
ევრო	3,400	(42,219)	(38,819)	191	(24,357)	(24,166)
რუსული რუბლი	40	-	40	2	(1)	1
სულ	**24,870**	**(47,281)**	**(22,411)**	**3,845**	**(29,930)**	**(26,085)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრულად შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

	2022 წ. 31 დეკემბერი	2021 წ. 31 დეკემბერი
ათასი ლარი	გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე)	გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე)
აშშ დოლარის გამყარება 10% -ით (2021: გამყარება 10% -ით)	(381)	(463)
ევროს გამყარება 10% -ით (2021: გამყარება 10% -ით)	(4,197)	(2,417)
სულ	**(4,578)**	**(2,880)**

ნათია სვანიძე

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა კომპანიის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრულად შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

	2022 წ. 31 დეკემბერი	2021 წ. 31 დეკემბერი
ათასი ლარი	გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე)	გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე)
აშშ დოლარის გამყარება 10% -ით (2021: გამყარება 10% -ით)	1,637	(192)
ევროს გამყარება 10% -ით (2021: გამყარება 10% -ით)	(3,882)	(2,417)
სულ	**(2,245)**	**(2,609)**

რისკი გამოთვლილ იქნა მხოლოდ ფულადი ნაშთებისთვის, რომლებიც დენომინირებულია ჯგუფის და კომპანიის სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი, რომ მერყევი საპროცენტო განაკვეთები უარყოფით გავლენას მოახდენენ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფი არ იყენებს წარმოებულებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვისთვის, თუმცა ბანკთან გაფორმებული შეთანხმებები არ იძლევა საპროცენტო განაკვეთების ცალმხრივად გაზრდის საშუალებას. ჯგუფი რამდენიმე ფინანსურ ინსტიტუტთან მუშაობს რისკის შერბილებისთვის.

ჯგუფისა და კომპანიის ცვალებადგანაკვეთებიანი ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავდა მხოლოდ ნასესხებ სახსრებს (საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია სხვა ფინანსურ ვალდებულებებზე, მაშასადამე, საპროცენტო განაკვეთის რისკი შერბილებულია მათთან მიმართებით).

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფისა და კომპანიის მგრძნობელობაზე განაკვეთის 1%-ით მერყეობაზე. ანალიზი ჩატარდა ნასესხებ სახსრებზე იმ დაშვების საფუძველზე, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს დასაფარი ვალდებულების თანხა დასაფარი იყო მთელი წლის განმავლობაში.

	2022 წ. 31 დეკემბერი	2021 წ. 31 დეკემბერი
ათასი ლარი	გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე)	გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე)
ობლიგაციები და ვადიანი სესხები	(451)	(418)
სულ	**(451)**	**(418)**

სენსიტიურობის ანალიზის შეზღუდვები. ზემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტი, სხვა დაშვებების უცვლელად დატოვების პირობებში. რეალურად კორელაცია არსებობს დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის.

აღსანიშნავია ასევე, რომ ეს სენსიტიურობები არაწრფივია და დიდი ან მცირე გავლენის ინტერპოლაცია ან ექსტრაპოლაცია არ შეიძლება. სენსიტიურობის ანალიზი არ ითვალისწინებს, რომ ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვა აქტიურად ხორციელდება.

ამასთან, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება შეიცვალოს ნებისმიერი ფაქტობრივი საბაზრო ცვლილების მოხდენისას. ზემოთ მოცემული სენსიტიურობის ანალიზის სხვა შეზღუდვები მოიცავს ჰიპოთეტიკური ბაზრის ცვლილებებს, რათა მოხდეს პოტენციური რისკის დემონსტრირება, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ ჯგუფის შეხედულებას ბაზრის შესაძლო, ახლო მომავლის ცვლილებებზე, რომელთა სარწმუნოდ წინასწარ განჭვრეტა შეუძლებელია; ასევე, გაკეთებულია დაშვება, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტურად იცვლება.

ნათია სვანიძე

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. ჯგუფს ყოველდღიურად ესაჭიროება თავისი ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების რესურსები. ლიკვიდობის რისკს ჯგუფის ხელმძღვანელობა მართავს. ხელმძღვანელობა ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების განმეორებითი პროგნოზების მონიტორინგს.

ჯგუფი ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური დაფინანსების ბაზა, რომელიც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, და სავაჭრო და სხვა დავალიანებასა და ობლიგაციებს. ჯგუფი ინვესტიციებს ახორციელებს დივერსიფიცირებულ პორტფელებში, რათა შეძლოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდობის მოთხოვნაზე სწრაფად და შეუფერხებლად რეაგირება. ხელმძღვანელობის შეფასებით შესაძლებელია ლიკვიდობის პორტფელის - ფული, საბანკო დეპოზიტები - ფულადი რეალიზება გაუთვალისწინებელ ლიკვიდობის მოთხოვნაზე რეაგირებისთვის.

ხორციელდება ლიკვიდობის მონიტორინგი და ლიკვიდობის სტრესის რეგულარული ტესტირება სხვადასხვა სცენარებით, რომლებიც მოიცავს როგორც ნორმალურ, ისე უფრო მკაცრ საბაზრო პირობებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის. დაფარვის ვადის ცხრილებში ნაჩვენები თანხები არის სახელშეკრულებო, არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. როდესაც გადასახდელი თანხა ფიქსირებული არ არის, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული ვითარების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადასახდელი თანხები გადაყვანილია სპოტ სავალუტო კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	10,141	3,060	7,022	36,450	56,673
ობლიგაციები	1,875	26,875	-	-	28,750
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,116	1,089	174	-	2,379
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	13,179	-	-	-	13,179
სულ სამომავლო გადახდები, პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**26,311**	**31,024**	**7,196**	**36,450**	**100,981**

ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2021 წლის 31 დეკემბერს:

ნათია სვანიძე

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	3,775	2,007	3,064	14,057	22,903
ობლიგაციები	1,813	1,813	28,625	-	32,251
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	2,189	2,140	2,679	211	7,219
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	10,678	-	-	-	10,678
სულ სამომავლო გადახდები, პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**18,455**	**5,960**	**34,368**	**14,268**	**73,051**

25 კაპიტალის მართვა

ჯგუფის და კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვისას არის ჯგუფის და აღნიშნული კომპანიის უნარის დაცვა, განაგრძოს მუშაობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. ხელმძღვანელობა მთელ კაპიტალს საკუთარ კაპიტალად მიიჩნევს, როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში და კაპიტალის სტრუქტურის მიმოხილვას რეგულარულად ახორციელებს.

ნათია სკანიძე

26 რეალური ღირებულების გამჟღავნება

ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება გამჟღავნებულია ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ და ფასს 13-ის „რეალური ღირებულების შეფასება“ მოთხოვნების შესაბამისად. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ. რადგან ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსური ინსტრუმენტების დიდი ნაწილისთვის ადვილად ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაცია არ არსებობს, რეალური ღირებულების დასადგენად აუცილებელია განსჯის გამოყენება, არსებული ეკონომიკური მდგომარეობისა და ინსტრუმენტზე მიკუთვნებად სპეციფიური რისკების გათვალისწინებით. აქ მოცემული შეფასებები შეიძლება არ იყოს ის თანხები, რომელთა მიღებას ჯგუფი და კომპანია შეძლებდა კონკრეტული ინსტრუმენტის ბაზარზე სრულად რეალიზების შედეგად.

2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი და კომპანია შემდეგ მეთოდებსა და დაშვებებს იყენებდნენ თითოეული ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისთვის, რომელთა მსგავსი ღირებულების შეფასება პრაქტიკულად მიზანშეწონილი იყო: შეფასებული რეალური ღირებულება იგივეა რაც საბალანსო ღირებულება ფულისა და ფულის ეკვივალენტების, სავაჭრო და სხვა დავალიანების, ბანკის ოვერდრაფტისა და იმ ვადიანი სესხებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომელთა დაფარვის ვადა ერთ წელში დადგება, ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ხანმოკლე დაფარვის პერიოდის გამო. რეალური ღირებულების იერარქიაში ისინი კლასიფიცირდება, როგორც მესამე დონის რეალური ღირებულებები, რადგან არადაკვირვებადი ინფორმაცია არ გამოიყენება.

ჯგუფისა და კომპანიის ვადიანი სესხებისა და იმ სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომელთა დაფარვის ვადა ერთი წლის შემდეგ დადგება, მათი რეალური ღირებულების ასევე გონივრულ შეფასებად მიიჩნევა, რადგან ერთ წელზე ხანგრძლივი სესხების ნომინალური საპროცენტო განაკვეთები რეალური საბაზრო განაკვეთის მიზანშეწონილი მიახლოებით მნიშვნელობად მიიჩნევა იმ სესხებთან მიმართებით, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკის დონე და დაფარვის პერიოდი გააჩნია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

მიჩნეულია, რომ სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება მათი რეალური ღირებულების გონივრული შეფასებაა, რადგან ითვლება, რომ აუნაზღაურებადი თანხების ანარიცხები დისკონტის გონივრული შეფასებაა, რომელიც საჭიროა საკრედიტო რისკის გავლენის ასახვისთვის.

27 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ში, „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური ინსტრუმენტები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) მოგება-ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVTPL) ფინანსური აქტივები; (ბ) სხვა სრული შემოსავლის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) სავალო ინსტრუმენტები, (გ) სხვა სრული შემოსავლის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) წილობრივი ინსტრუმენტები და (დ) ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები. მოგება-ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებულ (FVTPL) ფინანსურ აქტივებს ორი ქვეკატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა FVTPL-ით შეფასება სავალდებულოა და (ii) აქტივები, რომელთაც ეს კლასიფიკაცია ენიჭებათ თავდაპირველი შეფასებისას ან შემდეგ. ამასთან, ფინანსური იჯარის მოთხოვნა ცალკე კატეგორიას წარმოქმნის.

2022 წლის 31 დეკემბრისა და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის და კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიას მიეკუთვნებოდა და ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ამორტიზებული ღირებულებით აისახებოდა.

ნათია სვანიძე

28 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2023 წლის აპრილში, კომპანიის ხელმძღვანელობამ შპს GBC Invest-ზე გაცემული სესხის ვადა 2031 წლამდე გაახანგრძლივა და 2 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის მოკლევადიანი სესხი მიიღო, 2023 წლის დეკემბერში დაფარვის ვადით.

ნათია სვანიძე

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N230640884
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	18.05.2023 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	სალომე სალუქვაძე
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული ფართი #4, 3ა
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	577921111
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	92387273078423

ორიათას ოცდასამი წლის თვრამეტ მაისს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, 1 სართული, კომერციულ ფართ #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარჯიმნის ნათია სვანიძის, დაბ. 22.12.1975წ. პირადი #60003004347, პირადობის მოწმობა #18IB82151, მის: ქალაქი თბილისი, შალვა ნუცუბიძის ფერდობი, IV მიკრო/რაიონი, კორპუსი 21, ბინა 30, /მოწმობა #05/16, გაცემული თბილისის ილია ჭავჭავაძის სახელობის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ/ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - ჯგუფი "ქართული ლუდის კომპანია" ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით მომზადებული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე. გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 147.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსისი 166-ე მუხლის თანახმად 26.46 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

სს ქართული ლუდის კომპანიის ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წელი

ზედაზენი
ZEDAZENI

ზედაზენი
ZEDAZENI

შინაარსი

1. საქმიანობის მიმოხილვა 3
1.1. კომპანია, ჯგუფის სტრუქტურა და საქმიანობის შედეგები 3
1.2. აქციონერთა სტრუქტურა 5
1.3. ლუდის ბაზრის მიმოხილვა 5
1.4. არაალკოჰოლური სასმელების ბაზრის მიმოხილვა 5
1.5. სამართლებრივ/მარეგულირებელი გარემო 6
1.6. მაკროეკონომიკური გარემო 6
1.7. კომპანიის სამომავლო გეგმები 7
1.8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები 7
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება 8
2.1. მმართველობის ორგანოები 9
2.2. საერთო კრება 9
2.3. სამეთვალყურეო საბჭო 9
2.4. კომპანიის ხელმძღვანელობა/წარმომადგენლობა 11
2.5. აუდიტის კომიტეტი 11
2.6. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული კონტროლები 12
3. არაფინანსური ანგარიშგება 13
3.1. საკადრო პოლიტიკა და პერსონალის მართვა 13
3.2. გარემოს დაცვა 13
3. 3. ურთიერთობა მომწოდებლებთან, მომხმარებლებთან და სხვა კრედიტორებთან 15
3. 4. სხვა მნიშვნელოვანი მოვლენები 15
4. პასუხისმგებლობის განცხადება 16

1. საქმიანობის მიმოხილვა

1.1. კომპანია, ჯგუფის სტრუქტურა და საქმიანობის შედეგები

სს „ქართული ლუდის კომპანია“ (შემდგომში „კომპანია“, „ზედაზენი“) არის ალკოჰოლური და უალკოჰოლო სასმელების ერთ-ერთი წამყვანი მწარმოებელი საქართველოში. კომპანიის იურიდიული და ფაქტობრივი მისამართია მცხეთა, სოფელი საგურამო, ის რეგისტრირებულია სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით #404900737.

„ზედაზენი“ დაარსდა 2011 წელს და 2012 წლის მარტში უკვე წარადგინა თავისი პროდუქცია ქართულ ბაზარზე. ქარხანა შექმნილია თანამედროვე გერმანულ და ჩეხურ ტექნოლოგიებზე დაყრდნობით და აღჭურვილია თანამდროვე ევროპული დანადგარებით.

კომპანიას აქვს დივერსიფიცირებული პორტფელი, რომელიც მოიცავს ლუდსა და არაალკოჰოლურ სასმელებს. ქარხანაში ხდება როგორც ადგილობრივი, ისე ლიცენზირებული ბრენდების წარმოება.

კომპანიის ძირითადი პროდუქტებია:

- **ლიცენზირებული ბრენდები:**
  - ლუდი - „ბავარია“, „მილერი“, „ჰოლსტენტი“, „ჰარპი“ და ა.შ.;
  - კოლა - „რს კოლა“;
  - ციტრუსი ჩაი - „გურიელი“, „დილმაჰი“;
  - ენერგეტიკული სასმელი - „რედ რეინი“.
- **ადგილობრივი ბრენდები:**
  - ლუდი - „ზედაზენი“,„რავი“, „ცივ-ცივი“, „სანაპირო“ და ა.შ.;
  - ლიმონათი - „ზედაზენი“, „ზენი“ (განკუთვნილია ძირითადად საექსპორტო ბაზრებისთვის);
  - ნატურალური წვენი - „ჩერო“
  - ენერგეტიკული სასმელი - „დინო“, „ვაილდერი“;
  - წყალი - „ზენი“.

კომპანიის პროდუქცია წარმოდგენილია, როგორც ადგილობრივ, ასევე უცხოურ ბაზრებზე. პროდუქციის რეალიზაციის მთავარ წყაროს წამოადგენს საქართველოს ბაზარი, შესაბამისად პროდუქტი წარმოდგენილია მთელი ქვეყნის მასშტაბით როგორც ქსელურ და უბნის/ტრადიციულ მაღაზიებში, ასევე რესტორნებსა და კაფეებში. ამავდროულად პროდუქციას გააჩნია მნიშვნელოვანი საექსპორტო პოტენციალი, რის ათვისებასაც კომპანია მაქსიმალურად ცდილობს, რაც საექსპორტო რეალიზაციების ყოველწლიურ ზრდაშიც აისახება.

2021 წელს კომპანიამ ჩამოსასხმელი ლუდის პორტფელის განვითარებისკენ კიდევ ერთი ნაბიჯი გადადგა და ბაზარს წარუდგინა ახალი ჩამოსასხმელი ლუდი „ცივ-ცივი“. „ცივ-ცივი“-ის მარკეტინგულმა კამპანიამ და გემოვნურმა თვისებებმა უზრუნველყო ბრენდის წარმატება და განვითარება 2022 წელს.

2022 წლის მეორე ნახევარში, იურიდიული, ფინანსური და ტექნიკური აუდიტის შედეგების საფუძველზე, კომპანიამ გააფორმა ხელშეკრულება ლუდის ინდუსტრიის მსოფლიო გიგანტთან

„მოლსონ კორს ბევერიჯ კომპანისთან“ (“Molson Coors Beverage Company”), რის საფუძველზეც, მიიღო ლუდის მსოფლიო ბრენდის „მილერი“-ის (“Miller”) ადგილობრივი წარმოების და რეალიზაციის ლიცენზია. ასევე, კომპანიამ მიიღო უფლება აღნიშნული ლიცენზირებული პროდუქციის მიწოდება განახორციელოს შემდეგ ქვეყნებში: სომხეთი, ტაჯიკეთი, უზბეკეთი, ყირგიზეთი.

ასევე, 2022 წელს, კომპანიამ წარმატებით დაასრულა მოლაპარაკებები და შრი-ლანკური წარმოშობის ცივი ჩაის „დილმაჰი“-ის („Dilmah”), წარმოების და რეალიზაციის ლიცენზიაც მიიღო, როგორც საქართველოში, ისე მის ფარგლებს მიღმა.

2021 წლის მარტში, კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი კომპანია შპს „ჯიბისი ინვესტი“, რომლის 100%-იანი წილის მესაკუთრე თავად კომპანიაა. დაფუძნებისას შვილობილი კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეივსო შპს „რითეილ ჯგუფში“ (სუპერმარკეტების ქსელი, „მაგნიტი“) კომპანიის 20,04%-იანი წილით. „მაგნიტი“ საქართველოში ფართოდ გავრცელებული ქსელია, რომელმაც ოპერირება „მაგნიტის“ ბრენდის ქვეშ 2018 წლიდან დაიწყო და ბოლო წლების განმავლობაში გახდა FMCG სექტორის ერთ-ერთი ლიდერი კომპანია. წლიდან-წლამდე რეალიზაციის მნიშვნელოვანმა ზრდამ, გაუმჯობესებულმა მომგებიანობამ, მუდმივ განვითარებაზე ზრუნვამ და სხვა ფაქტორებმა, განაპირობა ის, რომ ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება მოეხდინა დამატებითი ინვესტიცია ასოცირებულ საწარმოში, რაც განხორციელდა კიდეც 2022 წლის ბოლოს. შესაბამისად, 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის „ზედაზენის“ წილი „მაგნიტის“ კაპიტალში, რომელსაც თავისივე შვილობილი კომპანიის მეშვეობით ფლობდა 46.71%-მდე გაიზარდა.

თავის მხრივ, შპს „ჯიბისი ინვესტი“ არის ჰოლდინგური ტიპის კომპანია, რომელსაც არ გააჩნია სხვა ოპერაციები გარდა შპს „რითეილ ჯგუფი“-ში ინვესტიციის ფლობისა და მასთან დაკავშირებული ტრანზაქციებისა (კაპიტალის შევსება, აქციონერთა კრებაზე მონაწილეობა და ა.შ.).

კომპანიის და ჯგუფის მნიშვნელოვანი საოპერაციო მაჩვენებლები შემდეგნაირად გამოიყურება:

‘000 ₾	2022	2021	% ცვლილება
მთლიანი შემოსავალი	102,753	75,854	35.46%
საერთო მოგება	39,022	30,535	27.79%
საერთო მარჟა %	38%	40%	
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან	12,087	5,221	129.61%
საოპერაციო მოგების მარჟა %	12%	7%	

1.2. აქციონერთა სტრუქტურა

სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ აქციონერებს წარმოადგენენ შემდეგი კომპანიები:

შპს „მიქსორი“: 63.50%

- ბეტონის შპალების, სამშენებლო ბეტონის, ქვიშის, ქვა-ღორღის მწარმოებელი კომპანია.

შპს „საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“ (GIG): 24.11%

- GIG-ს გააჩნია ინვესტიციების დივერსიფიცირებული პორტფელი, რომელშიც უდიდესი წილი ენერგეტიკის სფეროს უკავია. ჯგუფი აქტიურია ელექტრო-ენერგიის გენერაციასა და ვაჭრობაში, ბუნებრივი აირით ვაჭრობასა და გაზ-გასამართი სადგურების ოპერირებაში.

შპს „შპპ ფარმა“: 12.39%

- შპპ არის ერთ-ერთი წამყვანი ფარმაცევტული კომპანია საქართველოში, რომელიც ოპერირებს მთლიანი ქვეყნის მასშტაბით.

1.3. ლუდის ბაზრის მიმოხილვა

ლუდის ბაზარი საქართველოში საკმაოდ აქტიურია, თუმცა, ბაზრის ზრდა ბოლო წლებში შედარებით შენელებულია. ბაზარმა პიკს 2014 წელს მიაღწია, მაგრამ აქციზის გადასახადის ზრდასთან ერთად (გაიზარდა 0.40 ლარიდან 0.60 ლარამდე ლიტრზე) ბაზარი შემცირდა და დღემდე არ მიუღწევია 2014 წლის შედეგისთვის.

კომპანიამ ბაზარზე გამოჩენისთანავე საქმიანობა საკმაოდ წარმატებულად დაიწყო. პირველ წელს დაახლოებით ლუდის ბაზრის 5% დაიკავა, დღეს კი ის უკვე ლუდის ბაზარზე ერთ-ერთ ლიდერ მწარმოებლად გვევლინება.

დღესდღეობით, ლუდის ბაზარზე ოთხი ძირითადი მოთამაშეა: სს ქართული ლუდის კომპანია, სს ლომისი, შპს გლობალ ბიერ ჯორჯია და სს არგო. ბოლო წლებში შეინიშნება შედარებით მცირე კრაფტული მიმართულების ლუდსახარშების განვითარება.

შემოსავლების სამსახურის მიერ გამოქვეყნებული ინფორმაციის მიხედვით, 2022 წლის მონაცემებით ჯამური ლუდის ბაზარი 2021 წელთან შედარებით მნიშვნელოვნად არ შეცვლილა. შესაბამისად, შეგვიძლია დავასკვნათ, რომ ლუდზე მოთხოვნა მაღალია და მეტ-ნაკლებად ინარჩუნებს სტაბილურობას მნიშვნელოვანი რყევების დროს.

1.4. არაალკოჰოლური სასმელების ბაზრის მიმოხილვა

არაალკოჰოლური სასმელების ბაზარი ყველაზე მეტად დაზარალდა COVID 19-ის გავრცელების წინააღმდეგ დაწესებული შეზღუდვებით. კერძოდ, სარესტორნო და სტუმართმასპინძლობის ინდუსტრიის პარალიზებამ ნეგატიური ეფექტი იქონია ტრადიციული ქართული ლიმონათის ბაზარზე, რომლის მნიშვნელოვანი სარეალიზაციო არხია რესტორნები და სასტუმროები. თუმცა, მას შემდეგ

რაც COVID 19 -ის წინააღმდეგ გავრცელებული შეზღუდვები გაუქმდა ლიმონათის და სხვა არაალკოჰოლური სასმელების ბაზრის წილი გაიზარდა.

საყურადღებოა, რომ გაიზარდა კოლას ბაზარი, თუმცა მოხმარებამ პატარა შეფუთვიდან უფრო დიდ, საოჯახო შეფუთვებში გადაინაცვლა, რისი მაგალითიც არის, ჩვენს მიერ ბაზრისთვის შეთავაზებული 3 ლიტრიანი RC კოლა, რომელიც ბაზარზე 2020 წლის ბოლოს გამოჩნდა და წარმატებით ინარჩუნებს მოწინავე პოზიციას 2022 წლის გაყიდვებშიც.

1.5. სამართლებრივი/მარეგულირებელი გარემო

კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ საკანონმდებლო შეზღუდვებს, რადგან აწარმოებს საკვებ პროდუქტს. შესაბამისად, კომპანია ვალდებულია დაიცვას გარკვეული საკანონმდებლო მოთხოვნები, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია საკვები პროდუქტების უსაფრთხოებასთან. ასევე გათვალისწინებული უნდა იქნას საქართველოს მთავრობის მიერ მიღებული სხვადასხვა ტექნიკური რეგულაციები, რომლებიც შეეხება კომპანიის ბიზნეს-საქმიანობას. ძირითადი სამართლებრივი ჩარჩოებია:

- პროდუქტის უსაფრთხოებისა და თავისუფალი მიმოქცევის კოდექსი;
- „ასოცირების ხელშეკრულებისა“ და „ევროკავშირთან ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შესახებ შეთანხმების“ („DCFTA“) საფუძველზე არსებული ვალდებულებები;
- საქართველოს ორგანული კანონი შრომის უსაფრთხოების შესახებ;
- ანტი-მონოპოლიური რეგულაციები;
- გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა; მათ შორის მოსალოდნელი რეგულაციები მწარმოებელთა გაფართოვებული ვალდებულებების შესახებ. აღნიშნული პროექტიდან ოთხი მიმართულება უკვე დაინერგა 2022 წელს, მიღებული ოთხი რეგლამენტიდან კომპანიას შეეხო მხოლოდ ორი; ელექტრო და ელექტრო მოწყობილობების შესახებ რეგულაცია და იმპორტირებული ზეთების შესახებ რეგულაციები. მიმდინარე მდგომარეობით, ჯერ კიდევ შემუშავების პროცესშია შესაფუთ მასალებთან დაკავშირებული რეგულაციები, რაც შესაძლოა კომპანიისთვის დამატებით ხარჯებთან იყოს დაკავშირებული.
- საგადასახადო კოდექსი და მასთან არსებული რეგულაციები და ა.შ.

1.6. მაკროეკონომიკური გარემო

2022 წელს COVID-19-ის შედეგების შემსუბუქება დადებითად აისახა როგორც ადგილობრივ, ასევე საექსპორტო ბაზრებზე, რასაც კომპანიის რეალიზაციებში ორივე მიმართულებით მოჰყვა მნიშვნელოვანი ზრდა. რუსეთ-უკრაინის ომით გამოწვეულმა დიდმა მიგრაციამ გავლენა იქონია ქყვეყნის ეკონომიაკაზე, კერძოდ, აპროვოცირა ქვეყანაში ფულადი და ტურისტული ნაკადების შემოდინება, რაც აისახა ქვეყნის მასშტაბით მზარდ მოთხოვნაზე სხვდასხვა ინდუსტრიებში. შედეგად, 2022 წელს რეალური მშპ-ის მაჩვენებელი დაახლოებით 10.1%-ით გაიზარდა 2021 წელთან შედარებით.

Fitch-ის შეფასებით რეალური მშპ-ს ზრდა 2023 წელს 4.5%-ით, ხოლო 2024-ში 5%-ით არის მოსალოდნელი. Fitch-ის მიერ განახლებული ინფორმაციით, ქვეყნის საკრედიტო რეიტინგი 2022 წელს "BB-სტაბილურიდან" „'BB-პოზიტიურით" შეიცვალა.

1.7. კომპანიის სამომავლო გეგმები

მიუხედავად მიღწეული წარმატებისა, კომპანია ორიენტირებულია მომავალზე, ზრუნავს ხარისხის მუდმივად გაუმჯობესებასა და საერთაშორისო სტანდარტების დანერგვაზე.

მომხმარებელზე ზრუნვის და მათთვის ფართო არჩევანის საშუალების მიცემის მიზნით, კომპანია მუდმივად ცდილობს საკუთარი პორტფელის კიდევ უფრო გამრავალფეროვნებას. ამისათვის ხშირად ატარებს ადგილობრივი ბაზრის კვლევას, მონაწილეობას იღებს სხვადასხვა გამოფენაში და განუწყვეტლივ ახორციელებს კვლევებს სხვადასხვა ლაბორატორიაში.

კომპანია აფასებს თვის კონკურენტულ უპირატესობას ადგლობრივ და საექსპორტო ბაზრებზე. შესაბამისად, მუდმივად იბრძვის ადგილობრივ ბაზარზე პოზიციების გაუმჯობესებისთვის და საექსპორტო პოტენციალის უკეთ ათვისებისთვის.

უახლესი ტექნოლოგიები და წარმადობის არსებული რესურსი, ასევე, დასავლური სტანდარტების შესაბამისი პოლიტიკების დანერგვა, კომპანიას აძლევს საშუალებას აითვისოს სხვადასხვა ქვეყნების ბაზარი. შესაბამისად, კომპანია გეგმავს ამ მიმართულებით კიდევ უფრო განვითარებას და ზრდის ტემპების დაჩქარებას.

1.8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიისთვის არსებითია შემდეგი რისკები:

- **მგრძნობელობა მაკროეკონომიკური მოვლენების მიმართ** - ზოგადი ეკონომიკური სიტუაციის გაუარესებამ შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის მდგომარეობაზე უარყოფითად. თუ ქვეყანაში გაუარესდა ისეთი მნიშვნელოვანი ფაქტორები, როგორიცაა მშპ, ინფლაცია, საპროცენტო განაკვეთები, უმუშევრობა და ა.შ., ეს შესაბამისად აისახება კომპანიის მომხმარებლის მსყიდველობით უნარზე, ასევე ადგილობრივი მომწოდებლების მიერ დაწესებულ ფასებზე, რაც საბოლოო ჯამში უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.
- **ვალუტის კურსის ცვლილებები** - კომპანიის ხარჯების დიდი ნაწილი დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, შესაბამისად ლარის გაუფასურებამ შეიძლება რისკი შეუქმნას კომპანიის მომგებიანობას. აღნიშნული რისკის მართვას კომპანიის მენეჯმენტი მუდმივ რეჟიმში ახორციელებს და ცდილობს გაზარდოს საექსპორტო რეალიზაციები და შესაბამისად მიღებული უცხოური ვალუტის რესურსით დააბალანსოს ზემოთ აღნიშნული სავალუტო რისკები.
- **განვითარებადი რეგულაციები კომპანიის ოპერირების სფეროში** - საქართველომ, DCFTA-ს ჰარმონიზაციის ფარგლებში, მომავალში შესაძლოა მიიღოს ევროკავშირის საკვების უსაფრთხოების რეგულაციების ეკვივალენტური მოთხოვნები, რამაც შესაძლოა გამოიწვიოს

კომპანიის დანახარჯების ზრდა აღნიშნული რეგულაციების ინტეგრაციის მხრივ. კომპანია ნერგავს მაღალი ხარისხის სტანდარტებს წარმოებისას, რაც ამცირებს შესაძლო ხარჯებს შემდგომი რეფორმებისთვის აღნიშნულ რეგულაციებზე მოსარგებად. ამის დასტურია კომპანიის მიერ FSSC სერთიფიკატის მიღება 2018 წელს, რომელსაც მუდმივად ინარჩუნებს.

- **რეგიონალური დაძაბულობა, რომელიც აისახება ქართულ ბაზარზე** - კომპანია ფუნქციონირებს პოლიტიკურად აქტიურ რეგიონში, სადაც საქართველოს მოსაზღვრე ქვეყნები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ საქართველოს ეკონომიკაზე. ამ რისკის სრულად მართვა შეუძლებელია, თუმცა კომპანია ცდილობს ეს რისკი შეამციროს ექსპორტის წილის ზრდით.
- **გადასახადების ზრდის რისკი** - რეგიონში არსებობს რისკი იმისა, რომ მოხდება ახალი გადასახადის დამატება, რაც უარყოფით გავლენას მოახდენს ბაზარზე და საბოლოო ჯამში, ბიზნესზე . მაგალითად, როგორც ეს მოხდა 2014 წელს, როცა გაიზარდა აქციზი ლუდზე.
- **ბაზარზე არსებული სიტუაცია** - ბაზრის ზრდა შენელებულია, ხოლო კონკურენცია იზრდება, რამაც შესაძლოა გაზარდოს კომპანიის ოპერირების ხარჯები და შეამციროს კომპანიის წმინდა მოგება, თუმცა, როგორც აღვნიშნეთ კომპანიის განკარგულებაში მყოფი საწარმოო სიმძლავრეები და გამოცდილება, რომელიც კომპანიის მენეჯმენტშია დაგროვილი, „ზედაზენს“ მნიშვნელოვან კონკურენტულ უპირატესობას ანიჭებს სხვა მოთამაშეებთან შედარებით.

საკრედიტო, საბაზრო და ლიკვიდურობის რისკები (ასევე სხვა ფინანსური რისკები) და ამ რისკების მართვის მექანიზმები ასევე აღწერილია კომპანიის შესაბამისი პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

შენიშვნა*: *კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები, არ მოუხდენია საკუთარი აქციების გამოსყიდვა და არ ყოფილა ჩართული კვლევებისა და განვითარების საქმიანობაში საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში.*

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კომპანიას შექმნილი აქვს კორპორატიული მართვის კოდექსი საზოგადოების წესდების ფარგლებში, რომელიც მოიცავს კორპორატიული მართვის, გადაწყვეტილებების მიღების წესებს და აგრეთვე უმაღლესი მმართველი ორგანოს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელობაზე უფლებამოსილი პირისთვის დადგენილ უფლება-მოვალეობებს. 2016 წლის 20 დეკემბერს აქციონერთა კრების მიერ დამტკიცებული წესდება საჯაროა (განახლებულია 2019 წლის 24 იანვარს), კერძოდ განთავსებულია მეწარმეთა და არასამეწარმეო (არაკომერციული) იურიდიული პირების რეესტრში, სადაც შესაძლებელია აგრეთვე ყველა თანმდევი ცვლილების ნახვა.

კორპორატიული მართვის ასამაღლებლად და დასახვეწად, კომპანიამ 2020 წელს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველოსთან ერთად შეიმუშავა მექრთამეობის პრევენციისა და ანტიკორუფციული პოლიტიკა, რომელიც დამტკიცდა 2021 წლის მეოთხე კვარტალში. კომპანიაში დაინერგა შესაბამისობის პოლიტიკები, რომელიც გულისხმობს მთელი რიგი მეთოდოლოგიისა და

პროცედურების გამართვა/დანერგვას, რაც უკვე განხორციელდა 2022 წლის ბოლომდე და რომლის მიზანიც იყო კომპანიის ოპერაციების გამჭვირვალეობის დაცვა, გაზიარებული და სწორად გაგებული იყოს კომპანიის ღირებულებები თანამშრომლების და სხვა დაინტერესებული მხარეების მიერ.

შესაბამისობის პოლიტიკების დანერგვა მოიცავდა ისეთი პოლიტიკებსა თუ სახელმძღვანელო პრინციპების დანერგვას კომპანიაში, როგორიცაა:

- კონფიდენციალობისა და პერსონალურ მონაცემთა დაცვის პოლიტიკა;
- საჩუქრებისა და ბიზნეს წარმომადგენლობითი ხარჯების პოლიტიკა;
- მექრთამეობის პრევენციისა და ანტიკორუფციული პოლიტიკა;
- მესამე პირის კომპლექსური შემოწმების პოლიტიკა;
- ინფორმაციის გასაჯაროების პოლიტიკა, ე.წ. "Speak up" პოლიტიკა;
- პოლიტიკური და საქველმოქმედო შემოწირულობები;
- სპონსორობის პოლიტიკა,
- საბაჟო კონტროლის,
- სერტიფიკატებისა,
- ლიცენზიების პოლიტიკა და ა.შ.

2.1. მმართველობის ორგანოები

წესდების თანახმად, საზოგადოების უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება, ხოლო კომპანიის ხელმძღვანელობის და წარმომადგენლობის ფუნქციებს ასრულებს დირექტორი.

2.2. საერთო კრება

წესდების თანახმად, კომპანიის აქციონერთა საერთო კრება წარმოადგენს მმართველობის უმაღლეს ორგანოს. აქციონერები მონაწილეობენ კომპანიის მართვაში აქციონერთა კრებაზე მიღებული გადაწყვეტილებების გზით. საერთო კრების უფლებამოსილებას განეკუთვნება ისეთი მნიშვნელოვანი საკითხების გადაწყვეტა, როგორებიცაა მაგალითად, წესდებაში ცვლილებების შეტანა, კომპანიის რეორგანიზაცია ან ლიკვიდაცია, აქციონერის მიერ აქციათა უპირატესი შესყიდვის უფლების გაუქმება, მოგების გამოყენების თაობაზე გადაწყვეტილების მიღება, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების არჩევა და მათი ანაზღაურების საკითხის გადაწყვეტა, დირექტორისა და სამეთვალყურეო საბჭოს ანგარიშების დამტკიცება, აუდიტორის არჩევა, კომპანიის ქონების შეძენა, გასხვისება (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებები) ან დატვირთვა, რომელთა ღირებულება შეადგენს საზოგადოების აქტივების ღირებულების ნახევარზე მეტს, გარდა ისეთი გარიგებებისა, რომლებიც წარმოადგენს ჩვეულ საოპერაციო საქმიანობას.

2.3. სამეთვალყურეო საბჭო

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო არის შუალედური ხელმძღვანელობითი რგოლი. იგი ახორციელებს დირექტორის საქმიანობის კონტროლს და ანგარიშვალდებულია პარტნიორთა

კრების წინაშე. 2022 წლის ბოლომდე სამეთვალყურეო საბჭო შედგებოდა პარტნიორთა კრების მიერ 1 წლის ვადით არჩეული 4 წევრისგან. კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები არიან:

- შალვა ჩოჩელი - სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოვალეობის შემსრულებელი: შალვა ჩოჩელი 2021 წლის ივნისიდან იქნა არჩეული სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოვალეობის შემსრულებლად. იგი სს ქართული ლუდის კომპანიაში 2018-2019 წლებში იკავებდა მარკეტინგის დირექტორის პოზიციას, ხოლო 2020-2021 წლებში გაყიდვების დირექტორის პოზიციას. შალვა ჩოჩელს მიღებული აქვს ბაკალავრის ხარისხი ფინანსურ მენეჯმენტში Regent's University London-ისგან.

- გიორგი ემირიძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი: გიორგი ემირიძე ჰოლდინგი „საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფის" დირექტორია და სს „ქართული ლუდის კომპანიის" სამეთვალყურეო საბჭოს წევრია 2013 წლიდან. „საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფში" იგი 2011 წლიდან მუშაობს და სხვადასხვა დროს იყო კორპორაციული ფინანსების და ხაზინის მართვის დეპარტამენტის უფროსი, უფროსი კორპორაციული ფინანსების ანალიტიკოსი, კორპორაციული ფინანსების ანალიტიკოსი და ბიუჯეტირებისა და ანგარიშგების სპეციალისტი. 2014-2015 წლებში იგი „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯიას" სამეთვალყურეო საბჭოს წევრიც იყო. გიორგი ემირიძეს ბიზნესის ადმინისტრირების ბაკალავრის ხარისხი აქვს კავკასიის ბიზნეს სკოლისგან და მაგისტრის ხარისხი ALBA Graduate Business School-სგან.

- იაგო ჩოჩელი - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, თავმჯდომარის მოადგილე: იაგო ჩოჩელი 1993 წლიდან არის ჩართული სამეწარმეო საქმიანობაში, იგი 1993-2002 წლებში იყო „ლომისის" წარმოების დირექტორი, 2003-2005 წლებში „ლომისის" დირექტორი, ხოლო 2005-2007 წლებში ლუდსახარში „ნატახტარის" დირექტორი. 2009 წლიდან დღემდე იგი ტკბილეულის ქარხანა „ბარამბოს" დირექტორია, ხოლო 2007-2008 წლებში შპს „ინტერპლასტის" დირექტორი იყო. 2011-2012 წლებში იგი სს „ქართული ლუდის კომპანიის" სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე იყო.

- საშა ტერნესი - სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი: საშა ტერნესი 2020 წლის იანვრიდან იქნა არჩეული სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელ წევრად. მას აქვს განვითარებად ბაზრებზე მუშაობის 20 წელზე მეტი ხნის მენეჯერული გამოცდილება. ამჟამად მას უკავია საოპერაციო დირექტორის პოზიცია კომპანიაში BlueOrchard Finance Ltd.

სამეთვალყურეო საბჭოს ძირითადი დანიშნულება კომპანიის ეფექტური მმართველობის უზრუნველყოფაა. სამეთვალყურეო საბჭო აკონტროლებს და ამოწმებს კომპანიის ფინანსურ დოკუმენტაციას, ქონებრივ ობიექტებს, კერძოდ, საზოგადოების სალაროს და ფასიანი ქაღალდებისა და საქონლის მდგომარეობას, უფლებამოსილია ნებისმიერ დროს დირექტორისგან მოითხოვოს კომპანიის საქმიანობის ანგარიში, იწვევს აქციონერთა საერთო კრებას, საჭიროების შემთხვევაში, ამოწმებს წლიურ ანგარიშებს, მოგების განაწილების წინადადებას და ამის თაობაზე მოახსენებს აქციონერთა საერთო კრებას, ნიშნავს და ათავისუფლებს დირექტორს.

მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს თანხმობით შეიძლება განხორციელდეს შემდეგი საქმიანობა:

- საწარმოს 50%-ზე მეტი წილის შეძენა და გასხვისება;

- ფილიალების დაარსება და ლიკვიდაცია;
- წლიური ბიუჯეტისა და გრძელვადიანი ვალდებულებების მიღება;
- ვალდებულებათა აღება და უზრუნველყოფა, რომლებიც აღემატება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დადგენილ ოდენობას;
- დირექტორთა უფლებამოსილებების ფარგლების დადგენა;
- ახალი სახის ეკონომიკური საქმიანობის დაწყება ან არსებული სახის საქმიანობის შეწყვეტა;
- სამეურნეო პოლიტიკის ზოგადი პრინციპების დადგენა;
- სავაჭრო წარმომადგენლების (პროკურისტების) დანიშვნა და გამოწვევა;
- „კომპანიის“ აქციებისა და სხვა ფასიანი ქაღალდების საფონდო ბირჟაზე სავაჭროდ დაშვების შესახებ გადაწყვეტილების მიღება;
- ხელმძღვანელი პირებისთვის მოგებასა და მსგავს ურთიერთობებში მონაწილეობის განსაზღვრა, მათი საპენსიო უზრუნველყოფის პრინციპების დადგენა და საერთო კრებისათვის დასამტკიცებლად წარდგენა;
- კომპანიის ქონების შეძენის ან გასხვისების (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების) შესახებ გადაწყვეტილების მიღება, რომელთა ღირებულება აღემატება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დადგენილ ოდენობას;
- იმ საკითხებზე გადაწყვეტილებების მიღება, რომელიც კანონით არ განეკუთვნება საერთო კრებისა და დირექტორის კომპეტენციას.

სამეთვალყურეო საბჭო რეგულარულად იღებს ანგარიშს კომპანიის მიერ შესრულებული ამოცანების, ასევე, ფინანსური მდგომარეობის და არსებული რისკების შესახებ.

2.4. კომპანიის ხელმძღვანელობა/წარმომადგენლობა

კახაბერ კოტრიკაძე სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ დირექტორია 2016 წლის დეკემბრიდან. 2016 წლის აპრილიდან 2016 წლის დეკემბრამდე იგი კომპანიის ფინანსური დირექტორის პოზიციას იკავებდა. კომპანიაში მოსვლამდე იგი 12 წელი მუშაობდა სხვადასხვა წამყვან პოზიციებზე სს „თიბისი ბანკში“, მათ შორის უფროსი მენეჯერის, უფროსი კორპორაციული ბანკირის და კორპორაციული ბანკირების ჯგუფის ხელმძღვანელის პოზიციაზე. მას ასევე აქვს ნამუშევარი სს „პროკრედიტბანკ საქართველოში“ სასესხო ოფიცრის პოზიციაზე და „თბილავიამშენში“ ფინანსური მენეჯერის პოზიციაზე. კახაბერ კოტრიკაძეს მიღებული აქვს ბაკალავრის და მაგისტრის ხარისხი ეკონომიკაში საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტისგან.

2.5. აუდიტის კომიტეტი

2019 წელს კომპანიაში შეიქმნა აუდიტის კომიტეტი, რომელსაც ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი. კომპანიამ განახორციელა ადმინისტრაციული ცვლილებები, რის

შედეგადაც კომპანიაში შეიქმნა შიდა აუდიტორის პოზიცია რომელიც ანგარიშვალდებულია აუდიტის კომიტეტთან.

აუდიტის კომიტეტის ძირითადი ფუნქციაა ზედამხედველობა გაუწიოს, ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესს, ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განხორციელებას და ა.შ.

აუდიტის კომიტეტს თავისი ფუნქციების განხორციელებისთვის ეხმარება შიდა აუდიტის ფუნქცია, რომელიც კომპანიაში შეიქმნა და ახორციელებს კომპანიაში არსებული მნიშვნელოვანი ბიზნეს პროცესების მონიტორინგს.

2.6. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული კონტროლები

შიდა კონტროლი არის პროცესი რომელიც მიზნად ისახავს ორგანიზაციული მიზნების მიღწევას შემდეგ საკითხებთან დაკავშირებით:

- კომპანიის ოპერაციების ეფექტურობა და ეფექტიანობა;
- კომპანიის აქტივებისა და მონაცემების დაცვა;
- ფინანსური და სხვა ანგარიშგების სანდოობა;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების პრევენცია და გამოვლენა;
- რისკების აღმოჩენა და მართვა;
- კომპანიაში მიღებული პრაქტიკისა და ეთიკური ნორმების შესაბამისობა შესაბამის კოდექსთან და ნორმატიულ აქტებთან; და ა.შ.

კომპანიას გააჩნია ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საკმაო დიდი ხნის პრაქტიკა. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაში ძირითადი როლი უკავია ფინანსურ დეპარტამენტს, რომელიც დაკომპლექტებულია შესაბამისი ცოდნისა და გამოცდილების მქონე პროფესიონალებით.

ფინანსური ანგარიშგების შედგენასთან დაკავშირებული შიდა კონტროლების პროცესები მოიცავს შემდეგს:

- **კომპეტენტური და ეთიკური პერსონალი:** კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესი იმართება ფინანსური დეპარტამენტის მიერ, რომელიც დაკომპლექტებულია შესაბამისი გამოცდილებისა და განათლების მქონე თანამშრომლებით. ისინი მუდმივად გადიან კვალიფიკაციის ამაღლების სხვადასხვა კურსებს. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესი ორგანიზებულია ისე, რომ მოხდეს უმცროსი თანამშრომლების მიერ მომზადებული სამუშაო ფაილების შესაბამისი გადახედვა და ხარისხის კონტროლი;
- **ფუნქცია-მოვალეობების გამიჯვნა:** თანამშრომლებზე ისეა განაწილებული ფუნქცია-მოვალეობები, რომ ერთსა და იმავე თანამშრომელს არ აქვს რომელიმე პროცესზე სრულად გავლენის მოხდენის საშუალება. თითოეულ პროცესში მონაწილეობს რამდენიმე დეპარტამენტი ისე, რომ აღსრულების და კონტროლის ფუნქციები მუდმივად გამიჯნულია ერთმანეთისგან;
- **ძლიერი საინფორმაციო ტექნოლოგიები (IT):** IT სისტემები, რომლებსაც კომპანია იყენებს ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში, კარგად ორგანიზებული და მართულია.

მუდმივად ხდება მათი სანდოობაზე, სისრულესა და სიზუსტეზე შემოწმება. უნდა აღინიშნოს რომ კონტროლის ფუნქცია მნიშვნელოვნად გაიზარდა, შიდა აუდიტის პოზიციის შექმნასთან ერთად.

- **კომპანიის აქტივების დაცვა:** კომპანია დიდ ყურადღებას უთმობს აქტივების დაცვას და დანერგილი აქვს შემდეგი სახის კონტროლები: მარაგების და ძირითადი საშუალებების ფიზიკური აღწერა; შედარებები მნიშვნელოვან მომწოდებლებთან და კლიენტებთან. კომპანიის მთელი პერიმეტრი აღჭურვილია სათვალთვალო კამერებით და კონტროლდება დაცვის სამსახურის მიერ და ა.შ.

3. არაფინანსური ანგარიშგება

3.1. საკადრო პოლიტიკა და პერსონალის მართვა

ადამიანური რესურსების მართვის სფეროში კომპანიის პრიორიტეტს წარმოადგენს ორგანიზაციული სტრუქტურის სრულყოფა/დახვეწა, თანამშრომელთა შრომის და სოციალური დაცვის გაუმჯობესება და შრომის ეფექტურობის ზრდა.

კომპანიის საკადრო პოლიტიკა ორიენტირებულია ახალგაზრდა კადრების მოზიდვასა და არსებული კადრების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე. კომპანიის თანამშრომლებს მუდმივად უტარდებათ ტრენინგები შრომის უსაფრთხოებასთან დაკავშირებით.

კომპანიის ყველა თანამშრომელი უზრუნველყოფილია კვებით ქარხნის ტერიტორიაზე, ჯანმრთელობის დაზღვევით და ტრანსპორტით.

3.2. გარემოს დაცვა

გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა, რომელიც არეგულირებს სს ქართული ლუდის კომპანიის საქმიანობას, ძირითადად შეეხება:

ნარჩენების მართვა - 2019 წელს საქართველოს კანონის ,,ნარჩენების მართვის კოდექსი“-ს მოთხოვნათა შესაბამისად, კომპანიამ შეიმუშავა ნარჩენების მართვის ახალი გეგმა (ნარჩენების მართვის გეგმა განახლდა 2022 წელს), რომელიც მოიცავს კომპანიის საქმიანობის უახლოეს სამწლიან პერიოდს და ადგენს საწარმოს ექსპლუატაციის პროცესში წარმოქმნილი საწარმოო და საყოფაცხოვრებო ნარჩენების შეგროვების, ტრანსპორტირების, განთავსების, გაუვნებლობისა და ხელახალი გამოყენების წესებს, გარემოსდაცვითი წესების მოთხოვნების დაცვით.

ჰაერში მავნე ნივთიერებების გაფრქვევის კონტროლი - 2017 წელს კომპანიის მიერ ასევე შემუშავებულ იქნა ატმოსფერულ ჰაერში მავნე ნივთიერებათა გაფრქვევის ინვენტარიზაციის ტექნიკური ანგარიში. აღნიშნულ დოკუმენტში გაწერილია საწარმოს საქმიანობის პროცესში

ატმოსფერულ ჰაერში მოსალოდნელ გაფრქვეულ მავნე ნივთიერებათა ზღვრული დასაშვები კონცენტრაციები.

წყლის რესურსებით სარგებლობა - სს „ქართული ლუდის კომპანია“, როგორც ლუდისა და არაალკოჰოლური სასმელების მწარმოებელი კომპანია, პროდუქციის ძირითად ნედლეულად იყენებს წყალს, რომელსაც მოიპოვებს ჭაბურღილებიდან, სახელმწიფოს მიერ გაცემული ლიცენზიების საფუძველზე. აღნიშნული ლიცენზიების პირობების და კანონმდებლობით დადგენილი მოთხოვნების შესაბამისად, სამეწარმეო დანიშნულებით მოპოვებული წყლის რაოდენობის შესახებ კომპანია ყოველწლიურ ანგარიშს წარუდგენს სსიპ წიაღის ეროვნულ სააგენტოს და ასევე საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროს.

მაცივარაგენტზე მომუშავე მოწყობილობით სარგებლობა და შესაბამისი ანგარიშგება - მაცივარაგენტები გამოყენებულია ლუდის წარმოების პროცესში, რაც საჭიროა გაგრილების სისტემის ნორმალური ფუნქციონირებისთვის და რომელიც ხვდება გარემოსდაცვითი რეგულაციის სფეროში. კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანია ასრულებს ყველა საჭირო მოქმედებას ამ მიმართულებითაც, მათ შორის აბარებს ყოველწლიურ ანგარიშგებას და აღრიცხავს შესაბამის ჟურნალში თითოეულ მაცივარაგენტს.

მწარმოებლის გაფართოებული ვალდებულებები - ამ მიმართულებით კანონიერ ძალაში შესული ოთხი ტექნიკური რეგლამენტიდან კომპანიას ამ ეტაპზე ეხება მხოლოდ ორი, კერძოდ, ელექტრო და ელექტრონული მოწყობილობების ნარჩენების მართვის შესახებ ტექნიკური რეგლამენტი და ნარჩენი ზეთების მართვის შესახებ ტექნიკური რეგლამენტი. აღნიშნული რეგულაციების ფარგლებში კომპანია გაწევრიანებულია მწარმოებლის გაფართოებული ვალდებულებების შესაბამის ასოციაციაში. ამას გარდა, ყოველთვიურად ორივე მიმართულებით ხდება ელექტრონული დეკლარაციის და შესაბამისი ანგარიშების წარდგენა.

კომპანია კანონით დადგენილი მოთხოვნების შესრულების მიზნით, ყოველწლიურად წარადგენს ანგარიშგებას საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან, ნარჩენების, ატმოსფერულ ჰაერში ემისიების, მიწისქვეშა წყლის და მაცივარაგენტების მოხმარებასთან დაკავშირებით. ამავდროულად, კომპანიას ჰყავს შესაბამისი სერტიფიცირების მქონე გარემოსდაცვითი მმართველი, რომელიც გარემოსდაცვითი მიმართულებით ზედამხედველობას უწევს კომპანიის ყველა სტრუქტურული ერთეულის მიერ კანონმდებლობით დადგენილი მოთხოვნების და რეგულაციების შესრულებას. კომპანია დიდ ყურადღებას უთმობს გარემოსდაცვით საკითხებს და მასთან დაკავშირებულ მიმდინარე თუ სამომავლო რეგულაციებს, მათ შორის მწარმოებლის გაფართოვებული ვალდებულებების საკითხს. ამ ეტაპზე კომპანია სრულად აკმაყოფილებს მწარმოებლის გაფართოებულ ვალდებულებასთან დაკავშირებულ უკვე არსებულ მოთხოვნებს, რომელიც განსაზღვრულია საქართველოს ნარჩენების მართვის კოდექსის მე-9 მუხლით და ითვალისწინებს ნარჩენების სეპარირებულ შეგროვებას, ტრანსპორტირებას, აღდგენას (მათ შორის რეციკლირებას) და გარემოსთვის უსაფრთხო განთავსებას.

3. 3. ურთიერთობა მომწოდებლებთან, მომხმარებლებთან და სხვა კრედიტორებთან

კომპანიამ ჩამოაყალიბა მყარი, პროფესიონალური ურთიერთობები მომხმარებლებთან, რაც გამოიხატება ხანგრძლივ და სტაბილურ ურთიერთობებში და უკმაყოფილო მომხმარებლების შემცირებულ რაოდენობაში.

კომპანია თანამშრომლობს როგორც ქართულ, ისე უცხოურ მომწოდებლებთან, რომელთანაც ის სანდო პარტნიორის სტატუსით სარგებლობს.

კომპანიის მენეჯმენტი სათანადო ყურადღებას უთმობს კრედიტორებთან ურთიერთობას და ცდილობს მათ სრული და ამომწურავი ინფორმაცია მიაწოდოს კომპანიის მიმდინარე და მოსალოდნელი ფინანსური და არაფინანსური შედეგების შესახებ.

3. 4. სხვა მნიშვნელოვანი მოვლენები

- **საკრედიტო რეიტინგი**

2018 წლის 30 მარტს კომპანიამ პირველად მიიღო საკრედიტო რეიტინგი ევროპული საკრედიტო სააგენტო Scope Ratings GmbH-სგან. კომპანიას თავდაპირველად მიენიჭა რეიტინგი "BB-სტაბილური პერსპექტივით", რომელსაც ინარჩუნებდა 2020 წლის პანდემიასა და მის თანმდევ ეკონომიკურ შედეგებამდე. 2020 წლის ოქტომბერში მოხდა კომპანიის რეიტინგის განახლება და სტაბილური პერსპექტივა შეიცვალა ნეგატიურით, რაც ძირითადად გამოწვეული იყო საოპერაციო ფულად ნაკადებზე დამატებით გაზრდილი რისკისით და ქვეყანაში, ისევე, როგორც რეგიონში გართულებული ეკონომიკურ-პოლიტიკური ვითარებით. 2022 წელს საკრედიტო სააგენტო Scope Ratings GmbH-ის განახლებული შეფასებით კომპანიის რეიტინგი „BB-ნეგატიურიდან" „BB-სტაბილური პერსპექტივით" განახლდა, რაც გამოწვეულია კომპანიის მიერ კარგი საოპერაციო შედეგების უზრუნველყოფით, მაღალი მომგებიანობის და დაბალი ლევერიჯის შენარჩუნებით. დამატებით აღსანიშნავია, რომ კომპანია წარმატებით უმკლავდება სექტორში არსებულ მზარდ კონკურენციას.

- **სერთიფიკატები**

2018 წლის ივლისში კომპანიამ აიღო FSSC სერთიფიკატი. FSSC 22000 წარმოადგენს სურსათის უვნებლობის მენეჯმენტის სისტემის სრული სერთიფიკაციის სქემას. იგი დაფუძნებულია ISO 22000 სტანდარტზე, რომელიც წარმოადგენს სურსათის უვნებლობის მენეჯმენტის სისტემის გლობალურ სტანდარტს და ISO/TS 22002 სტანდარტზე, რომელიც გამიზნულია სურსათის მწარმოებელი ბიზნეს ოპერატორებისათვის. 2021 წელს კი კომპანიამ აღნიშნული სერთიფიკატი გეგმიურად განაახლა, ხოლო 2022 წელს ჩატარებული სასერთიფიკატო აუდიტის შედეგად ზემოაღნიშნული სერტიფიკატი შეინარჩუნა.

კომპანიას 2015 წელს მიღებული აქვს ISO 9001:2008 სერთიფიკატი, რაც ადასტურებს, რომ კომპანიას დანერგილი აქვს ლუდისა და არაალკოჰოლური სასმელების წარმოებისა და მიწოდების ხარისხის

მართვის სისტემა და 2016 წელს - ISO 22000: 2005 სერტიფიკატი, ლუდისა და არაალკოჰოლური სასმელების საკვების უვნებლობის მართვის სისტემის დანერგვის თაობაზე.

4. პასუხისმგებლობის განცხადება

მმართველობითი ანგარიშგება და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა მოქმედი კანონმდებლობისა და რეგულაციების შესაბამისად.

ჩვენ ვადასტურებთ, რომ ჩვენი ცოდნის მიხედვით:

· ჯგუფის (კომპანია მის შვილობილ კომპანიასთან ერთად) და კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფასს სტანდარტების შესაბამისად და იძლევა უტყუარ და სამართლიან თვალსაზრისს ჯგუფისა და კომპანიის აქტივების, ვალდებულებების, ფინანსური მდგომარეობისა და მოგება ან ზარალის შესახებ და, მთლიანობაში, კონსოლიდაციაში შემავალ ვალდებულებებს;

· მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს ჯგუფისა და კომპანიის პოზიციის, ბიზნესის განვითარების, საქმიანობის შედეგის სამართლიან მიმოხილვას, არსებული ძირითადი რისკებისა და გაურკვევლობების აღწერასთან ერთად;

· მმართველობითი ანგარიშგება და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, მთლიანობაში, არის სამართლიანი, დაბალანსებული, გასაგები და მოიცავს საჭირო ინფორმაციას ჯგუფისა და კომპანიის პოზიციის, საქმიანობის შედეგის, ბიზნესისა და სტრატეგიის შესაფასებლად,

სს ქართული ლუდის კომპანიის 2022 წლის მმართველობის ანგარიშგება დამტკიცდა დირექტორისა და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოვალეობის შემსრულებლის მიერ 2023 წლის 15 მაისს.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის

მოვალეობის შემსრულებელი

შალვა ჩოჩელი

დირექტორი

კახაბერ კოტრიკაძე