

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და შვილობილი საწარმოები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

*2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	1
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	2
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....	3
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	5-41

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ აქციონერებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ არსებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის – „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ – ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტები) (ბესსს-ის კოდექსი) და იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც ეხება საქართველოში ფინანსური ანგარიშგების ჩვენ მიერ ჩატარებულ აუდიტს და შესრულებული გვაქვს ამ მოთხოვნებით და ბესსს-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტის მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ჯგუფის 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია ჯგუფის 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის სავარაუდოდ ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის წინამდებარე დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას და ჩვენ არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

ხელმძღვანელობისა და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული 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, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი,

ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ 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 ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტის პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტის 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 აუდიტის პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობას და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ კონსოლიდირებული ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტის მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტის მტკიცებულებას. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტის მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2024 წლის 15 მარტი

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	138,361	138,069
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	8	23,916	24,101
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით		802	127
სულ გრძელვადიანი აქტივები		163,079	162,297
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	65,095	59,103
სავაჭრო მოთხოვნები	10	30,457	29,742
გადახდილი ავანსები	11	4,002	7,064
საგადასახადო მოთხოვნები, მოგების გადასახადის გარდა		596	391
სხვა მოკლევადიანი აქტივები		818	118
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით		1,064	536
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	17,448	10,331
სულ მოკლევადიანი აქტივები		119,480	107,285
სულ აქტივები		282,559	269,582
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	13	23,304	23,304
საემისიო შემოსავალი		214,680	214,680
უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი		(558)	(1,107)
დაგროვილი ზარალი		(91,179)	(95,567)
კაპიტალის სხვა რეზერვები		(14,201)	(14,201)
მშობელი საწარმოს აქციონერებისთვის განკუთვნილი კაპიტალი		132,046	127,109
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის		1	1
სულ საკუთარი კაპიტალი	13	132,047	127,110
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
პროცენტის სესხები და ნასესხები სახსრები	14	64,388	67,894
სალიზინგო ვალდებულებები	15	7,418	2,309
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		71,806	70,203
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	27,405	22,406
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა		1,756	2,387
სალიზინგო ვალდებულებები	15	2,568	1,176
პროცენტის სესხები და ნასესხები სახსრები	14	38,606	36,986
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	20	814	3,485
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	18	7,557	5,829
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		78,706	72,269
სულ ვალდებულებები		150,512	142,472
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		282,559	269,582

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 15 მარტს.

თეიმურაზ ჯანყარაშვილი



გენერალური დირექტორი

5-41 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები და შემოსულობები	20	244,929	212,691
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	21	(163,088)	(143,433)
საერთო მოგება		81,841	69,258
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	22	(22,873)	(22,066)
ადმინისტრაციული ხარჯები	23	(37,980)	(32,699)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	24	(2,986)	(3,842)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	10	(378)	(1,037)
სხვა შემოსავალი		259	110
საოპერაციო საქმიანობის შედეგი		17,883	9,724
ფინანსური დანახარჯები	16	(10,732)	(10,789)
ფინანსური შემოსავალი	12	537	244
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა		(2,043)	18,708
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულების აღიარების შეწყვეტიდან	15	–	402
შემოსულობა/(ზარალი) აქციებზე დაფუძნებული გადახდის			
ჯილდოების დასაკმაყოფილებლად ფლობილ აქციებზე		169	(318)
ზარალი სეტყვით მიყენებული ზიანის შედეგად		(998)	–
გადახდილი ავანსების ჩამოწერა		(428)	–
გაუფასურების ზარალის გაუქმება	7,8	–	18,575
მარაგების და ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	7,9	–	(5,111)
მერჩენდაიზინგის საკომისიოს ჩამოწერა	11	–	(592)
ზარალი თანამშრომლის დათხოვნის შედეგად		–	(657)
დასაბეგრი მოგება		4,388	30,186
მოგებიდან გადასახადები		–	(309)
წლის წმინდა მოგება		4,388	29,877
სხვა სრული შემოსავალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებად ან ზარალად რეკლასიფიცირება ხდება			
საკურსო სხვაობა უცხოური ოპერაციების სხვა ვალუტაში		549	157
გადაყვანისას			
წმინდა სხვა სრული შემოსავალი		549	157
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		4,937	30,034

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი	დაგროვილი ზარალი	კაპიტალის სხვა რეზერვები	მთლიანი კაპიტალი, განკუთვნილი მშობელი საწარმოს აქციონე- რებისთვის	არამაკონტრო- ლებელი წილის მფლობე- ლებისთვის	სულ
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	13,089	177,514	(1,264)	(125,444)	(14,201)	49,694	1	49,695
წლის წმინდა მოგება	–	–	–	29,877	–	29,877	–	29,877
სხვა სრული შემოსავალი	–	–	157	–	–	157	–	157
მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	157	29,877	–	30,034	–	30,034
სავალო ვალდებულებების გაცვლა წილობრივ ინსტრუმენტებზე (მე-13 შენიშვნა)	10,215	37,166	–	–	–	47,381	–	47,381
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680	(1,107)	(95,567)	(14,201)	127,109	1	127,110
წლის წმინდა მოგება	–	–	–	4,388	–	4,388	–	4,388
სხვა სრული შემოსავალი	–	–	549	–	–	549	–	549
მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	549	4,388	–	4,937	–	4,937
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680	(558)	(91,179)	(14,201)	132,046	1	132,047

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
საოპერაციო საქმიანობა			
დასაბეგრი მოგება		4,388	30,186
არაფულადი კორექტირებები დაბეგრამდე მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	7	16,097	14,284
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	8	585	484
ფინანსური დანახარჯები	16	10,732	10,789
ფინანსური შემოსავალი	12	(537)	(244)
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ხარჯი	23	1,295	924
სხვა შემოსავალი		(259)	(110)
მარაგების ჩამოწერა	9,24	645	1,408
გადახდილი ავანსების ჩამოწერა	24	528	114
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	10	378	1,037
ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა	20	1,927	327
ზარალი სეტყვით მიყენებული ზიანის შედეგად		998	-
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულების აღიარების შეწყვეტიდან	15	-	(402)
მარაგების და ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	7,9	-	5,111
მერჩენდაიზინგის საკომისიოს ჩამოწერა		-	592
ზარალი თანამშრომლის დათხოვნის შედეგად		-	657
გაუფასურების ზარალის გაუქმება	7,8	-	(18,575)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი (შემოსულობა), რომელიც მიკუთვნება ფინანსური და საინვესტიციო საქმიანობისთვის	16	498	(17,856)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		37,275	28,726
საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები			
ცვლილებები მარაგებში		(9,562)	(9,734)
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(1,093)	(1,802)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში		2,534	(2,053)
ცვლილებები სხვა მოკლევადიან აქტივებში		(700)	38
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		4,999	(295)
ცვლილებები სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებში		1,728	(614)
ცვლილებები საგადასახადო ნაშთებში, მოგების გადასახადის გარდა		(836)	1,630
ცვლილება სახელმწიფო ვალდებულებებში		(2,671)	2,484
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები, პროცენტისა და მოგების გადასახადის გადახდამდე		31,674	18,380
გადახდილი პროცენტი	16	(10,743)	(7,829)
მიღებული პროცენტი		537	244
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		21,468	10,795
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(10,220)	(7,397)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(400)	(736)
ფასიანი ქაღალდების შეძენა აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამის ფარგლებში		(1,167)	(815)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვით მიღებული შემოსულობა		1,777	1,177
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(10,010)	(7,771)
საფინანსო საქმიანობა			
ნასესხები სახსრებისა და საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	16	(15,051)	(27,984)
აღებული სესხები	16	11,079	24,063
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(3,972)	(3,921)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		7,486	(897)
საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(369)	(1,233)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	12	10,331	12,461
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	17,448	10,331

5-41 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში)

1. კორპორაციული ინფორმაცია

სს „თელიანი ველი“ (საიდენტიფიკაციო ნომრით 203855444) არის 1997 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. 2019 წლის 17 დეკემბერს სს „თელიანი ველის“ რეორგანიზაცია მოხდა. რეორგანიზაციის შედეგად შეიქმნა სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ (შემდგომში – „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ ან „კომპანია“) (საიდენტიფიკაციო ნომრით 404589913) – საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად შექმნილი სააქციო საზოგადოება. კომპანიამ ჩაანაცვლა სს „თელიანი ველი“, როგორც სს „თელიანი ველის“ და მისი შვილობილი საწარმოების ჯგუფის მშობელმა საწარმომ.

კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მიმართულებები შემდეგ მისამართზე მდებარეობს:

- ▶ ღვინის ბიზნესი: თბილისი, ა. წერეთლის 118, საქართველო.
- ▶ ლუდის ბიზნესი: მცხეთა, სოფელი წილკანი, საქართველო.
- ▶ დისტრიბუციის ბიზნესი: თბილისი, ერისთავის 5, საქართველო.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებებს (შემდგომში ერთობლივად მოხსენიებული, როგორც „ჯგუფი“). კომპანიის შვილობილი საწარმოები წარმოდგენილია მე-2 შენიშვნაში.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა ღვინის, ლუდის ლიმონათისა და სხვა ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და დისტრიბუცია, ასევე იმპორტირებული ლუდისა და სხვა სასმელების დისტრიბუცია. 2015 წელს ჯგუფმა გააფორმა სავაჭრო ნიშნის ლიცენზიის ხელშეკრულებები Heineken Brouwerijen B.V.-სთან, Heineken Ceska Republika A.S.-სთან და Amstel Brouwerij B. V.-სთან (შემდგომში „ჰაინეკენის ჯგუფი“) და მიიღო საქართველოში, სომხეთსა და აზერბაიჯანში ამსტელის, კრუშოვიცის და ჰაინეკენის ბრენდების ლუდის წარმოების ექსკლუზიური უფლება.

2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აქციების 92.35%-ს ფლობდა სს „საქართველოს კაპიტალი“. ჯგუფის საბოლოო მშობელი საწარმო არის საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“), საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული საწარმო, რომელიც დიდ ბრიტანეთში ეწევა საქმიანობას.

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

2.1 მომზადების საფუძველი

ჯგუფის 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფასიკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2023 წლის ანგარიშგებისთვის.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე, ბიოპროდუქციისა და კაპიტალის ინვესტიციების გარდა, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ქართულ ლარში („ლარი“) თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მოკლევადიანი აქტივები მის მოკლევადიან ვალდებულებებს აღემატებოდა 40,774 ლარით, ჯგუფმა აჩვენა 4,388 ლარის წმინდა მოგება და ჯგუფის მიერ მიღებული წმინდა საოპერაციო ფულადი ნაკადები პროცენტის დარიცხვამდე გაუტოლდა 31,674 ლარს.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობა მიზანშეწონილად მიიჩნევს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე. ხელმძღვანელობამ ჩაატარა ჯგუფის ფინანსური შედეგების ლიკვიდურობის ანალიზი რუსეთ-უკრაინის ომის განგრძობითი ეფექტების გათვალისწინებით, რომელიც უარყოფითად მოქმედებდა ჯგუფზე 2022-2023 წლების განმავლობაში. ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების ადეკვატურობის შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს შემდეგ ფაქტორებს:

- გაყიდვების მოცულობა** – ქართული ღვინის ექსპორტი, წინა წელთან შედარებით, 12%-ით შემცირდა და 2023 წელს 119 მილიონი ბოთლი შეადგინა, 2022 წელს ექსპორტზე გატანილ 136 მილიონ ბოთლთან შედარებით (საქსტატის მონაცემებით), მაგრამ ჯგუფის ღვინის გაყიდვები 38%-ით გაიზარდა. ხელმძღვანელობა ამიტომ ვერ ხედავს რამე რისკს საქსპორტო ბაზრებზე გაყიდვების მოცულობასთან დაკავშირებით. ასევე, მიგრანტების დიდძალი შემოდინების გამო, 2022-2023 წლებში მოთხოვნა გაიზარდა ადგილობრივ ბაზარზეც, სადაც ჯგუფს მძლავრი პოზიცია აქვს საბაზრო წილის თვალსაზრისით.
- მარჯაუზე ზეწოლა** – ადგილობრივი ვალუტის (ლარის) გამყარება – უკრაინაში ომის გამო საქართველოს თავი შეაფარა მიგრანტების დიდმა რაოდენობამ, რომლებმაც დიდი მოთხოვნა შექმნეს ქართულ ლარზე. ვინაიდან ღვინის ბიზნესის საქსპორტო გაყიდვები მეტწილად აშშ დოლარში/ევროში არის გამოხატული, ბიზნესს ახლა ლარში ბევრად ნაკლები შემოსავალი აქვს, ხოლო ხარჯები ძირითადად ლარშია გამოხატული.
- სესხების ვადის გაგრძელება** – ჯგუფი აგრძელებს სუბსიდირებული (ყურძნის) სესხების დაფარვას და ასევე აფორმებს ხელშეკრულებებს არასუბსიდირებული სესხების ვადის გაგრძელების თაობაზე.
ღვინის ბიზნესის მთავარი სტრატეგიული ამოცანაა ამონაგების ხარისხის გაუმჯობესება და გაყიდვების მოცულობის გაზრდა.
- 2023 წლის განმავლობაში ლუდის სეგმენტმა სრულად მოახდინა სესხის გარანტირებული ნაწილის ელიმინირება.

ხელმძღვანელობის აზრით, ამ ინიციატივების ერთობლიობა ჯგუფს უზრუნველყოფს საჭირო ლიკვიდურობით, რომ საქმიანობა გააგრძელოს ამ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში.

ხელმძღვანელობას მიღებული აქვს წერილი მშობელი საწარმოსგან, რომელშიც აღნიშნულია, რომ მშობელი საწარმო აპირებს ჯგუფი უზრუნველყოს საკმარისი დაფინანსებით, რომ მას უწყვეტი საქმიანობის საშუალება მისცეს 12 თვეზე მეტი ხნის ვადით ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან. ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ მშობელ საწარმოს საკმარისი ფულადი სახსრები აქვს, რომ ჯგუფს ფინანსური მხარდაჭერა აღმოუჩინოს საჭიროების შემთხვევაში.

ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები ეყრდნობა არსებულ მოლოდინებსა და პროგნოზებს. დღეისათვის, ყველა ოპერაცია ეყრდნობა დაშვებას, რომ საქმიანობა გაგრძელდება და ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში.

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს ან აქვს უფლება მიიღოს, ცვლადი უკუგება ინვესტირებული საწარმოსგან და აქვს უნარი, გავლენა მოახდინოს უკუგებაზე ინვესტირებულ საწარმოზე ზემოქმედებით.

გავრცელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების შესაბამისად, თუ ჯგუფი ინვესტირებულ საწარმოში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტირებულ საწარმოზე აქვს თუ არა გავლენა, ჯგუფი ყველა რელევანტურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ ინვესტირებულ საწარმოში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან სახელშეკრულებო გარიგება/გარიგებები;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები;
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტირებულ საწარმოს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებები მომხდარი.

შვილობილი საწარმოები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგ შვილობილ საწარმოებს მოიცავს:

შვილობილი საწარმო	წილობრივი მონაწი- ლეობა %, 2023	წილობრივი მონაწი- ლეობა %, 2022	ქვეყანა	საქმიანობის სფერო	კონტროლირებული შემდეგი პირის მიერ	შეძენის/ დაფუძნების თარიღი
შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“	100	100	საქართველო	საქონლის ბითუმად რეალიზაცია	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	27 მარტი, 2007 წ.
სს „თელიანი ველი“	100	100	საქართველო	ღვინის წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	28 თებერვალი, 2007 წ.
შპს „თელიანი თრეიდინგი“	100	100	უკრაინა	საქონლის ბითუმად რეალიზაცია	სს „თელიანი ველი“	31 დეკემბერი, 2007 წ.
Teliani Europe GmbH	100	–	გერმანია	საქონლის ბითუმად რეალიზაცია	სს „თელიანი ველი“	15 ივნისი, 2021 წ.
შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“	100	100	საქარ- თველო	ალკოჰოლური და არაალკოჰოლური სასმელების წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	24 დეკემბერი, 2014 წ.
შპს „ლე კავკასი“	100	100	საქართველო	კონიაკის წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	20 მარტი, 2007 წ.
შპს „კუპა“	70	70	საქართველო	მუხის კასრების წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	20 მარტი, 2007 წ.
შპს „ქინძმარაულის მარანი“	–	–	საქარ- თველო	ღვინის წარმოება	სს „პარვესთ ჯორჯია“	25 აპრილი, 2018 წ.
შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“	49	49	საქართველო	ღვინის წარმოება	სს „პარვესთ ალავერდი“	19 აგვისტო, 2019 წ.
შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“	100	100	საქართველო	ყავის დისტრიბუცია	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	26 დეკემბერი, 2016 წ.
შპს „ნიუ კოფი კომპანი“	100	100	საქართველო	ყავის დისტრიბუცია	შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“	15 თებერვალი, 2017 წ.
შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“	100	100	საქართველო	ლუდის წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	7 თებერვალი, 2018 წ.
შპს „Craft and Draft“	100	100	საქართველო	ლუდის წარმოება	შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“	20 თებერვალი, 2019 წ.
სს „პარვესთ ჯორჯია“	–	–	საქართველო	ღვინის წარმოება	ხელშეკრულებით კონტროლდება მართვის	25 აპრილი, 2018 წ.
სს „პარვესთ ალავერდი“	49	49	საქართველო	ღვინის წარმოება	ხელშეკრულებით კონტროლდება მართვის	19 აგვისტო, 2019 წ.

ჯგუფი აკონტროლებს შპს „ქინძმარაულის მარანს“ („ქინძმარაულის მარანი“) და შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდს“ („ალავერდი“), სს „პარვესთ ჯორჯიას“ და სს „პარვესთ ალავერდს“ მართვის ხელშეკრულებით მონიჭებული უფლებებით, რაც ჯგუფს უფლებამოსილებას ანიჭებს, წარმართოს ამ სუბიექტების შესაბამისი საქმიანობა მათ წმინდა მოგებაზე მიბმული ცვლადი ანაზღაურების სანაცვლოდ. ჯგუფის შეფასებით, მართვის ხელშეკრულებების პირობები მას ანიჭებს კონტროლს ამ სუბიექტებზე, რაც წარმოადგენს მნიშვნელოვან განსჯას. შესაბამისად, ჯგუფმა შეიტანა „ქინძმარაულის მარანი“, სს „პარვესთ ჯორჯია“, სს „პარვესთ ალავერდი“ და „ალავერდი“ ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

შპს „ლე კავკასის“ და შპს „კუპას“ 2009 წლიდან აქტიური ოპერაციები არ ჰქონიათ.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა

ა) საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანება

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანებები აღირიცხება წილების გაერთიანების მეთოდით, რომლის დროსაც ხდება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანებამდე პერიოდების გადაანგარიშება.

შემდგომი აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარება ხდება საბალანსო ღირებულებებით, რათა ასახოს გაერთიანება ისე, თითქმის იგი მოხდა წარმოდგენილი უადრესი პერიოდის დასაწყისიდან და ეს ღირებულებები არ კორექტირდება გაერთიანების თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებების ასახვისათვის. სხვაობა გადაცემულ ანაზღაურებასა და შემდგომ წმინდა აქტივებს შორის აღირიცხება, როგორც კაპიტალის კორექტირება. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად გუდვილის აღიარება არ ხდება.

ბ) ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ამონაგების აღიარება

მზა პროდუქციის გაყიდვიდან ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი შეასრულებს შესასრულებელ ვალდებულებას, ე.ი. დროის იმ მომენტში, როდესაც საქონელზე კონტროლი მყიდველს გადაეცემა, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებისას. საექსპორტო გაყიდვების შემთხვევაში, საქონელზე კონტროლის, როგორც წესი, მომხმარებლისთვის გადაცემა ხდება, როდესაც საქონელი გადამზადდეს გადაცემა განბაჟებისთვის დანიშნულ ადგილას, ცვალებადობით, ჯგუფის საწარმოებში ქარხნების ადგილმდებარეობის მიხედვით.

მზა პროდუქციის კონსიგნაციით გაყიდვის დროს, ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი გადაეცემა საბოლოო მომხმარებელს, ან გარკვეული ვადის გასვლისას, რომლის განმავლობაშიც საცალო მოვაჭრეს შეუძლია გაუყიდავი საქონლის დაბრუნება.

შემოსავლის აღიარება მზა პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებით ხდება იმისდა მიხედვით, თუ რა ოდენობის ანაზღაურების მიღებას მოელის ჯგუფი ამ საქონლის სანაცვლოდ. გარიგების ფასი ასახავს კორექტირებას მომხმარებლისთვის გადასახდელი ანაზღაურების მიხედვით (ფულადი სახსრები, რომელსაც ჯგუფი უხდის ან აპირებს გადაუხადოს მომხმარებელს) და გარკვეული ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც მომხმარებელს ანიჭებენ გარკვეულ პერიოდში საქონლის დაბრუნების უფლებას. ჯგუფი მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით აფასებს, რა საქონელი არ დაბრუნდება, რადგან ეს მეთოდი ყველაზე ზუსტად პროგნოზირებს ცვლადი ანაზღაურების ოდენობას, რომელსაც ჯგუფი მიიღებს.

სახელშეკრულებო ნაშთები

სავაჭრო მოთხოვნები

მოთხოვნების აღიარება ხდება, თუ ანაზღაურების თანხა უპირობოდ არის მისაღები მომხმარებლისგან (ანუ მხოლოდ დროის გასვლაა აუცილებელი ანაზღაურების გადახდის თარიღის დადგომამდე). ჯგუფის მოთხოვნების უმეტესობა მოკლევადიანია და არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს. ჯგუფი მოკლევადიან სავაჭრო მოთხოვნებს აღიარებს მათი ნომინალური ღირებულებით და უგულებელყოფს დისკონტის ეფექტებს.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება ხდება მაშინ, თუ მომხმარებლისგან მიიღება გადახდა ან გადახდის ვადა მოდის (რომელიც უფრო ადრე დგება), ვიდრე ჯგუფი გადასცემს მას შესაბამის საქონელს ან მომსახურებას. სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება ამონაგებად ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი ასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებას (ანუ კონტროლს შესაბამის საქონელსა თუ მომსახურებაზე მომხმარებელს გადასცემს). ჯგუფი სახელშეკრულებო ვალდებულებები არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს. ჯგუფი პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს და არ აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულებების დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როცა ჯგუფი მოელის ყველა საქონლის მიწოდებას და შესასრულებელი ვალდებულების პირობის დაკმაყოფილებას ვალდებულების წარმოშობიდან 12 თვეში.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

ხელშეკრულების გაფორმების დანახარჯები

ჯგუფი ხელშეკრულების გასაფორმებლად გასწევს ხარჯებს, როგორც წესი, თავისი მომხმარებლების რეგისტრაციის ხარჯის სახით, რომლებიც კაპიტალიზდება, როგორც აქტივები და აისახება „გადახდილ ავანსებში“. ამ წინასწარ გადახდილი დანახარჯების აღიარება ხდება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მოგებაში ან ზარალში, როგორც ამონაგებისა ან შემოსულობისა, მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულების მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში (უმეტესად, 1 წელი) ან დაუყოვნებლივ, თუ ჯგუფი აღარ მოელის კონკრეტული მომხმარებლისგან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღებას.

გ) სახელმწიფო გრანტები

ჯგუფი იღებს სახელმწიფო გრანტებს სახელმწიფოს მიერ ნაწილობრივ სუბსიდირებული პროცენტის მქონე სესხების სახით. ჯგუფი სახელმწიფო რანტებს აღრიცხავს, როგორც მარაგების თვითღირებულების შემცირებას.

სახელმწიფო გრანტების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს სათანადო რწმუნება, რომ ასეთი გრანტი მიიღება და მასთან დაკავშირებული ყველა პირობა დაკმაყოფილდება. როდესაც გრანტი ეხება ხარჯების მუხლს, მისი სისტემატური აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდის განმავლობაში, რომელშიც აღირიცხება ამ გრანტით დასაფარი შესაბამისი დანახარჯები. როდესაც გრანტი უკავშირდება აქტივს, იგი შემოსავლად აღირიცხება თანაბარი ოდენობებით შესაბამისი აქტივის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

როდესაც ჯგუფი იღებს არაფულადი აქტივების გრანტს, აქტივი და გრანტი აღირიცხება ნომინალური ღირებულებით და გადაიტანება მოგებაში ან ზარალში აქტივის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, საიჯარო აქტივის სარგებლის თანაბარი წლიური ოდენობებით გამოყენების საფუძველზე.

დ) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და დაუმთავრებელი მშენებლობა აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების დანახარჯი გაწვევითანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში ადმინისტრაციული ხარჯების სახით.

ვაზის გაშენება წარმოადგენს ხარჯს, რომელიც გაიწია ახალი ვაზის ჩასაყრელად და მოსავლელად პირველი მოსავლის მოწვევამდე. მას შემდეგ, რაც ვაზი მოსავალს იძლევა, დაგროვილი დანახარჯები მიეკუთვნება მწიფე ვენახებს და მათი სასარგებლო მომსახურების ვადას ერიცხება ცვეთა.

ცვეთა ხდება დარიცხვის წრფივი მეთოდით ქვემოაღნიშნული კატეგორიების აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

ვაზი	45-დან 50 წლამდე
შენობები	15-დან 20 წლამდე
მანქანა-დანადგარები	5-დან 15 წლამდე
სატრანსპორტო საშუალებები	5-დან 7 წლამდე
სხვა	3-დან 8 წლამდე

აქტივების ცვეთა ხდება მათი ექსპლუატაციაში მიღების მომდევნო თვიდან. მიწა და ვენახი (ვიდრე გაშენებული ვაზი დამწიფდება) არ არიცხავს ცვეთას.

ცვეთის ხარჯი

წარმოების პროცესში უშუალოდ მონაწილე ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დანარიცხი წარმოადგენს საწარმოო ზედნადებ ხარჯს და აღირიცხება, როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულება (თუ წარმოებული მარაგები გაიყიდა) ან, როგორც მარაგები (თუ წარმოებული მარაგები არ გაიყიდა). სხვა ძირითადი საშუალებების მუხლის ცვეთის ხარჯის აღიარება ხდება გაყიდვის დანახარჯებსა და ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში, აქტივების ხასიათიდან და მიზნობრიობიდან გამომდინარე.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

ე) ბიოლოგიური აქტივები და ნაწარმი

ყურძნის მოსავლის აღება, როგორც წესი, სექტემბრიდან ოქტომბრამდე პერიოდში ხდება. მოსავლის აღებამდე ხდება ყურძნის მოყვანის ხარჯების აღრიცხვა მარაგებში. მოსავლის აღებისას ყურძენი ხდება სოფლის მეურნეობის პროდუქცია და ამიტომ ფასდება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით და სამართლიანი ღირებულების ცვლილების შედეგად ყოველგვარი შემოსულობა ან ზარალი აღიარებულია ამონაგებში და შემოსულობაში.

ყურძნის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. ზოგადად, ჯგუფის ყურძნის ზუსტი საბაზრო ფასით შეფასება შეუძლებელია, რადგან ყურძენი არ იყიდება ღია ბაზარზე, ამიტომ ხელმძღვანელობა ღირებულებას ადგენს საკუთარი გამოცდილებისა და დარგის ცოდნის საფუძველზე, წარსულში ყიდვის გარიგებებისა და ყურძნის ფასების შესახებ საჯაროდ ხელმისაწვდომი ანგარიშების გათვალისწინებით. გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით შეფასების შედეგი წარმოადგენს ყურძნის პირობით ღირებულებას, რომელიც მოსავლის აღების შემდეგ გადაიტანება მარაგების ნაწილში.

ვ) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა მიღებად ღირებულებას შორის უმცირესით.

თითოეული პროდუქტის ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად გაწეული ხარჯები შემდეგნაირად აღირიცხება:

- ▶ ნედლეული: შესყიდვის ხარჯი საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით;
- ▶ მზა პროდუქცია და დაუმთავრებელი წარმოება: მასალების და მუშახელის პირდაპირი დანახარჯები და საწარმოო ზედნადების წილი ჩვეულებრივი საწარმოო სიმძლავრის პირობებში, მაგრამ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლებით.

მარაგები აისახება გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით.

ზ) არამატერიალური აქტივები

ცალკეული არამატერიალური აქტივი საწყისი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი არამატერიალური აქტივების ღირებულება წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. საწყისი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა განსაზღვრული ან განუსაზღვრელი ვადით ფასდება.

შეზღუდული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზება ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც რამე მიანიშნებს ამ არამატერიალური აქტივის შესაძლო გაუფასურებაზე. შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში. ჯგუფის არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა 5 წლიდან 10 წლამდეა.

სასარგებლო მომსახურების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ცვეთა არ ხდება. ისინი ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურების გამოსავლენად ინდივიდუალურად, ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე. განუსაზღვრელი ვადის შეფასება ყოველწლიურად გადაისინჯება იმის დასადასტურებლად, რომ შეფასება კვლავაც მისაღებია. თუ ეს ასე არაა, მოხდება განუსაზღვრელი ვადის განსაზღვრულად შეცვლა პერსპექტიული მეთოდით.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

თ) უცხოური ვალუტები

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც, ამავდროულად, მშობელი საწარმოს სამუშაო ვალუტაა. ჯგუფი თითოეული წევრისთვის განსაზღვრავს სამუშაო ვალუტას და თითოეული მათგანის ფინანსურ ანგარიშგებაში შესული მუხლები ფასდება ამ სამუშაო ვალუტის გამოყენებით. ჯგუფი კონსოლიდაციის პირდაპირ მეთოდს იყენებს.

როდესაც შიდაჯგუფურ ბალანსზე საკურსო სხვაობა წარმოიშობა, რომელიც არსებითად შეადგენს სამეურნეო სუბიექტის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს უცხოურ ქვედანაყოფში, მაშინ საკურსო სხვაობის აღიარება არ ხდება მოგებაში ან ზარალში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. მისი აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში და გროვდება საკუთარი კაპიტალის ცალკე კომპონენტზე, ამ უცხოური ქვედანაყოფის გასვლამდე.

ი) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც იანგარიშება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო ვალდებულებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯების ნაწილში აისახება, როგორც გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა.

უკრაინაში და გერმანიაში მიღებული მოგება, რომელიც დაკორექტირდა მუდმივი და დროებითი სხვაობების გასათვალისწინებლად, როგორც ადგილობრივი საგადასახადო კანონმდებლობითაა ნებადართული, იბეგრება მოგების გადასახადით. მოგების გადასახადის განაკვეთი უკრაინაში 18%-ია, ხოლო გერმანიაში – 15.825%.

საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა

2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშების დანერგვით. ამიტომ ჯგუფი თითოეული სამეურნეო სუბიექტის ყველა საგადასახადო დავალიანებასა და მოთხოვნასთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

კ) ფინანსური ინსტრუმენტები – საწყისი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

საწყისი აღიარება და შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებს მიეკუთვნება: შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. აქტივზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების დასაკმაყოფილებლად ფლობილი, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, კაპიტალის ინვესტიციების გამოკლებით, ჯგუფის ყველა დანარჩენი ფინანსური აქტივი (მეტწილად წარმოდგენილი ფულადი სახსრებით და მათი ეკვივალენტებით და სავაჭრო მოთხოვნებით) აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური აქტივების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც ჯგუფმა აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულება იკისრა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რაც მოითხოვს აქტივების გადაცემას კანონმდებლობით ან საბაზრო პრაქტიკით განსაზღვრულ ვადაში.

ჯგუფი აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომელსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და ყველა იმ ფულად ნაკადს შორის, რომელთა მიღებასაც ჯგუფი მოელის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს მიახლოებული განაკვეთით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფულადი ნაკადები დასაკუთრებული უზრუნველყოფის გაყიდვიდან ან კრედიტის საგარანტიო სხვა საშუალებებიდან, რომლებიც ხელშეკრულების პირობების განუყოფელი ნაწილია.

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, ჯგუფი, ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ყოველი საანგარიშგებო თარიღით. ჯგუფმა შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის სპეციფიკური საპროგნოზო ფაქტორების შესაბამისად.

საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაზრები) ჯგუფმა გამოითვალა 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელსაც განაპირობებს ფინანსურ ინსტრუმენტებზე დეფოლტის შემთხვევების შესაძლო დადგომა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, როდესაც აქტივის წარმოშობიდან საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, რეზერვი შეიქმნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები 90 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, ჯგუფმა შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ ჯგუფი სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, ჯგუფის მფლობელობაში არსებული კრედიტის საგარანტიო საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

ფინანსური ვალდებულებები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და პროცენტულ სესხებსა და ნასესხებ სახსრებს, რომელთაგან ყველა ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ფინანსური ვალდებულებით იმავე კრედიტორის მიმართ არსებითად შეცვლილი პირობებით (მაგალითად, თუ თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით დისკონტირებული მოდიფიცირებული ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება 10%-ზე მეტით განსხვავდება თავდაპირველი ვალდებულების საბალანსო ღირებულებისგან), ან თუ არსებითი ვალდებულების პირობები არსებითად მოდიფიცირდება (მაგალითად, ვალუტის ცვლილება, ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის დარიცხვის მეთოდის ცვლილება ცვლილით, ან პირიქით, ან კაპიტალის კონვერტაციის ფუნქციის შემოღება), ამგვარი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ლ) იჯარა

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

აქტივის გამოყენების უფლება

აქტივის გამოყენების უფლება წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ძირითად საშუალებებში. აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა წრფივი მეთოდით ერიცხება იჯარის ვადასა ან სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმოკლესი ვადის განმავლობაში:

- ▶ შენობა-ნაგებობები 7-დან 50 წლამდე.
- ▶ ავტოსატრანსპორტო საშუალებები 5-დან 7 წლამდე

საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში გადასახდელი თანხების დღევანდელი ღირებულება

საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღისთვის, რადგან საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მკაფიოდ განსაზღვრული არ არის.

მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები

ჯგუფი თავის ყველა სამეურნეო სუბიექტში იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს სატრანსპორტო საშუალებების და აღჭურვილობის მოკლევადიანი იჯარების დროს (ანუ იმ იჯარების შემთხვევაში, რომელთა ვადა, მაქსიმუმ, 12 თვეა იჯარის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან და არ შეიცავს შესყიდვის უფლებას). ჯგუფი ასევე იყენებს დაბალი ღირებულების იჯარიდან გამონაკლისს თავისი დაბალი ღირებულების მქონე, მაგალითად, კომპიუტერებისა და ავეჯის იჯარისთვის (აქტივები, რომელთა ღირებულება, ახლის შემთხვევაში, მაქსიმუმ, 15 ლარია). მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე საიჯარო გადახდების აღიარება ხდება ხარჯად წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

მ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები ან თუ შესაძლებელია მანამდე აღიარებული გაუფასურების გაუქმება. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმებაა საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, ჯგუფი აფასებს აქტივის ანაზღაურებად ღირებულებას. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოღინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი გამოიყენება. ეს გამოთვლები დასაბუთდება შეფასების კოეფიციენტებით, აქციათა კოტირებული ფასებით საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული კომპანიების შემთხვევაში და სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

ჯგუფი გაუფასურებას გამოითვლის დეტალური ბიუჯეტისა და პროგნოზირებული გაანგარიშების საფუძველზე, რომლებიც ინდივიდუალურად მზადდება ჯგუფის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულისთვის, რომლისთვისაც გამოყოფილია ესა თუ ის აქტივი. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები, ჩვეულებრივ, ექვსწლიან პერიოდს მოიცავს. გრძელვადიანი ზრდის ტემპი გამოითვლება და გამოიყენება ექვსი წლის შემდგომი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

ისეთი აქტივების შემთხვევაში, რომლებშიც გუდვილი არ შედის, ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღმოფხვრილი ან შემცირებულია. მსგავსი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს აქტივის ან ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას. ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის გაუქმება მხოლოდ მაშინ შეიძლება, თუ გაუფასურების ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. გაუქმების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის ანაზღაურებად ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. გაუფასურების ასეთი გაუქმება კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება.

გუდვილის შემოწმება გაუფასურების გამოსავლენად ხდება ყოველწლიურად და მაშინ, როდესაც საბალანსო ღირებულების გაუფასურებაზე გარკვეული გარემოებები მიანიშნებს.

გუდვილის გაუფასურება განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ თითოეული ერთეულის (ან ერთეულების ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებით, რომელთანაც გუდვილია დაკავშირებული. თუ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებასე ნაკლებია, ხდება გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღიარება. გუდვილთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალის გაუქმება მომავალ პერიოდებში შეუძლებელია.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

ნ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულად სახსრებს ბანკში და სალაროში და მოკლევადიან, მაღალლიკვიდურ ანაბრებს სამ თვემდე ვადით.

ო) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებს და არაფინანსურ აქტივებს, მაგალითად, სოფლის მეურნეობის პროდუქციას, აფასებს გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით საბალანსო ანგარიშის შედგენის ყოველი თარიღისთვის და მოსავლის აღების დროს.

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს ემპირიულ მონაცემებს და მინიმალურად – არაემპირიულ მონაცემებს.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, იმ ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკორექტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე;
- ▶ დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა;
- ▶ დონე 3 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

ჯგუფი განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის საფუძველზე) ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

პ) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

ხელფასები, წლიური შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები და სხვა გასამრჯელოები ერიცხება იმ პერიოდს, რომელშიც მათთან დაკავშირებული მომსახურება გასწია ჯგუფში დასაქმებულმა პირმა და კაპიტალიზდება მარაგების თვითღირებულებაზე ან ხარჯების სახით აისახება ადმინისტრაციულ ხარჯებში, გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში, გაყიდვების და მიწოდების ხარჯებში ან სხვა საოპერაციო ხარჯებში, შესაბამისი დასაქმებული პირების ფუნქციის მიხედვით.

თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა

აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციები

ჯგუფის უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობა იღებს აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურებას, ჯგუფის საბოლოო მშობელი საწარმოს – „საქართველოს კაპიტალის“ წილობრივი ინსტრუმენტების სახით. წილობრივ უფლებებს ჯგუფი ანიჭებს. გაცემები, რომელთა ანგარიშსწორება ჯგუფმა ან ფულადი სახსრებით ან საქართველოს კაპიტალის წილობრივი ინსტრუმენტებით უნდა მოახდინოს, აღირიცხება, როგორც გარიგებები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

ოპერაციები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით

ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით ვალდებულების აღიარება ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის გამომუშავებული, მაგრამ გადაუცემელი აქციების სამართლიანი ღირებულებით. სამართლიანი ღირებულება ფასდება თავდაპირველად და ყოველი საანგარიშგებო თარიღით ანგარიშსწორების თარიღის ჩათვლით, რა დროსაც სამართლიანი ღირებულების ცვლილებების აღიარება ხდება დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯში შეფასების თარიღისთვის „საქართველოს კაპიტალის“ აქციების საბაზრო ფასის საფუძველზე (26 შენიშვნა). ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში და ამორტიზაციის ნაწილი აისახება კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. შესაბამისი წილობრივი ხარჯი 2023 წლისთვის არის 1,827 ლარი (2022 წ.: 924 ლარი) (23-ე შენიშვნა) და აღიარებულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

ჟ) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია საკუთარ კაპიტალად. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარე ხარჯები, გარდა საწარმოთა გაერთიანებისთვის გამოშვებული აქციებისა, აღრიცხულია საკუთარი კაპიტალის შემოსულობიდან გამოქვითვების სახით. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე დამატებით მიღებული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების ყოველგვარი ნამეტის აღიარება ხდება საემისიო შემოსავლის სახით.

სავალო ვალდებულებების გაცვლა წილობრივ ინსტრუმენტებზე აქციონერებისთვის

როდესაც ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები გარდაიქმნება საკუთარ კაპიტალად სავალო ვალდებულებების წილობრივ ინსტრუმენტებზე გაცვლის ოპერაციით მშობელ საწარმოსთან ან საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან, ჯგუფი შედეგად გამოშვებულ წილობრივ ინსტრუმენტებს აღრიცხავს დაფარული ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებით ისე, რომ არ მოხდეს მოგების ან ზარალის აღიარება.

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს და მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის (თუ სხვა რამე არ არის მითითებული). ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია სხვა რომელიმე სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომლებიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული. ბასს 1-ში შესული ცვლილებებისა და ფასს-ის მე-2 პრაქტიკული რეკომენდაციის გამოკლებით, როგორც ამ შენიშვნაშია აღნიშნული, ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე სხვა სტანდარტი ან ცვლილება არ მოქმედებს:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები – შესწორებები ბასს 1-ში და ფასს-ის მე-2 პრაქტიკული რეკომენდაცია.

ცვლილებები ბასს 1-ში და ფასს-ის მე-2 პრაქტიკული რეკომენდაცია „არსებითობის განსჯა“ შეიცავს მითითებებსა და მაგალითებს, რათა დაეხმაროს საწარმოებს სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებების არსებითობის შესახებ გადაწყვეტილებების მიღებაში. შესწორებების მიზანია საწარმოებს დაეხმაროს სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ უფრო სასარგებლო განმარტებით შენიშვნების წარმოდგენაში, რისთვისაც, საწარმოებისადმი მოთხოვნა, რომ განაცხადონ „მნიშვნელოვანი“ სააღრიცხვო პოლიტიკა, ჩანაცვლდა მოთხოვნით, რომ განაცხადონ თავიანთი „არსებითი“ სააღრიცხვო პოლიტიკა და დაემატა ინსტრუქცია იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა გამოიყენონ საწარმოებმა არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის წარმოდგენასთან დაკავშირებით.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

ჯგუფმა გადახედა ამ შენიშვნაში გამჟღავნებულ ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ გადახედილი არსებითი ინფორმაცია ყურადღებას ამახვილებს იმაზე, თუ როგორ მიუსადაგა ჯგუფმა ფასს-ის მოთხოვნები თავის გარემოებებს და ძირითადად მოიცავს იმ მუხლებს, სადაც ჯგუფმა არჩია ფასს-ის მიერ დაშვებული ვარიანტებიდან მინიმუმ ერთი სააღრიცხვო პოლიტიკა, მუხლებს, რომლებიც მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული განსჯაზე ან შეფასებებზე და არ მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც მხოლოდ იმეორებს ან აჯამებს ფასს-ის მოთხოვნებს, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკებს არაარსებითი საკითხების შესახებ.

- ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება – ბასს 8-ის შესწორებები
- ერთი გარიგებიდან წარმომდგარ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი – ცვლილებები ბასს 12-ში
- საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – პილარ 2-ის სანიშნო წესები - ბასს (IAS) 12-ის ცვლილება.

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ ძალაში არ შესულა

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი ამ ახალი და შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე და აგრძელებს მათი გავლენის შეფასებას თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 16-ში: საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციაში;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 1-ში: ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად;

2020 წლის იანვარში და 2022 წლის ოქტომბერში ბასსს-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ის „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ 69-76 მუხლებში, რომლებიც აკონკრეტებს ვალდებულებების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიცირების წესებს. ცვლილებები განმარტავს:

- რა იგულისხმება ანგარიშსწორების გადავადების უფლებაში
- რომ გადავადების უფლება უნდა არსებობდეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს
- რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს იმის ალბათობა, გამოიყენებს თუ არა საწარმო გადავადების უფლებას.
- რომ თუ კონვერტირებად ვალდებულებაში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტი თავად წარმოადგენს წილობრივ ინსტრუმენტს, მხოლოდ ამ შემთხვევაში არ იმოქმედებს ვალდებულების პირობები მის კლასიფიკაციაზე

გარდა ამისა, ახალი მოთხოვნის მიხედვით, საჭიროა ინფორმაციის გამჟღავნება, როდესაც სასესხო ხელშეკრულებიდან წარმომდგარი ვალდებულება გრძელვადიანად კლასიფიცირდება და საწარმოს უფლება, გადაავადოს სესხის დაფარვა დამოკიდებულია თორმეტი თვის განმავლობაში სამომავლო პირობების შესრულებაზე.

ცვლილებები ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და მათი გამოყენება უნდა მოხდეს რეტროსპექტიულად. ჯგუფი ამ ეტაპზე აფასებს ცვლილებების ეფექტს მის მიმდინარე პრაქტიკაზე და იმას, არსებული სესხები საჭიროებს თუ არა რესტრუქტურზაციას.

- ▶ ფინანსური გარიგებები მომწოდებლებთან – ცვლილებები ბასს (IAS) 7-ში და ფასს (IFRS) 7-ში.

2023 წლის მაისში ბასსს-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ში „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“, რომელთა მიზანია მომწოდებლებთან ფინანსური გარიგებების თავისებურებების განმარტება და ასეთი გარიგებების შესახებ დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნა. ინფორმაციის გამჟღავნებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები ამ ცვლილებებში მიზნად ისახავს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს დაეხმაროს, უკეთ გაიგონ მომწოდებლებთან ფინანსური გარიგებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებზე, ფულად ნაკადებზე და ლიკვიდობის რისკის მოცულობაზე.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

ცვლილებები ძალაში შევა 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადამდელი გამოყენება, მაგრამ სავალდებულოა ინფორმაციის გამჟღავნება.

ცვლილებებს, სავარაუდოდ, არ ექნება არსებითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ამონაგების, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე. ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის განსჯა, რომელიც ყველაზე მეტად მოქმედებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე:

კონტროლი „ქინძმარაულის მარანზე“, „ალავერდზე“, სს „ჰარვესტ ჯორჯიაზე“ და სს „ჰარვესტ ალავერდზე“

იმის დასადგენად, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, წარმართოს „ქინძმარაულის მარნის“, „ალავერდის“, „ჰარვესტ ალავერდის“ და „ჰარვესტ ჯორჯიას“ შესაბამისი საქმიანობა მათ წმინდა მოგებაზე მიბმული ცვლადი საზღაურის სანაცვლოდ, კომპანიათაშორის სასესხო და მართვის ხელშეკრულებებით მინიჭებული უფლებების თანახმად, ხელმძღვანელობა განსჯას ეყრდნობა (მე-2 შენიშვნა). ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება, უკუგების ცვალებადობის რისკი და უნარი, რომ „ქინძმარაულის მარნის“ და „ალავერდის“ უკუგებებზე გავლენის მოსახდენად გამოიყენოს ეს უფლებამოსილება და შესაბამისად ახდენს მათ კონსოლიდაციას ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ამონაგების აღიარება – საქონელზე კონტროლის გადაცემა

ხელმძღვანელობა განსჯის საფუძველზე განსაზღვრავს, აკონტროლებს თუ არა ჯგუფი შუამავალი გამყიდველებისთვის მიწოდებულ საქონელს, საბოლოო მომხმარებლებზე მათ გადაყიდვამდე. ყიდვა-გაყიდვის გარკვეული ხელშეკრულებების მიხედვით, შუამავალი გამყიდველები ვალდებული არიან, რომ საქონლის ღირებულება გადაიხადონ მხოლოდ მას შემდეგ, რაც მას გადაყიდვიან საბოლოო მომხმარებელზე და აქვთ უპირობო უფლება, დაუბრუნონ გაუყიდავი საქონელი ჯგუფს ნებისმიერ დროს, პროდუქტის ვარგისიანობის გასვლამდე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებებით, ჯგუფი ინარჩუნებს საქონელზე კონტროლს მანამ, სანამ არ მოხდება მისი გადაყიდვა საბოლოო მომხმარებლებზე და არ აღიარებს ამონაგებს ამ მომენტამდე.

წმინდა ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში

ჯგუფი თავისი სავაჭრო მოთხოვნებისა და ვალდებულებების ნაწილს უკრაინაში თავისი შვილობილი საწარმოს მიმართ, თავისი წმინდა ინვესტიციის ნაწილად აღრიცხავს. ხელმძღვანელობის აზრით, ამ შიდაჯგუფური თანხების ამოღება მოსალოდნელი არ არის განჭვრეტად მომავალში და დამოკიდებულია უკრაინული შვილობილი საწარმოს საერთო შედეგებზე. შესაბამისად, ეს თანხები შეადგენს უკრაინაში მდებარე შვილობილ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს. ამ ინსტრუმენტებზე საკუროს სხვაობების აღიარება თავდაპირველად ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. ამ განსჯის თანახმად, 2023 წელს 549 ლარის ვალუტის გადაყვანით განპირობებული შემოსულობა კლასიფიცირდა სხვა სრული შემოსავლის ნაწილად (2022 წ.: 157 ლარის შემოსულობა).

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშო თარიღისათვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, აღწერილია ქვემოთ. ჯგუფმა თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძვლად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება ჯგუფის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

გუდვილის, არამატერიალური აქტივებისა და ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გაუფასურების ტესტირებას განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივებისთვის, საწარმოთა გაერთიანების დროს შეძენილი გუდვილისა და გაუფასურების ნიშნების მქონე სხვა ნებისმიერი აქტივისთვის. გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც წარმოადგენს აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულება გამოიანგარიშება ანალოგიური აქტივების გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით შესრულებული გაყიდვის გარიგებებიდან მიღებული მონაცემების საფუძველზე ან ემპირიული საბაზრო ფასების მიხედვით, რასაც აკლდება აქტივის გასხვისებასთან დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები. გამოყენების ღირებულების გაანგარიშება ხდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდით. ფულადი ნაკადები მიიღება მომდევნო ხუთი წლის ბიუჯეტიდან და არ მოიცავს რესტრუქტურისაციას, რომელთა ვალდებულებაც ჯგუფს ჯერ არ აუღია ან მნიშვნელოვან სამომავლო ინვესტიციებს, რომლებიც გააუმჯობესებს შემოწმებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აქტივების ეფექტურობას. ანაზღაურებადი ღირებულება მგრძნობიარეა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელისთვის გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთის, ასევე მოსალოდნელი შემომავალი ფულადი ნაკადებისა და ექსტრაპოლაციის მიზნებისთვის გამოყენებული ზრდის ტემპის მიმართ.

ხელმძღვანელობამ გააანალიზა ლუდისა და ღვინის სეგმენტების ბიზნესფაქტორები და ფინანსური შედეგები 2023 წლის განმავლობაში.

ზემოაღნიშნული ანალიზის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ ლუდის და დისტრიბუციის ბიზნესებში გაუფასურების ნიშნები არსებობდა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ გაუფასურების ნიშნები არსებობდა ღვინის ბიზნესთან დაკავშირებით 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ღვინის ბიზნესის გუდვილთან და სხვა გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებით ჩატარებული გაუფასურების ტესტის შედეგად ჯგუფმა დაასკვნა, რომ ღვინის ბიზნესის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატება მის საბალანსო ღირებულებას. შესაბამისად, 2023 წელს გაუფასურება არ აღიარებულა.

გაუფასურების ჩატარებული ტესტი უფრო დაწვრილებით აღწერილია მე-7 და მე-8 შენიშვნებში.

მიღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება

ჯგუფის მიერ აღებული მოსავალი შეფასებულია გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით მოსავლის აღების დროისთვის. ყურძნის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. ზოგადად, ჯგუფის ყურძნის ზუსტი საბაზრო ფასით შეფასება შეუძლებელია, რადგან ყურძენი არ იყიდება ღია ბაზარზე, ამიტომ ხელმძღვანელობა ღირებულებას ადგენს საკუთარი გამოცდილებისა და დარგის ცოდნის საფუძველზე, წარსულში ყიდვის გარიგებების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ჯგუფმა ქართული ღვინის სააგენტოსგან მოიპოვა საბაზრო ინფორმაცია და ყურძნის ფასები.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღებული და მარაგებში გადატანილი ყურძნის მოსავლის სამართლიან ღირებულებაზე ზარალი იყო 1,927 ლარი (2022 წ.: 327 ლარის ზარალი) (20 შენიშვნა).

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი

ჯგუფი აღიარებს რეზერვს სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის და ამისათვის გამოყენებული აქვს გამარტივებული მიდგომა. შესაბამისად, ჯგუფი, ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის მესამე მხარეების მიმართ მოთხოვნებისთვის. დისტრიბუციის ბიზნესის მოთხოვნებთან დაკავშირებით, რომლებისთვისაც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კოლექტიურად ფასდება, ჯგუფმა შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად. ლუდისა და ღვინის სეგმენტის მოთხოვნების უმეტესობის შეფასება ხდება ინდივიდუალურად, მოვალეების არსებული და მოსალოდნელი ფინანსური მდგომარეობის და მათი გადახდის დისციპლინის გათვალისწინებით.

ფინანსურ დაწესებულებებში განთავსებულ ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე, ჯგუფის შეფასებით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არსებითი არ არის.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა აღიარა 5,638 ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (2022 წ.: 5,260 ლარი) თავისი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის (10 შენიშვნა).

4. საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის იმ რისკებთან, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, სავალუტო კურსები მერყეობს და სასესხო და წილობრივი ინსტრუმენტების ბაზრები კარგად არ არის განვითარებული. თუმცა, ბოლო წლების განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების გაუმჯობესებისთვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ეს მოიცავს ახალი კანონმდებლობის მიღებას, ახალი საგადასახადო კოდექსის და საპროცესო კანონების ჩათვლით. ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ხელს უწყობს ბიზნესის წარმოების რისკების შემცირებას საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს განვითარებულ ქვეყნებში საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება, როგორცაა უკრაინაში ომით გამოწვეული ეკონომიკური განუსაზღვრელობა (მე-2 შენიშვნა).

ჯგუფის შვილობილი საწარმო შპს „თელიანი თრედიინგი უკრაინა“ უკრაინაში საქმიანობს, ამიტომ ჯგუფის ბიზნესზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს უკრაინაში მიმდინარე მოვლენები. რუსეთ-უკრაინის ომის შემდეგ, რომელიც 2022 წლის თებერვალში დაიწყო, უკრაინის მშპ-მ რეკორდულად მაღალი დონის კლება აჩვენა, დაახლოებით -30.4% 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის. 2023 წელს უკრაინის მშპ 5.3%-ით გაიზარდა წინა წელთან შედარებით (უკრაინის სტატისტიკის სააგენტოს მიხედვით).

უკრაინა, ძირითადად, ღვინის და ალკოჰოლური სასმელების იმპორტს ახორციელებს 40-ზე მეტი ქვეყნიდან. აქედან ყველაზე დიდი იმპორტიორები 2023 წელს არიან იტალია 37%-ით, საქართველო 16%-ით და ესპანეთი 15%-ით (წყარო: UN Comtrade მონაცემთა ბაზა). ღვინის იმპორტი საქართველოდან 2023 წელს, წინა წელთან შედარებით, 13%-ით შემცირდა (წყარო: საქსტატი).

(ათას ლარში)

4. საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის წმინდა აქტივები, რომლებიც შპს „თელიანი თრედიინგი უკრაინას“ უკავშირდება, დაახლოებით 4,902 ლარს შეადგენდა (2022 წ.: 4,290 ლარი). უკრაინაში მიმდინარე არასახარბიელო მოვლენებმა შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს ჯგუფისა და მისი უკრაინული შვილობილი საწარმოს ფინანსურ შედეგებზე და მდგომარეობაზე, თუმცა მათი გავლენის ზუსტი განსაზღვრა ამ ეტაპზე შეუძლებელია.

ჯგუფის ღვინის ბიზნესს ასევე გერმანიაში შვილობილი საწარმო აქვს. ვინაიდან ამ შვილობილი საწარმოს ოპერაციები, საერთო ჯამში, არაარსებითი რჩება ჯგუფისთვის, გერმანიაში არსებულ საოპერაციო გარემოს არ აქვს არსებითი გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

ჯგუფის საქმიანობა დაყოფილია სამ საოპერაციო სეგმენტად: ღვინის წარმოება, ლუდის წარმოება და დისტრიბუცია.

ხელმძღვანელობა აკონტროლებს თავისი სეგმენტების საოპერაციო შედეგებს ცალ-ცალკე, რათა მიიღოს გადაწყვეტილებები რესურსების განაწილებასა და შესრულებული საქმიანობის შეფასებაზე. სეგმენტის საქმიანობა, რომელიც ქვემოთ მოყვანილ ცხრილშია განმარტებული, ისევე ფასდება, როგორც მოგება ან ზარალი კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ოპერაციები ამ სეგმენტებს შორის აღირიცხება ოპერაციების ფაქტობრივი ფასებით.

ქვედა ცხრილებში მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფის გარკვეული საოპერაციო სეგმენტების მოგება-ზარალის ანგარიშგებისა და გარკვეული აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ:

სეგმენტის შედეგები 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	ღვინო	ლუდი	დისტრიბუცია	შიდა გაგვითვები/ კონსოლი- დაციები	ჯგუფის მთლიანი მაჩვენებელი*
ამონაგები	58,134	89,884	190,845	(93,934)	244,929
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(39,991)	(55,677)	(153,487)	93,398	(155,757)
საერთო მოგება	18,143	34,207	37,358	(536)	89,172
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(13,793)	(12,255)	(27,974)	(585)	(54,607)
EBITDA	4,350	21,952	9,384	(1,121)	34,565
ცვეთა და ამორტიზაცია	(5,272)	(8,818)	(2,790)	198	(16,682)
ფინანსური ხარჯი	(4,584)	(4,373)	(534)	(1,241)	(10,732)
ფინანსური შემოსავალი	33	382	155	(33)	537
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა	47	(847)	(126)	(948)	(1,874)
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი/(ზარალი)	(5,426)	8,296	6,089	(3,145)	5,814
არარეგულარულ მუხლებამდე					
სეტყვის მიერ მიყენებული ზიანი	(998)	–	–	–	(998)
სხვა შემოსულობა	–	108	–	(108)	–
გადახდილი ავანსის ჩამოწერა	–	(428)	–	–	(428)
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი/(ზარალი)	(6,424)	7,976	6,089	(3,253)	4,388
მოგებიდან გადასახადები	–	–	–	–	–
პერიოდის მოგება/(ზარალი)	(6,424)	7,976	6,089	(3,253)	4,388

(ათას ლარში)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

შეჯერების მუხლები

სხვაობა სეგმენტის შესახებ ინფორმაციასა და კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალს შორის მიკუთვნებადია ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებისთვის. ეს ხარჯები ნაწილდება გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაზე, ადმინისტრაციულ ხარჯებზე, სხვა საოპერაციო ხარჯებსა და გაყიდვების და მიწოდების ხარჯებზე, რომლებიც წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. სეგმენტის შესახებ ინფორმაციის ფარგლებში, ჯგუფმა ანგარიშგების ერთ მუხლში წარმოადგინა მთლიანი ცვეთა და ამორტიზაცია.

სეგმენტებში გაყიდვები, რომლებიც წარმოდგენილია კონსოლიდაციისა და ელიმინირების სვეტში სეგმენტის შესახებ ინფორმაციაში, ასახავს გაყიდვების ოპერაციებს ჯგუფის სეგმენტებს შორის. ეს გაყიდვები, მათთან დაკავშირებულ მარაგებზე არარეალიზებული შემოსულობის ჩათვლით, რომლებსაც ჯგუფი ჯერ კიდევ ფლობს 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ელიმინირდება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

სეგმენტის შედეგები 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	დღინო	ლუდი	დისტრიბუცია	შიდა გაქვითვები/კონ- სოლიდაციები	ჯგუფის მთლიანი მაჩვენებელი
ამონაგები	47,359	81,122	174,121	(89,911)	212,691
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(31,681)	(48,493)	(145,415)	89,149	(136,440)
საერთო მოგება	15,678	32,629	28,706	(762)	76,251
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(14,621)	(17,406)	(19,205)	(527)	(51,759)
EBITDA	1,057	15,223	9,501	(1,289)	24,492
ცვეთა და ამორტიზაცია	(5,430)	(7,065)	(2,287)	14	(14,768)
ფინანსური ხარჯი	(3,976)	(6,504)	57	36	(10,387)
ფინანსური შემოსავალი	36	164	80	(36)	244
საკუროს სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)	2,870	15,151	369	–	18,390
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი/(ზარალი)	(5,443)	16,969	7,720	(1,275)	17,971
მარაგების ჩამოწერა	(903)	(4,800)	–	–	(5,703)
გაუფასურების გაუქმება	–	18,575	–	–	18,575
სხვა შემოსულობა	–	1,115	–	(1,115)	–
ზარალი თანამშრომლის დათხოვნის კომპენსაციიდან	–	–	(657)	–	(657)
მოგება/(ზარალი) დაბეგრამდე	(6,346)	31,859	7,063	(2,390)	30,186
მოგებიდან გადასახადები	(309)	–	–	–	(309)
პერიოდის მოგება/(ზარალი)	(6,655)	31,859	7,063	(2,390)	29,877

ელიმინირება და კონსოლიდაცია მეტწილად მოიცავს სეგმენტის შიდა გაყიდვების შედეგებს და იმ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს შედეგებს, რომლებიც მიკუთვნებადია ღვინის სეგმენტისთვის შეფასებისა და გადაწყვეტილების მიღების მიზნებისთვის.

(ათას ლარში)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

სეგმენტის შედეგები 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ამონაგები გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის შემდეგია:

	2023	2022
საქართველო (ა)	183,470	167,067
რუსეთი	34,600	21,835
უკრაინა	7,972	7,095
სხვა ქვეყნები	18,887	16,694
სულ ამონაგები	244,929	212,691

(ა) გაყიდვები საქართველოში გაიზარდა ჯგუფის საკუთარი პროდუქციის გაყიდვების ზრდის შედეგად ლუდისა და ღვინის სეგმენტში და მესამე მხარის მიერ არყის, წყლის და სხვა სასმელების გაყიდვების შედეგად.

6. შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

ჯგუფმა დაკორექტირებული EBITDA წარმოადგინა საქმიანობის შეფასების საზომად, რადგან ხელმძღვანელობის აზრით, ეს მაჩვენებელი აქტუალურია ჯგუფის ფინანსური შედეგების შეფასებისთვის. დაკორექტირებული EBITDA გამოითვლება მოგების კორექტირების გზით, რომელსაც აკლდება გადასახადი, ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული წმინდა დანახარჯები, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი, საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა / ზარალი, სხვადასხვა გაუფასურების/ჩამოწერის ხარჯი, შემოსულობა საიჯარო ვალდებულების აღიარების შეწყვეტიდან და შემოსულობა/ზარალი აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების დასაკმაყოფილებლად ფლობილი აქციებიდან. EBITDA არ წარმოადგენს ფასს-ით განსაზღვრულ ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებელს. ჯგუფის მიერ EBITDA-ს განმარტება შესაძლოა არ იყოს შედარებადი საქმიანობის შედეგების ანალოგიური სახელწოდების საზომებთან და სხვა საწარმოების მიერ გაცხადებულ ინფორმაციასთან.

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

	შენიშვნა	2023	2022
წლის წმინდა მოგება		4,388	29,877
კორექტირებები:			
ცვეთა	7	16,097	14,284
ამორტიზაცია	8	585	484
ფინანსური დანახარჯები	16	10,732	10,789
ფინანსური შემოსავალი	12	(537)	(244)
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულების აღიარების შეწყვეტიდან	15	–	(402)
საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი/(შემოსულობა), წმინდა		2,043	(18,708)
ზარალი/(შემოსულობა) აქციებზე დაფუძნებული გადახდის			
ჯილდოების დასაკმაყოფილებლად ფლობილ აქციებზე		(169)	318
ზარალი სეტყვით მიყენებული ზიანის შედეგად		998	–
მარაგების და ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	7,9	–	5,111
მერჩენდაიზინგის საკომისიოს ჩამოწერა	11	–	592
ზარალი თანამშრომლის დათხოვნის შედეგად		–	657
გაუფასურების გაუქმება	7,8	–	(18,575)
მოგებიდან გადასახადები		–	309
ავანსების ჩამოწერა		428	–
დაკორექტირებული EBITDA		34,565	24,492

(ათას ლარში)

7. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება

	მიწა	შენობები	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	სხვა	გაშენებული კენახი	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	აქტივის გამოყენების უფლება (შენობები)	სულ
თვითღირებულება									
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	10,284	29,557	127,639	7,528	3,371	22,040	2,245	4,787	207,451
შემოსვლები	–	39	3,879	1,678	392	–	3,209	4,172	13,369
გასვლები	–	–	(2,463)	(209)	(438)	(318)	(48)	(2,088)	(5,564)
შიდა გადაცემა	(898)	27	1,065	–	14	1,742	(1,950)	–	–
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,386	29,623	130,120	8,997	3,339	23,464	3,456	6,871	215,256
შემოსვლები	–	204	7,084	91	573	–	2,268	9,040	19,260
გასვლები	–	–	(5,457)	(629)	(68)	–	(13)	(2,217)	(8,384)
შიდა გადაცემა	–	80	913	–	130	2,375	(3,498)	–	–
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,386	29,907	132,660	8,459	3,974	25,839	2,213	13,694	226,132
ცვეთა და გაუფასურება									
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	241	7,344	61,954	5,003	2,319	2,809	–	3,328	82,998
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	–	828	9,016	1,096	442	951	–	1,951	14,284
ცვეთა აქტივის გასვლისას	–	–	(1,505)	(196)	(112)	–	–	(1,739)	(3,552)
გაუფასურების გაუქმება	(201)	(3,739)	(12,554)	(46)	(3)	–	–	–	(16,543)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	40	4,433	56,911	5,857	2,646	3,760	–	3,540	77,187
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	–	900	10,600	1,042	394	1,126	–	2,035	16,097
ცვეთა აქტივის გასვლისას	–	–	(3,680)	(629)	(74)	–	–	(1,130)	(5,513)
გაუფასურების გაუქმება	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	40	5,333	63,831	6,270	2,966	4,886	–	4,445	87,771
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება									
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,346	25,190	73,209	3,140	693	19,704	3,456	3,331	138,069
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,346	24,574	68,829	2,189	1,008	20,953	2,213	9,249	138,361

(ათას ლარში)

7. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება (გაგრძელება)

2022 წელს ლუდის ბიზნესის ფინანსური შედეგები წინა წელზე და მოლოდინებზე მნიშვნელოვნად მაღალი იყო. შესაბამისად, ჯგუფმა განსაზღვრა ლუდის ბიზნესის ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების მანამდე აღიარებული გაუფასურების გაუქმების ნიშნები და 2022 წლის მოგებაში ან ზარალში აღიარა ლუდის ბიზნესის ძირითადი საშუალებების 16,543 ლარის მანამდე აღიარებული გაუფასურების ამოღება.

ჯგუფმა დააგირავა თავისი ძირითადი საშუალებები ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან აღებული სესხების უზრუნველსაყოფად. დაგირავებული ქონების საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 137,948 ლარი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 137,445 ლარი) (14 და 19 შენიშვნები).

2022 წელს ლუდის ბიზნესმა აღიარა 1,048 ლარის ზარალი ძირითადი საშუალებების ჩამოწერის შედეგად, რომელიც წარმოადგინა, როგორც მარაგების და ძირითადი საშუალებები ჩამოწერა ცალკე მუხლად კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, საიდანაც 749 ლარი იყო ძირითადი საშუალებების ჩამოწერის ხარჯი, ხოლო 299 ლარი იყო შესაბამისი დაბეგვრის შედეგი.

ცვეთის ხარჯი შემდეგნაირად განაწილდა:

	შენიშვნა	2023	2022
გაცივებული საქონლის თვითღირებულება	21	7,893	6,993
ადმინისტრაციული ხარჯები	23	3,082	3,772
გაცივების და მიწოდების ხარჯები	22	4,632	2,923
სხვა საოპერაციო ხარჯები	24	490	596
		16,097	14,284

8. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

	კომპიუტერული პროგრამები	გუდვილი	სხვა	სულ
თვითღირებულება				
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1,596	15,865	10,135	27,596
შემოსვლები	145	–	591	736
გასვლები	(22)	–	–	(22)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,719	15,865	10,726	28,310
შემოსვლები	162	–	238	400
გასვლები	(80)	–	(11)	(91)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,801	15,865	10,953	28,619
ამორტიზაცია და გაუფასურება				
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	941	2,226	2,590	5,757
ამორტიზაციის დანარიცხი	236	–	248	484
გაუფასურების გაუქმება	(27)	–	(2,005)	(2,032)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,150	2,226	833	4,209
ამორტიზაციის დანარიცხი				
ამორტიზაციის დანარიცხი	268	–	317	585
გაუფასურების გაუქმება	(80)	–	(11)	(91)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,338	2,226	1,139	4,703
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება				
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	569	13,639	9,893	24,101
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	463	13,639	9,814	23,916

(ათას ლარში)

8. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

2022 წლის განმავლობაში არამატერიალური აქტივების ზრდა ძირითადად მიეწერება პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნას და ლუდის ბიზნესის არამატერიალური აქტივების მანამდე აღიარებული გაუფასურების გაუქმებას.

ცვდის ხარჯი შემდეგნაირად განაწილდა:

	2023	2022
ადმინისტრაციული ხარჯები (23 შენიშვნა)	585	484
	585	484

გუდვილის, განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივებისა და სხვა გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ტესტი

საწარმოთა გაერთიანებების გზით შეძენილი გუდვილი გაუფასურების ტესტირების მიზნით გადანაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ორ ინდივიდუალურ ერთეულზე (განისაზღვრება შესაბამისი საოპერაციო სეგმენტის დონეზე). ესენია: ღვინის წარმოება და დისტრიბუცია. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ თითოეულ ერთეულზე განაწილებული გუდვილის საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

	2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
სს „ჰარვესტ ჯორჯია“	3,136	ღვინო
შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალჰერდი“	7,667	ღვინო
შპს „ნიუ კოფი კომპანი“	2,836	დისტრიბუცია
სულ	13,639	

ჯგუფს აქვს განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივი – „ყაზბეგის“ ბრენდი, 8,115 ლარის წმინდა სააღრიცხვო ღირებულებით (საიდანაც პირვანდელი ღირებულება იყო 8,115 ლარი, ხოლო დაგროვილი გაუფასურება – ნული, 2023 წლის 31 დეკემბრის ბოლოსთვის (2022 წლის 31 დეკემბერი: 8,115 ლარი, აქედან 8,115 ლარი – პირვანდელი ღირებულება და ნული ლარი – დაგროვილი გაუფასურება), რომელიც განაწილდა ლუდის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა თავისი ღვინის ბიზნესის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული) გუდვილის და სხვა გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ტესტი, რა დროსაც გამოვლინდა უკრაინაში მიმდინარე ომის ეფექტებით განპირობებული გაუფასურების ნიშნები, ასევე ჩაატარა გუდვილის და განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების გაუფასურების ტესტი, რომლებიც მიკუთვნება დისტრიბუციისა და ლუდის ბიზნესისთვის, შესაბამისად. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ანაზღაურებადი ღირებულება (თითოეული განსაზღვრული ღვინის, ლუდის და დისტრიბუციის სეგმენტის დონეზე) განისაზღვრა, როგორც მისი გამოყენების ღირებულება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის საფუძველზე. ძირითადი დაშვებებისთვის მინიჭებული ღირებულებები ასახავს ხელმძღვანელობის მხრიდან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის სამომავლო შედეგების შეფასებას, კონკურენციის ანალიზს, მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს და ტენდენციებს ლუდის ინდუსტრიაში. გამოთვლებში გამოყენებულია ფულადი ნაკადების პროგნოზები, 6-წლიანი პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით. ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია მოხდა საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ მოსალოდნელი ზრდის ტემპის საფუძველზე.

(ათას ლარში)

8. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

ცხრილში მოცემულია ძირითადი დაშვებები, რომლებიც გაკეთდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების გაუფასურების ტესტირებისთვის:

დაშვება, 2023 წ.	ღვინო	ლუდი	დისტრიბუცია
კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება	16.8%	17.3%	17.3%
საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	2.5%	3.0%	4.0%

დაშვება, 2022 წ.	ღვინო	ლუდი	დისტრიბუცია
კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება	15.8%	15.9%	15.9%
საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	5.6%	4.0%	6.9%

ღვინის ბიზნესის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან მიმართებით, რომელზეც უარყოფითად იმოქმედა უკრაინაში მიმდინარე ომმა, მსხვილი გაუფასურების ტესტის დაშვებები მოიცავდა შემდეგს:

- 1) უკრაინის ბაზარზე გაყიდვების დაბრუნება ომამდელ დონეზე 62%-ით 2024 წელს, 67%-ით 2025 წელს, 72%-ით 2026 წელს, 79%-ით საბოლოო პერიოდში;
- 2) რუსეთის ბაზარზე გაყიდვების სრულად აღდგენა ომამდელ დონეებზე 2024 წელს (რომელსაც მეტწილად ამყარებს უკვე არსებული ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებები);
- 3) მზარდი გეოგრაფიული დივერსიფიკაცია და გაყიდვების აგრეგირებული წილის შემცირება რუსულ და უკრაინულ ბაზრებზე 71%-დან 58%-მდე საბოლოო პერიოდში.

დისკონტირების განაკვეთის 11.75%-ით ზრდა გამოიწვევდა ღვინის ბიზნესის ანაზღაურებადი ღირებულების გატოლებას მისი საბალანსო ღირებულებისთვის. გონიერულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილებები მოდელის ძირითად ამოსავალ მონაცემებში გამოიწვევდა ლუდისა და დისტრიბუციის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების გაუფასურებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ზემოაღნიშნულ დაშვებებზე დაყრდნობით, ღვინის ბიზნესის გუდვილი და არამატერიალური აქტივები 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის არ იყო გაუფასურებული.

ლუდის ბიზნესის განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებთან მიმართებით 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,972 ლარის გაუფასურების გაუქმება აღიარდა.

9. მარაგები

მარაგების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2023	2022
ნედლეული	32,082	32,072
მზა პროდუქცია (საკუთარი წარმოების)	10,553	9,673
მზა პროდუქცია (იმპორტი)	10,000	5,456
წარმოების დამხმარე მასალა	6,169	4,039
დაუმთავრებელი წარმოება	2,244	2,504
სხვა მარაგები (ა)	4,047	5,359
	65,095	59,103

(ა) სხვა მარაგებში, ძირითადად, შედის მარკეტინგული მასალები და სათადარიგო ნაწილები.

ჯგუფმა მარაგები დააგირავა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. დაგირავებული მარაგების საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 63,563 ლარი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 57,516 ლარი) (მე-14 და მე-19 შენიშვნები).

(ათას ლარში)

9. მარაგები (გაგრძელება)

2023 წელს ჯგუფმა აღიარა 645 ლარის ზარალი მარაგების ჩამოფასების შედეგად დისტრიბუციისა და ლუდის ბიზნესში, რომელიც წარმოადგინა სხვა საოპერაციო ხარჯებში და 567 ლარის შემოსავალი მანამდე აღიარებული ჩამოფასების გაუქმების შედეგად ღვინის ბიზნესში, რომელიც წარმოადგინა, როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულების შემცირება.

2022 წელს ჯგუფმა აღიარა 5,471 ლარის ჩამოწერის ხარჯი, საიდანაც 4,063 ლარი წარმოადგინა, როგორც მარაგების და ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა ცალკე მუხლად კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და 1,408 ლარი სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

10. სავაჭრო მოთხოვნები

სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურებოდა

	2023	2022
სავაჭრო მოთხოვნები	36,095	35,002
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(5,638)	(5,260)
	30,457	29,742

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მოძრაობა ასეთია:

	2023	2022
1 იანვრის მდგომარეობით	5,260	4,223
წლის დანარიცხი	378	1,037
31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,638	5,260

საერთო საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა, რამაც 2023 და 2022 წლებში მნიშვნელოვანი როლი შეასრულა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებაში, ძირითადად, ახალი ფინანსური აქტივების აღიარებით არის წარმოდგენილი.

სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება და ისინი, როგორც წესი, 30-90 დღეში იფარება.

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნების ანალიზი ხანდაზმულობის ვადების მიხედვით ასეთია:

2023	ვადაგადაუ- ცილებელი	<30 დღე	30-90 დღე	90> დღე	სულ
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ	5,707	12,645	9,675	8,068	36,095
მოსალოდნელი ზარალის დონე	0.91%	1.23%	2.05%	64.86%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(52)	(155)	(198)	(5,233)	(5,638)
2022	ვადაგადაუ- ცილებელი	<30 დღე	30-90 დღე	90> დღე	სულ
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ	17,079	5,864	6,374	5,685	35,002
მოსალოდნელი ზარალის დონე	2%	4.01%	5%	76.76%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(342)	(235)	(319)	(4,364)	(5,260)

(ათას ლარში)

11. გადახდილი ავანსები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავდა შემდეგს:

	2023	2022
ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები	1,692	2,566
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	1,117	1,983
მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები	290	784
სხვა	903	1,731
	4,002	7,064

- (ა) ჯგუფი მომხმარებლებს წინასწარ საზღაურს უხდის ახალი ხელშეკრულებების გაფორმების ან არსებული ხელშეკრულებების განახლებისთვის. ეს საზღაურები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების მოქმედების ვადის განმავლობაში, რაც ერთიდან სამ წელს შეადგენს. ამორტიზაციის თანხა აღირიცხება, როგორც გარიგების ფასის შემცირება ფასს 15-ის შესაბამისად. 2022 წელს ჯგუფმა აღიარა 706 ლარის ხარჯი მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსების ჩამოწერის შედეგად, რომლიდანაც მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება მოსალოდნელი არ იყო. აქედან 592 ლარი აისახა ცალკე მუხლად კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, ხოლო 114 ლარი აისახა სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2023	2022
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	17,448	10,325
ნაღდი ფული	–	6
	17,448	10,331

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხება წლიური 0.25%-2%. ფულად სახსრებზე და საანაბრო ანგარიშებზე საპროცენტო შემოსავალმა 2023 წლის განმავლობაში 537 ლარი შეადგინა (2022 წ.: 244 ლარი).

13. საკუთარი კაპიტალი

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნებადართული კაპიტალი შედგებოდა 10,000,000,000 ჩვეულებრივი აქციისგან, საიდანაც 2,330,388,829 გამოშვებული და გადახდილი იყო. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	13,089	177,514
აქციების გამოშვება (ა)	10,215	37,166
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680

- (ა) 2022 წელს მშობელმა საწარმომ ჯგუფისთვის გაცემული სესხები, 46,764 ლარის საბალანსო ღირებულებით, გარდაქმნა ჯგუფის საკუთარ კაპიტალად წილობრივ ინსტრუმენტებზე სავალო ვალდებულებების გაცვლის ოპერაციის მეშვეობით. გარდა ამისა, არამაკონტროლებელი წილის მფლობელმა ჯგუფში შეიტანა 618 ლარის მოთხოვნები ჯგუფის მიმართ (27-ე შენიშვნა). ჯგუფმა გამოუშვა კომპანიის 1,021,601,286 აქცია ჯგუფისა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელისთვის სავალო ვალდებულებების წილობრივ ინსტრუმენტებზე გაცვლასთან და მოთხოვნების კაპიტალში შეტანასთან დაკავშირებით.

(ათას ლარში)

13. საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)

შესაბამისად, ჯგუფის სააქციო კაპიტალი გაიზარდა 10,215 ლარით, ხოლო საემისიო შემოსავალი გაიზარდა 37,166 ლარით.

აქციონერებმა ჯგუფის სააქციო კაპიტალი მთლიანად ლარში გადაიხადეს და მათ უფლება აქვთ მიიღონ დივიდენდები ლარში.

2023 და 2022 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

14. პროცენტის სესხები და ნასესხები სახსრები

<i>გრძელვადიანი</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	64,388	67,572
მშობელი საწარმოსგან ნასესხები სახსრები (27-ე შენიშვნა)	–	322
სულ	64,388	67,894
<i>მიმდინარე</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	30,865	31,632
მშობელი საწარმოსგან ნასესხები სახსრები (27-ე შენიშვნა)	7,741	5,354
სულ	38,606	36,986

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ლარში, ევროსა და აშშ დოლარში, მათი საპროცენტო განაკვეთი 2%-დან 16.5%-მდეა, ხოლო დარჩენილი დაფარვის ვადა 1-დან 6 წლამდე. მშობელი საწარმოსგან ნასესხებ სახსრებს აქვს 6%-დან 16.5%-მდე საპროცენტო განაკვეთი.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელი საწარმოსგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ლარში, ევროსა და აშშ დოლარში, მათი საპროცენტო განაკვეთი 2%-დან 16.5%-მდეა, ხოლო დარჩენილი დაფარვის ვადა 1-დან 6 წლამდე.

ჯგუფმა კომერციული ბანკებისგან სესხები აიღო საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსების მიზნით ღვინის ბიზნესში, რომლის საპროცენტო განაკვეთი სუბსიდირებულია მთავრობის მიერ. ჯგუფმა 560 ლარის (2022 წ.: ნული) სახელმწიფო გრანტები აღრიცხა, როგორც წარმოებული მარაგების თვითღირებულების შემცირება.

პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრებისთვის დაგირავებული უზრუნველყოფის საგნის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია მე-19 შენიშვნაში.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელმა საწარმომ ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან აღებული სესხების გარანტიისთვის 18,460 ლარი გამოყო (27-ე შენიშვნა). გარანტია სრულად იყო გაუქმებული 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ათას ლარში)

15. იჯარა

თავისი სადისტრიბუციო საქმიანობისთვის ჯგუფს გაფორმებული აქვს იჯარის ხელშეკრულებები შენობებისა და საწყობების სხვადასხვა ობიექტზე. ჯგუფის საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ზოგადად, ჯგუფს ეკრძალება საიჯარო აქტივების გადაცემა ან ქვეიჯარა. ზოგიერთი იჯარის ხელშეკრულება შეიცავს ვადის გაგრძელების და შეწყვეტის უფლებას და ფიქსირებულ საიჯარო გადახდებს. ჯგუფს გარკვეული ტექნიკა 12 თვემდე ვადით აქვს იჯარით აღებული, და აგრეთვე იჯარით აქვს მიღებული დაბალი ღირებულების მქონე საოფისე აღჭურვილობა. ჯგუფი ამ იჯარებისთვის იყენებს „მოკლევადიანი იჯარის“ და „დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის“ აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს.

ქვემოთ მოცემულია საიჯარო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები:

	2023	2022
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი (მე-7 შენიშვნა)	(2,035)	(1,951)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	(548)	(314)
მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯი (შესული ადმინისტრაციულ ხარჯებში)	(723)	(883)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული მთლიანი თანხა	(3,306)	(3,148)

ქვემოთ წარმოდგენილია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და მათი მოძრაობა პერიოდის განმავლობაში:

2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1,779
შემოსვლები	4,448
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	314
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდები	(1,920)
საიჯარო ვალდებულებაზე პროცენტის გადახდა	(314)
მოგებაში და ზარალში ასახული საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	(420)
საიჯარო ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა	(402)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,485
შემოსვლები	8,100
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	548
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდები	(1,784)
საიჯარო ვალდებულებაზე პროცენტის გადახდა	(550)
მოგებაში და ზარალში ასახული საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	187
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,986

არსებითი შემოსვლები აქტივის გამოყენების უფლებასა და საიჯარო ვალდებულებებზე 2023 წელს ძირითადად მიკუთვნებადია სადისტრიბუციო ავტომატების იჯარისთვის.

სულ საიჯარო გადახდები, დაბალი ღირებულების და მოკლევადიანი იჯარების ჩათვლით, 2023 წლის განმავლობაში 3,057 ლარი იყო (2022 წ.: 2,942 ლარი).

(ათას ლარში)

16. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში

	სესხები და ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები (მე-15 შენიშვნა)	სულ
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	168,121	1,779	169,900
შემოსვლა	–	4,448	4,448
მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური დანახარჯები	10,475	314	10,789
გადახდილი პროცენტი	(7,515)	(314)	(7,829)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(26,064)	(1,920)	(27,984)
აღებული სესხები	24,063	–	24,063
საკუთრო სხვაობით განპირობებული (შემოსულობა)	(17,436)	(420)	(17,856)
სააქციო კაპიტალის გამოშვება	(46,764)	–	(46,764)
საიჯარო ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა	–	(402)	(402)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	104,880	3,485	108,365
შემოსვლა	–	8,100	8,100
მოგებაში ან ზარალში დარიცხული ფინანსური დანახარჯები	10,184	548	10,732
გადახდილი პროცენტი	(10,193)	(550)	(10,743)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(13,267)	(1,784)	(15,051)
აღებული სესხები	11,079	–	11,079
ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი	311	187	498
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	102,994	9,986	112,980

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ასე გამოიყურებოდა:

	2023	2022
სავაჭრო ვალდებულებები მესამე მხარეების წინაშე	23,316	18,799
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების წინაშე (27-ე შენიშვნა)	4,089	3,607
	27,405	22,406

სავაჭრო ვალდებულებებს პროცენტი არ ერიცხება და, ჩვეულებრივ, 30-დან 90 დღემდე ვადაში იფარება.

18. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

	2023	2022
პრემიებთან და აქციებზე დაფუძნებულ გადახდებთან დაკავშირებული ვალდებულება	5,691	3,873
სხვა	1,866	1,956
	7,557	5,829

(ათას ლარში)

19. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები

ქართული და უკრაინული საგადასახადო გარემო

საქართველოს და უკრაინის საგადასახადო და სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებს, და შესაძლოა ხშირი იყოს ცვლილებები. ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობის აღქმა შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენონ შესაბამისმა სახელმწიფო ორგანოებმა. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კანონმდებლობისა და რეგულაციების მისეული აღქმა ადეკვატურია და რომ მას ადეკვატურად აქვს დეკლარირებული და აღრიცხული ყველა საგადასახადო რისკი.

უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა შემდეგი ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები დააგირავა ქართული კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად.

	2023	2022
დაგირავებული ძირითადი საშუალებები (7 შენიშვნა)	137,948	137,445
დაგირავებული მარაგები (9 შენიშვნა)	63,563	57,516
	201,511	194,961

20. ამონაგები და შემოსულობები

	2023	2022
შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან	192,649	165,966
შემოსავალი გადაყიდვებიდან	53,867	46,913
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	246,516	212,879
ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა (ა)	(1,927)	(327)
სხვა ამონაგები	340	139
სულ ამონაგები და შემოსულობა	244,929	212,691

(ა) შემოსულობა საკუთარ ვენახებში დაკრეფილი ყურძნიდან:

	2023	2022
მარაგების ნაწილში გადატანილი ყურძნის აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება	5,237	4,666
ნათესების გაზრდის ხარჯები	(7,164)	(4,993)
ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა	(1,927)	(327)

ყურძნის აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. 2023 წლისა და 2022 წლის 1 ტონა ყურძნის მოსავლის სავარაუდო საშუალო შეწონილი საბაზრო ფასი, შესაბამისად, არის 1.47 ლარი და 1.54 ლარი.

(ათას ლარში)

20. ამონაგები და შემოსულობები (გაგრძელება)

2023 წელს კახეთის რეგიონის ვენახების უმეტესობა დაისეტყვა. დაზიანებული მოსავალი ნაკლებად ფასობს და ამიტომ ადგილობრივი და სახელმწიფო ღვინის ქარხნები დაზიანებულ ყურძენს, 2022 წელთან შედარებით, უფრო დაბალ ფასად ყიდულობენ. ღვინის ეროვნული სააგენტო ყველა ღვინის ქარხნის შესყიდვის ფასის საფუძველზე საშუალო ფასს გამოითვლის.

გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით შეფასების შედეგი წარმოადგენს ყურძნის პირობით ღირებულებას, რომელიც მოსავლის აღების შემდეგ გადაიტანება მარაგების ნაწილში.

სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
სავაჭრო მოთხოვნები (10 შენიშვნა)	30,457	29,742
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (11 შენიშვნა)	1,117	1,983
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	814	3,485

სავაჭრო მოთხოვნების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საზღაურის მიღების უფლება უპირობო ხდება. სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება და ისინი, როგორც წესი, 30-90 დღეში იფარება (მე-10 შენიშვნა).

სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის მომხმარებლებისგან მიღებული ანაზღაურება და წარმოადგენს ჯგუფის ვალდებულებას, გადასცეს საქონელი ამ მომხმარებლებს. სახელშეკრულებო ვალდებულებების შემთხვევაში, ჯგუფი მოელის ყველა თანხის მოგება-ზარალში ასახვას თავისი შესასრულებელი მოვალეობის პირობის დაკმაყოფილებიდან ერთი წლის ვადაში.

2023 წლის განმავლობაში ჯგუფმა აღიარა 3,485 ლარის ამონაგები, რომელიც უკავშირდება მომდევნო პერიოდზე გადატანილ ვალდებულებებს და ასახულია 2022 წლის სახელშეკრულებო ვალდებულებებში (2022 წ.: 1,001 ლარი). სახელშეკრულებო ვალდებულებების შემცირება 2023 წლის განმავლობაში ძირითადად განპირობებულია ერთ მომხმარებელთან გადახდის პირობების ცვლილებით.

გადახდილი ავანსები წარმოადგენს წინასწარ საკომისიოებს, რომლებიც გადახდილია ახალი მომხმარებლებთან ხელშეკრულებების გაფორმებისთვის ან არსებული ხელშეკრულებების განახლებისთვის. ეს საზღაურები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების მოქმედების ვადის განმავლობაში, რაც ერთიდან სამ წელს შეადგენს. ამორტიზაციის თანხა აღირიცხება, როგორც გარიგების ფასის შემცირება ფასის 15-ის შესაბამისად.

21. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2023	2022
საკუთარი წარმოების პროდუქციის თვითღირებულება	126,374	105,821
გადასაყიდი პროდუქციის თვითღირებულება	36,714	37,612
	163,088	143,433

თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით:

	2023	2022
ნედლეული	103,543	85,263
გადასაყიდი პროდუქციის თვითღირებულება	36,714	37,612
ცვეთა (7 შენიშვნა)	7,893	6,993
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	7,115	5,654
კომუნალური ხარჯები	3,936	4,112
ქონების გადასახადი	481	503
სხვა წარმოების დანახარჯები	3,406	3,296
	163,088	143,433

(ათას ლარში)

22. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები

	2023	2022
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	7,400	8,420
ტრანსპორტირების ხარჯები	7,114	8,283
ცვეთა (7 შენიშვნა)	4,632	2,923
გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი	3,250	2,051
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	39	24
სხვა	438	365
	22,873	22,066

23. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2023	2022
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	23,845	19,330
ცვეთა (მე-7 შენიშვნა)	3,082	3,772
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	1,295	924
პროფესიული მომსახურება	1,758	1,774
სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	1,177	979
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	723	897
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	721	583
სამივლინებო ხარჯები	609	554
ამორტიზაცია (მე-8 შენიშვნა)	585	484
საოფისე ხარჯები	562	518
საწვავის ხარჯები	338	367
დაზღვევა	263	288
კავშირგაბმულობის ხარჯები	197	198
საბანკო მომსახურების საზღაური	137	111
სხვა	2,688	1,920
	37,980	32,699

24. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2023	2022
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	1,287	1,247
მარაგების ჩამოწერა (მე-9 შენიშვნა)	645	1,408
გადახდილი ავანსების ჩამოწერა (მე-11 შენიშვნა)	528	114
ცვეთა (მე-7 შენიშვნა)	490	596
სხვა	36	477
	2,986	3,842

(ათას ლარში)

25. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს პროცენტიან სესხებსა და ნასესხებ სახსრებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა ჯგუფის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობისთვის. ჯგუფი თავისი ოპერაციებიდან პირდაპირ იღებს სავაჭრო მოთხოვნებს და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს.

ჯგუფს აქვს საკრედიტო, ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკები.

ჯგუფისთვის დამახასიათებელი საპროცენტო განაკვეთის რისკი ძირითადად უკავშირდება ჯგუფის გრძელვადიან სასესხო ვალდებულებებს, რომლებსაც მცოცავი საპროცენტო განაკვეთი აქვთ. ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში ფიქსირებული განაკვეთით ერიცხება პროცენტი.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას. ჯგუფი საკმაოდ შეზღუდულად ეწევა ისეთ საქმიანობას, რომლის დროსაც ფინანსური რისკის აღება მოუწევდა. ჯგუფი არ ეწევა წარმოებული ინსტრუმენტებით რაიმე საქმიანობას რისკის მართვის ან სხვა მიზნებისთვის.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაჰენტი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ჯგუფს ფინანსური ზარალი მიადგება. ჯგუფის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო მოთხოვნების, ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების და მოკლევადიანი ანაზრების აგრეგირებული ნაშთით 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 47,905 ლარს (2022 წ.: 40,073 ლარი) უტოლდებოდა.

სავაჭრო მოთხოვნები

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაჰენტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის დაფარვისა და მისაღები დავალიანების ვადების სისტემატურ ანალიზს. კონტრაჰენტის ლიმიტების დადგენა კრედიტის პირობების საფუძველზე. საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

მომხმარებლის საკრედიტო რისკი იმართება ჯგუფის თითოეული ბიზნესერთეულის მიერ დანერგილი მომხმარებლის საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკით, პროცედურებითა და კონტროლის მექანიზმებით.

ჯგუფი გაუფასურება ინდივიდუალურად და კოლექტიურად აანალიზებს. ჯგუფი ინდივიდუალურ შეფასებას ექსპორტის კონტრაჰენტებისთვის ატარებს. მათ დაბალი საკრედიტო რისკი ახასიათებს.

დისტრიბუციის მომსახურების კლიენტების შემთხვევაში, ჯგუფი გაუფასურებას კოლექტიურად აფასებს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო მოთხოვნები დაჯგუფდა საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით ბოლო ორი წლის განმავლობაში.

გაუფასურების ანალიზი რისკის თითოეული ჯგუფისთვის ტარდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ანარიცხების მატრიცის გამოყენებით, რომლითაც ფასდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. დარეზერვების ნორმები ეყრდნობა სხვადასხვა სეგმენტებად დაჯგუფებული, ზარალიანობის მსგავსი მაჩვენებლის მქონე, მომხმარებლებისთვის დადგენილ ვადაგადაცილებულ დღეებს. გაანგარიშება ასახავს საშუალო შეწონილ ალბათობას, ფულის დროით ღირებულებას და გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არის ხელმისაწვდომი წარსულში მომხმარებელი მოვლენების, არსებული პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური ვითარების პროგნოზების შესახებ. ზოგადად, სავაჭრო მოთხოვნები ჩამოიწერება ერთ წელზე მეტი ხნით ვადაგადაცილების შემთხვევაში და იძულებითი აღსრულების ღონისძიებას არ ექვემდებარება. ჯგუფი არ ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა და საკრედიტო ხარისხი წარმოდგენილია 10 შენიშვნაში.

(ათას ლარში)

25. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

მიმდინარე ანგარიშებზე და მოკლევადიან ანაბრებზე განთავსებული ფულადი სახსრები

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით, რომელთაც სარეიტინგო კომპანია Fitch-ისგან მინიჭებული აქვთ BB რეიტინგი. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, სადაც ანაბრები აქვს განთავსებული, ასევე ყოველდღიურად კონტროლდება ძირითადი კლიენტებისა და შესაბამისი მისაღები ანგარიშების სტატუსიც.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კრედიტზე სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსის მერყეობის გამო. სავალუტო კურსის მერყეობის რისკი ჯგუფს აქვს ძირითადად უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ სესხებსა და ნასესხებ სახსრებზე.

ჯგუფი ხელშეკრულებებს აფორმებს აშშ დოლარში, ევროში, გრივნასა და ლარში. ჯგუფი არ იყენებს სავალუტო წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომ დააზღვიოს მომავალი გარიგებები და ფულადი ნაკადები.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია, რომელ ვალუტებში ჰქონდა ჯგუფს მნიშვნელოვანი რისკი 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარში გამოხატულ ფულად აქტივებზე და ვალდებულებებზე:

2023	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო მოთხოვნები	2,084	1,942
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,086	1,180
ვალდებულებები		
პროცენტუანი სესხები და ნასესხები სახსრები	(16,179)	(66,654)
სალიზინგო ვალდებულებები	(9,335)	–
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(7,965)	(7,358)
ნეტო პოზიცია	(29,309)	(70,890)
2022	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო მოთხოვნები	1,815	3,037
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,940	669
ვალდებულებები		
პროცენტუანი სესხები და ნასესხები სახსრები	(17,417)	(55,824)
სალიზინგო ვალდებულებები	(2,899)	–
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(5,984)	(4,700)
ნეტო პოზიცია	(21,545)	(56,818)

ქვემოთ მოცემული ანალიზი ითვლის ლარის მიმართ სავალუტო კურსების სავარაუდო ცვლილებების ეფექტს კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის შემთხვევაში. ცხრილში უარყოფითი მაჩვენებელი ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ან საკუთარ კაპიტალში, ხოლო დადებითი მაჩვენებელი კი ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

(ათას ლარში)

25. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

<i>2023</i>	<i>სავალუტო კურსის ცვლილება %</i>	<i>გამყარება</i>	<i>გაუფასურება</i>
აშშ დოლარი	19%	(5,569)	5,569
ევრო	27%	(19,140)	19,140

<i>2022</i>	<i>სავალუტო კურსის ცვლილება %</i>	<i>გამყარება</i>	<i>გაუფასურება</i>
აშშ დოლარი	19%	(4,094)	4,094
ევრო	23%	(13,068)	13,068

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ლიკვიდურობის რისკი იმართება მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შეფასებით, პროგნოზირებული და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მონიტორინგით, ასევე ფულადი რესურსების მისადაგებით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ვადიანობის ანალიზთან და, საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფი ახდენს საკრედიტო დაწესებულებებთან გადახდის პირობებზე ხელახლა მოლაპარაკებას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში შეჯამებულია 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით:

<i>2023</i>	<i>3 თვეზე ნაკლები</i>	<i>3-დან 12 თვემდე</i>	<i>1-დან 5 წლამდე</i>	<i>5 წელზე მეტი</i>	<i>სულ</i>
სალიზინგო					
ვალდებულებები	846	2,328	8,674	–	11,848
პროცენტუანი სესხები და ნასესხები სახსრები	7,181	34,475	75,861	12,372	129,889
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	7,557	–	–	–	7,557
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	27,405	–	–	–	27,405
	42,989	36,803	84,535	12,372	176,699

<i>2022</i>	<i>3 თვეზე ნაკლები</i>	<i>3-დან 12 თვემდე</i>	<i>1-დან 5 წლამდე</i>	<i>5 წელზე მეტი</i>	<i>სულ</i>
სალიზინგო					
ვალდებულებები	369	963	2,601	–	3,933
პროცენტუანი სესხები და ნასესხები სახსრები	4,897	28,456	84,721	10	118,084
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	5,829	–	–	–	5,829
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22,406	–	–	–	22,406
	33,501	29,419	87,322	10	150,252

(ათას ლარში)

25. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკის მართვისას ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი შეძლებს ვადამოსული ვალდებულებების დაფარვას, ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრების გამოყენებით, ვადამოსული ვალდებულებების რეფინანსირებით ან რესტრუქტურისაციით, მშობელი საწარმოსგან ფინანსური მხარდაჭერის მოპოვებით და, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური პირობების გადახედვით.

კაპიტალის მართვა

ჯგუფის კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, საემისიო შემოსავალს და საკუთარი კაპიტალის ყველა სხვა რეზერვს, რომლებიც მიკუთვნება მშობელი საწარმოს წილების მფლობელებისთვის და, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეფასებულია 132,046 ლარით (2022 წ.: 127,109 ლარი).

ამ მიზნის მისაღწევად, ჯგუფის მიერ კაპიტალის მართვა, სხვასთან ერთად, იმასაც ისახავს მიზნად, რომ დააკმაყოფილოს პროცენტიან სესხებთან და ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც განსაზღვრავს კაპიტალის სტრუქტურის მოთხოვნებს. ფინანსური ვალდებულებები შეუსრულებლობის შემთხვევაში, ზანკს უფლება ექნება დაუყოვნებლივ მოითხოვოს სესხებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვა. მიმდინარე პერიოდში არ დარღვეულა პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრების ფინანსური პირობები.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წლებში კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა თუ პროცესებში ცვლილებები არ შესულა.

26. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება საბალანსო ღირებულებას, გარდა პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრებისა.

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლე ვადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას.

პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით (მე-2 დონე ფინანსური ღირებულების იერარქიაში). პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 107,273 ლარი.

სამართლიანი ღირებულება საბოლოო მშობელი საწარმოს აქციებისა, რომლებიც ფლობილია აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების გასაცემად, გამოითვლება აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასების საფუძველზე (სამართლიანი ღირებულების იერარქიის 1-ელი დონე). სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული კაპიტალის ინვესტიციების სამართლიანი ღირებულება იყო 1,866 ლარი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2022 წ.: 663 ლარი).

27. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

ბასს (IAS) 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. დაკავშირებული მხარეების ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

(ათას ლარში)

27. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

საოპერაციო გარიგებები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია იმ გარიგებების მთლიანი თანხა, რომლებიც დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელდა:

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	შესყიდვები	სადაზღვევო ხარჯი	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (ა)
2023	125	787	4,089
2022	251	585	3,607

- (ა) ჯგუფი ადმინისტრაციულ ხარჯებში აღიარებს 626 ლარს (2022 წ.: 366 ლარი) ხარჯს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს მიერ გაწეული მართვის მომსახურების ხელშეკრულებასთან დაკავშირებით. ამ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს მიმართ დარიცხულმა დავალიანებამ 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 2,853 ლარი შეადგინა (2022 წ.: 2,304 ლარი).

საინვესტიციო და საფინანსო გარიგებები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია იმ გარიგებების მთლიანი თანხა, რომლებიც დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელდა:

მშობელი საწარმო	ფინანსური დანახარჯები	სხვა მოკლევადიანი აქტივები და გადახდილი ავანსები	სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ
2023				
მშობელი საწარმო (14 შენიშვნა)	981	618	1,866	7,741
2022				
მშობელი საწარმო (14 შენიშვნა)	3,333	618	617	5,676

2022 წელს მშობელმა საწარმომ 46,764 ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ნასესხები სახსრები გარდაქმნა ჯგუფის საკუთარ კაპიტალად სავალო ვალდებულებების წილობრივ ინსტრუმენტებზე გაცვლის ოპერაციის ფარგლებში (მე-13 შენიშვნა).

ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

2023 და 2022 წლებში უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან დაკავშირებული ხარჯად, რომელიც გამოხატულია დასაქმებულთა შემდეგი გასამრჯელოებით, შემდეგი თანხებია აღიარებული:

	2023	2022
ხელმძღვანელი პირების პრემიები	1,474	2,200
ხელმძღვანელი პირების ხელფასი	3,115	2,488
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება (ა)	1,295	924
სულ	5,884	5,612

- (ა) ჯგუფის უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობა იღებს აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურებას, ჯგუფის საბოლოო მშობელი საწარმოს – „საქართველოს კაპიტალის“ წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით. ეს აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება აღირიცხება, როგორც გარიგებები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით, ვინაიდან ჯგუფს აქვს ამ ჯილდოების ანგარიშსწორების ვალდებულება. ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით ოპერაციების დანახარჯი თავდაპირველად აისახება უფლების მინიჭების თარიღისთვის მათი სამართლიანი ღირებულებით საბაზრო მონაცემების მიხედვით. ამ სამართლიანი ღირებულების ხარჯებში ჩამოწერა და შესაბამისი ვალდებულების აღიარება ხდება უფლების გადაცემის თარიღამდე პერიოდში, რომელიც ასევე გადაფასდება მშობელი საწარმოს აქციების საბაზრო ღირებულების ცვლილების შემდეგ. გადაცემულ აქციებზე მოქმედებს უფლების გადამცემის სამქლიანი ვადა, რომლის ერთადერთი პირობაც ამ ხნის განმავლობაში ჯგუფში უწყვეტი დასაქმებაა.

(ათას ლარში)

27. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების ეფექტების შეჯამება ასე გამოიყურება:

	2023	2022
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ხარჯი (წარმოდგენილია ადმინისტრაციულ ხარჯებში)	1,295	924
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის დარიცხული ვალდებულება (წარმოდგენილია სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებში)	1,122	929
საბოლოო მშობელი საწარმოს საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	1,866	663
შემოსულობა/(ზარალი) აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების დასაკმაყოფილებლად ფლობილ აქციებზე	169	(318)

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ აქციონერებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2024 წლის 15 მარტს
გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება.
აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ
კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ
მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვითარებთ მმართველობის ანგარიშგებაში
ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ
კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის
შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია,
რომლისთვისაც მომზადდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს
ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის
მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2024 წლის 31 ივლისი

თბილისი, საქართველო

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და შვილობილი საწარმოები

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

1. კომპანიის შესახებ	2
2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა	2
3. ღვინის, ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი	4
3.1 ღვინის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი	4
3.2 ლუდის ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა	4
4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა	5
4.1 საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი	5
4.2 ვალუტის ცვალებადობა	5
4.3 რეგიონში მიმდინარე პროცესები	6
4.4 საკანონმდებლო ფაქტორები	6
5. საკუთარი კაპიტალი	7
6. საზოგადოების მართვა	7
7. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები	7
7.1 ფასების ცვალებადობა	7
7.2 მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება	8
8. ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები	8
9. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება	8
10. გარემოსდაცვითი საკითხები	8
11. განცხადება ეკოლოგიურ და სოციალურ გარემოზე ზემოქმედების შესახებ	9
11.1 უსაფრთხოების მხარდაჭერა	9
11.2 პასუხისმგებლიანი მოხმარება	9

1. კომპანიის შესახებ

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ (შემდგომში - „კომპანია“ ან „GBH“, საიდენტიფიკაციო ნომრით 404589913) სს „თელიანი ველის“ (საიდენტიფიკაციო ნომრით 203855444, 1997 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება) რეორგანიზაციის შედეგად შეიქმნა, 2019 წლის 17 დეკემბერს. კომპანიამ ჩაანაცვლა სს „თელიანი ველი“, როგორც სს „თელიანი ველის“ და მისი შვილობილი კომპანიების ჯგუფის მშობელმა კომპანიამ.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მელიქიშვილის 8 / ტატიშვილის 1.

ჯგუფის საქმიანობა დაყოფილია სამ ძირითად ბიზნეს მიმართულებად:

- ღვინის და სხვა ალკოჰოლური სასმელების წარმოება - (სს „თელიანი ველი“ ს/კ 203855444, შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“ ს/კ 227771444, შპს „ქინძმარაულის მარანი“ ს/კ 241565891)
- ლუდის და ლიმონათისა წარმოება - (შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ ს/კ 406135640, შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“ ს/კ 405070694)
- დისტრიბუცია - (შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ ს/კ 205116088, შპს „თელიანი თრეიდინგ“ ს/კ 34613940, შპს „თელიანი ევროპა“ ს/კ HRB230591B)

2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მომგებიანობის მაჩვენებელი - EBITDA- (დაკორექტირებული მოგება პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე გაუმჯობესებულია 41%-ით შარშანდელ ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, ხოლო შემოსავალი გაზრდილია 15% - ით შარშანდელ ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით.

ცხრილი #1 ძირითადი ფინანსური მაჩვენებელი ბიზნეს მიმართულების მიხედვით (2023 წელი)

	ღვინო	ლუდი	დისტრიბუცია	შიდა გაქვითვები	მთლიანი მაჩვენებელი
საოპერაციო შემოსავალი	58,134	89,884	190,845	(93,934)	244,929
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(39,991)	(55,677)	(153,487)	93,398	(155,757)
საერთო მოგება	18,143	34,207	37,358	(536)	89,172
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(13,793)	(12,255)	(27,974)	(585)	(54,607)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)”	4,350	21,952	9,384	(1,121)	34,565

კომპანიის დეტალური ფინანსური მაჩვენებლები წარმოდგენილია ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ღვინის ბიზნესი:

2023 წლის ბოლოსთვის ღვინის ბიზნესი აერთიანებს სამ მეღვინეობას და ვენახების რაოდენობის მხრივ ხუთეულში შედის საქართველოში. ღვინის ბიზნესმა 2023 წელს გაყიდა 11.6 მილიონი ბოთლი, საიდანაც 85% გაიყიდა ექსპორტზე და იკავებს ქართული ღვინის საექსპორტო ბაზრის 9.7%-ს.

საშუალოვადიან პერსპექტივაში ღვინის ბიზნესის გეგმებია:

- ადგილობრივ ბაზარზე ლიდერი პოზიციის შენარჩუნება
- გამოუყენებელი საექსპორტო ბაზრების ათვისება
- საექსპორტო ბაზრების დივერსიფიკაცია, რათა დამოკიდებულება ცალკეულ ქვეყანას თუ რეგიონზე მაქსიმალურად იყოს შემცირებული

ლუდის ბიზნესი:

2015 წელს შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიამ“ (შემდგომში „GBG“) ხელი მოაწერა სავაჭრო მარკის ლიცენზიის ხელშეკრულებებს ჰეინეკენის ჯგუფის (რომელიც შედგება საჯარო შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია „ჰეინეკენისა“ და მისი აფილირებული პირებისგან) კომპანიებთან, რომელთა მიხედვითაც გლობალ ბიერ ჯორჯიას მიეცა მათი ლუდების საქართველოში შემოტანის და 2025 წლამდე ჰეინეკენის ჯგუფის სასმელების წარმოებისთვის გარკვეული სავაჭრო მარკების გამოყენების ექსკლუზიური უფლება.

GBG-მ ლუდის წარმოება 2017 წელს დაიწყო და წარმოდგენილი იყო მხოლოდ ერთი ადგილობრივი ბრენდით („აისი“), ყოველწლიურად კომპანიამ მნიშვნელოვანი განვითარების ფაზები გაიარა და გაზარდა საკუთარი პორტფელი, როგორც ადგილობრივი წარმოების ბრენდები („აისი“, „ყაზბეგი“, „კაიაკი“) ისე ლიცენზირებული ბრენდების წარმოებით („ჰაინეკენი“, „ამსტელი“, „ურუშოვიცე“). ჩამოთვლილ ბრენდებთან ერთად კომპანიის პორტფელში წარმოდგენილია ქართულ ბაზარზე ნომერ პირველი კრაფტ ლუდი „შავი ლომის“ სახით.

ის ფაქტი, რომ GBG-მ შეძლო ბრენდ „Heineken“-ის წარმოების ლიცენზიის მოპოვება, მიანიშნებს კომპანიის წარმოების ხარისხის მდგრადობაზე, შრომის უსაფრთხოების სტანდარტების დაცვასა და ეკოლოგიაზე ზრუნვაზე. კომპანიის პორტფელში სამრეწველო ლუდებთან ერთად წარმოდგენილი კრაფტ ლუდი კი კომპანიას ერთმნიშვნელოვან კონკურენტულ უპირატესობას ანიჭებს სხვა ინდუსტრიულ მოთამაშეებთან შედარებით.

2023 წლის მონაცემებით GBG იკავებს ადგილობრივი ლუდის ბაზრის 20.2% - ს გაყიდული მოცულობის მიხედვით.

2022 წელს GBG-ის მხრიდან ხელი მოეწერა ჰაინეკენთან საექსპორტო თანამშრომლობის ხელშეკრულებას. რომელიც გულისხმობს 7 ქვეყნის მომარაგებას (სომხეთი, აზერბაიჯანი, ყაზახეთი, თურქმენეთი, ყირგიზეთი, ტაჯიკეთი, უზბეკეთი) საქართველოში წარმოებული ჰაინეკენით.

ლუდის ბიზნესი 2024 წელს მოელის როგორც სავაჭრო ობიექტების დაფარვის რაოდენობრივ გაუმჯობესებას, ასევე, ადგილობრივი ლუდისა და ლიმონათის ბრენდების ექსპორტის კიდევ უფრო ზრდას და ახალი სავაჭრო ბაზრების ათვისებას.

დისტრიბუციის ბიზნესი:

შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკის“ (შემდგომში „GDL“) პორტფელში წარმოდგენილი პროდუქცია საქართველოს ბაზარზე ერთ-ერთ ყველაზე მოთხოვნად სახეობებს და ბრენდებს წარმოადგენს. კომპანიის პორტფელში არსებული პროდუქტები და ბრენდები ფარავს საშუალო და მაღალ საფასო სეგმენტებს.

დღეისათვის GDL ორიენტირებულია დისტრიბუცია გაუწიოს როგორც საქართველოში წარმოებულ პროდუქტებს ისე იმპორტირებულ ალკოჰოლურ სასმელებს.

GDL ახორციელებს ჯგუფში (დვინის ბიზნესი, ლუდის ბიზნესი) შემავალი ბრენდების სრულ დისტრიბუციას ადგილობრივ ბაზარზე.

კომპანია არის ყავა Lavazza-ს ექსკლუზიური დისტრიბუტორი საქართველოში.

GDL-ის მთავარი მიზანია, იყოს სანდო პარტნიორი და მიაწოდოს მომხმარებელს ხარისხიანი პროდუქცია და მომსახურება.

თავისი მიზნის მიღწევაში, GDL-ს ხელს უწყობს ძლიერი მატერიალურ-ტექნიკური ბაზა, სატრანსპორტო საშუალებები, პროგრამული უზრუნველყოფა და საკუთარი ფილიალები საქართველოს ყველა რეგიონში. ფილიალები განთავსებულია: თელავში, ახალციხეში, გორში, რუსთავში, ბათუმში, ზუგდიდსა და ქუთაისში.

3. ღვინის, ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი

3.1 ღვინის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი

მიმოხილვა

საქართველოს მეღვინეობის 8,000 წლიანი ისტორია აქვს. ღვინის წარმოებისთვის ხელსაყრელი კლიმატისა და თავისი განედის (42° N პარალელი) წყალობით, საქართველო არ ჩამოუვარდება მეღვინეობით განთქმულ ზოგიერთ ქვეყანას - აშშ (კალიფორნია/ორეგონი), იტალია (ტოსკანა) და ესპანეთი (ლა-რიოხა).

საქართველოში მევენახეობის ძირითადი 8 კერა არსებობს: კახეთი, ქართლი, იმერეთი, რაჭა-ლეჩხუმი, აფხაზეთი, აჭარა, გურია და სამეგრელო. 500 უნიკალური და ენდემური ვაზის ჯიშებიდან 30 მათგანი მთელს საქართველოშია გავრცელებული.

კახეთი ცნობილია საფერავით, რქაწითელითა და მწვანე ყურძნის ჯიშებით; ქართლი - გორული მწვანით; იმერეთი - ციცქასა და კრაზუნათი; გურია და აფხაზეთი - ცოლიკოურითა და ჩხავერით; სამეგრელო - ოჯალემით, ხოლო რაჭა-ლეჩხუმი უსახელოურით, ალექსანდროულით, მუჯურეთულით.

ქართული ღვინის ექსპორტი

ღვინის ეროვნული სააგენტოს მონაცემების მიხედვით, 2023 წელს საქართველოდან მსოფლიოს 66 ქვეყანაში 89.5 მილიონ ლიტრამდე ღვინო იყო ექსპორტირებული, რაც 2022 წლის მონაცემზე 11.9%-ით ნაკლებია.

ექსპორტირებული ღვინის ღირებულება 259 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც 2022 წლის ანალოგიურ მონაცემზე 2.6%-ით მეტია.

საექსპორტო ფასწარმოქმნა

ქართული ღვინო შედარებით იაფია დსთ-ის/პოსტსაბჭოურ ქვეყნებში, რადგან აქ ტრანსპორტირების ხარჯი უფრო დაბალია და უპირატესობას მშრალ ან ნახევრად ტკბილ სუფრის ღვინებს ანიჭებენ. მომხმარებლებს შორის ცნობადობის და ხელმისაწვდომობის დონე მერყეობს, მაგრამ, ზოგადად, ქართული ღვინო დსთ-ის ბაზრებზე მასობრივი მოხმარების პროდუქტია, ხოლო ევროკავშირში, ჩრდილო ამერიკასა და აზიაში - პრემიუმ კლასის პროდუქტი, სადაც ძირითადად დაცული ადგილწარმოშობის დასახელების საფერავი და მშრალი თეთრი ღვინოები იყიდება. ევროკავშირის ქვეყნებში ქართულ ღვინოს, ახალზელანდიური და არგენტინული ღვინის მსგავსად, მაღალი ფასი აქვს.

2023 წელს პანდემიის პერიოდის შემდგომ პირველად დაფიქსირდა საექსპორტო ფასისი ზრდა. 2022 წელს 1 ლიტრი ქართული ღვინის საშუალო საექსპორტო ფასი 2.48 აშშ დოლარი იყო, ხოლო 2023 წელს 2.89 აშშ დოლარი.

3.2 ლუდის ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა

ლუდის ბაზარი სეზონურობით ხასიათდება. მათ შორის საქართველოშიც, ლუდის გაყიდვების მკვეთრი ზრდა შეინიშნება ზაფხულის პერიოდში, რაც განპირობებულია სხვადასხვა მიზეზებით: ტემპერატურის მატებით, ტურისტების რაოდენობის ზრდით და სხვა. საქართველოში ლუდის გაყიდვების ძირითადი წილი კონცენტრირებულია დედაქალაქზე.

ბაზრის ზრდის პროგნოზი და ტენდენციები

კომპანიის მენეჯმენტს აქვს მოლოდინი რომ, საქართველოში მომდევნო წლის განმავლობაში ლუდის წარმოება 5%-მდე გაიზრდება, რაც განპირობებული იქნება ლუდის მომხმარებელთა ზრდით და ლუდის კულტურის განვითარებით.

ყოველწლიურად უფრო მეტად იზრდება ადგილობრივი წარმოების წილი იმპორტულ პროდუქციასთან შედარებით. ამასთანავე, კომპანიები ცდილობენ მომხმარებელს შესთავაზონ ინოვაციური სიახლეები, როგორებიცაა ახალი ბრენდები, არომატები და სხვა, რაც უფრო მეტად ზრდის კონკურენციასა და პროდუქციის მრავალფეროვნებას ბაზარზე. ასევე, იზრდება ქართული პროდუქციის ექსპორტი, რაც ქართული ბრენდების

საერთაშორისო ცნობადობის ამაღლებას უწყობს ხელს. აღსანიშნავია ის ფაქტიც, რომ ქართული კომპანიები აქტიურად არიან ჩართული ბაზრის კვლევისა და მომხმარებელთა მოთხოვნის დადგენის პროცესში, ასევე, სხვადასხვა მარკეტინგულ კამპანიებში, რაც ხელს უწყობს ცნობადობის ამაღლებას, ლუდის ბაზრის გაფართოებას და მომხმარებლებისთვის ინოვაციური და მრავალფეროვანი პროდუქციის შეთავაზება

4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა

4.1 საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, კომპანიის მთლიანი ამონაგების ძირითადი წილი საქართველოში კონცენტრირებულ ოპერაციებზე მოდის. აქედან გამომდინარე, კომპანიის ფინანსური ზრდა და შემდგომი განვითარება პირდაპირ კავშირშია საქართველოს ეკონომიკაში მიმდინარე პროცესებთან, ცხრილში მოცემული ფაქტორების გათვალისწინებით.

	31 დეკემბერი 2023 (საპროგნოზო მონაცემები)
მშპ-ის ზრდა (%)	7.5
ნომინალური მშპ (მილიარდი აშშ დოლარი)	30.5
ნომინალური მშპ ერთ სულ მოსახლეზე (აშშ დოლარი)	8,210.1
მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი (მილიონი აშშ დოლარი)	558.9
ინფლაცია (პერიოდის ბოლო, %)	0.4
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მილიონი აშშ დოლარი)	1,594.7
სახელმწიფო ვალი, როგორც მშპ-ის %	79.2
სულ უცხოელთა შემოსვლები (ტურისტები, ტრანზიტული მგზავრები და სხვა)	7,072,220

წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური; საქართველოს ეროვნული ბანკი
<https://www.geostat.ge/ka>
<https://nbg.gov.ge/>

საქართველოს ეკონომიკამ მიმდინარე ფასებში 2023 წელს რეკორდულ მაჩვენებელს მიაღწია (80.2 მილიარდი ლარი, +10.1% 2022 წელთან მიმართებაში).

საშუალო ინფლაცია შემცირდა 2022 წლის მონაცემებთან შედარებით 9.8%-დან 0.4%-მდე.

2021 წლის ბოლოს ლარი მკვეთრად გაუფასურებული იყო. მდგომარეობა იცვლება 2022 წლის გაზაფხულიდან, როცა რუსეთიდან, ბელარუსიდან და უკრაინიდან მიგრაციამ იმატა, ტურიზმი აღდგა, ექსპორტმა ზრდა დაიწყო, ფულადი გზავნილებმა კი რეკორდულ მაჩვენებელს მიაღწია, შედეგად ლარმა გამყარების ტენდენცია დაიწყო და მსოფლიოს ერთ-ერთ ყველაზე გამყარებულ ვალუტად იქცა, ხოლო 2023 წელს შეინარჩუნა გამყარების ტენდენცია წინა წელთან შედარებით (2.9156 დან 2.6279 მდე)

დოლარიზაციის დონე შემცირდა საბანკო სისტემაში, ანაბრების შემთხვევაში შეიცვალა 56.1%-დან 50.7%-მდე, ხოლო სესხების შემთხვევაში გაიზარდა 45,0%-დან 45,2%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 15,3%-ს შეადგენდა ლარით გაცემულ სესხებზე, უცხოური ვალუტით გაცემულ სესხებზე 9.0%, ხოლო ანაბრების შემთხვევაში 8.1%

4.2 ვალუტის ცვალებადობა

ქვეყანაში არასტაბილური სავალუტო ბაზრის არსებობიდან და ამასთანავე ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე კომპანიაზე მოქმედებს ვალუტის მერყეობა და გაუფასურება ევროსა თუ დოლარის მიმართ. დოლარიზაციის დონე შემცირდა საბანკო სისტემაში, ანაბრების შემთხვევაში: 56.1%-დან 50.7%-მდე, ხოლო სესხების შემთხვევაში გაიზარდა: 45,0%-დან 45,2%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 15,3%-ს შეადგენდა ლარით გაცემულ სესხებზე, უცხოური ვალუტით გაცემულ სესხებზე 9.0%, ხოლო ანაბრების შემთხვევაში 8.1%

ამასთან ერთად, კომპანიას აქვს სასესხო ვალდებულება ადგილობრივი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, რომელიც ძირითადად მიზნულია ევროზე.

ქვეყანაში შექმნილი ეკონომიკური ვითარებიდან გამომდინარე, რაც გამოიხატება არასტაბილური კურსის არსებობაში, მაღალია რისკი, რომ ლარის შემდგომი გაუფასურება გაზრდის ჯგუფის საპროცენტო და სხვა ხარჯებს.

4.3 რეგიონში მიმდინარე პროცესები

საქართველოს ეკონომიკა დამოკიდებულია არა მხოლოდ მიკროეკონომიკურ ფაქტორებზე, არამედ რეგიონის სხვა ქვეყნების, განსაკუთრებით მეზობელი ქვეყნების, რუსეთის, თურქეთის, აზერბაიჯანისა და სომხეთის ეკონომიკაზე და ქვეყანაში მიმდინარე პროცესებზე. აღნიშნული ქვეყნებიდან, GBH ექსპორტს ახორციელებს ყველა მეზობელ ქვეყანაში.

2023 წლის მონაცემებით აზერბაიჯანი საქართველოს მთავარი საექსპორტო პარტნიორია, რომელზეც მთლიანი ექსპორტის 14.15% (2022 - 12.05%) მოდის. აზერბაიჯანში ექსპორტირებული საქონელი და მომსახურების ღირებულებამ 862 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა პერიოდთან შედარებით 28%-ით არის გაზრდილი. ექსპორტის განაწილებაში მეორე ადგილს სომხეთი იკავებს 12.9%-იანი (787 მლნ აშშ დოლარი) წილით. მესამე და მეოთხე ადგილს ყაზახეთი და ყირგიზეთი იკავებენ 11.54% და 11.42% შესაბამისად, ხოლო რუსეთმა მესამე ადგილიდან მეხუთეზე გადაინაცვლა და მთლიანი ექსპორტის 10.8% შეადგინა (657.0 მლნ აშშ დოლარი).

2023 წელს ტურიზმის სექტორში უცხოელ ვიზიტორთა რაოდენობა წინა წელთან შედარებით 30.3%-ით გაიზარდა, რისი ძირითადი მიზეზიც რუსეთიდან ვიზიტორების შემოდინების ზრდა იყო.

4.4 საკანონმდებლო ფაქტორები

საქართველოს დამოუკიდებელ სუვერენულ ქვეყნად ჩამოყალიბების პარალელურად, ქვეყნის წინაშე მნიშვნელოვანი გამოწვევა დგას ევროპული სტანდარტების შემოღების, შრომის კოდექსისა და დასაქმებულის უფლებების დაცვის კუთხით. ასევე, გარემოს დაცვის, მომხმარებელთა უსაფრთხოებისა და საგადასახადო სისტემების ეფექტური მუშაობის მხრივ. საქართველოს შრომის კოდექსში მიღებული ცვლილებები მიზნად ისახავდა, როგორც სამართლიანი ბალანსის დაცვას დამსაქმებლისა და დასაქმებულის ინტერესებს შორის, ასევე ევროკავშირის ნორმებთან შესაბამისობაში მოყვანას. ცვლილებები შეეხება სამუშაო საათების განსაზღვრას, ზეგანაკვეთური სამუშაოს ანაზღაურებას, შრომითი ხელშეკრულებების გაფორმებისა და შეწყვეტის დეტალებს, სამართლიანი და არადისკრიმინაციული სამუშაო გარემოს შექმნას და სხვა.

შრომის კოდექსში შესულ ცვლილებებთან შესაბამისობის მიზნით კომპანიამ ცვლილებები შეიტანა, როგორც შრომით, ასევე მომსახურების ხელშეკრულებებში. შეიცვალა შრომითი ხელშეკრულებების გარკვეული პუნქტები, კანონმდებლობაში ზემოაღნიშნულ ცვლილებების შესაბამისად.

ასევე, ვაჭრობასთან დაკავშირებული და სექტორისთვის განკუთვნილი კანონმდებლობის მოთხოვნების დაკმაყოფილება გარკვეულ სირთულეებს ქმნის, განსაკუთრებით, გარემოს დაცვის (პროდუქტის და უსაფრთხოების შესახებ ინფორმაციის ჩათვლით) და მომხმარებელთა უსაფრთხოების მხრივ.

ამასთანავე, 2014 წელს ევროკავშირთან ხოლო 2018 წელს ევროპის თავისუფალი ვაჭრობის ასოციაციის წევრებს შორის ამოქმედდა თავისუფალი ვაჭრობის შეთანხმება, რაც გულისხმობს ევროპაში საბაჟო გადასახადის გარეშე პროდუქციის შეტანას. თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შემოღება გულისხმობს ევროკავშირის სტანდარტებისა და რეგულაციების დანერგვას, განსაკუთრებით შრომის უსაფრთხოების, დასაქმებულთა უფლებებისა და გარემოს დაცვის კუთხით. შესაბამისად, საკანონმდებლო ცვლილებებს ამ სფეროში დიდი გავლენა ექნება ბიზნესზე, კერძოდ, შრომით ხელშეკრულებებზე დასაქმებულსა და დამსაქმებელს შორის.

საგადასახადო კანონები ეტაპობრივად ვითარდება და გარკვეულ გამოწვევას წარმოადგენს, რადგან მისი გაგება და ინტერპრეტაცია შესაძლოა განსხვავებულად მოხდეს სხვადასხვა კომპანიის მხრიდან, რაც კომპანიას უქმნის რისკს, რომ საგადასახადო ორგანო ეჭვქვეშ დააყენებს მათ მიერ კანონის შესრულებას. ეს კი დამატებითი ჯარიმებისა და გადასახადების დაკისრებასთან არის დაკავშირებული.

ჯგუფს ცალკე არ გააჩნია კორუფციასთან ბრძოლის დეპარტამენტი, თუმცა ჯგუფის შემადგენლობაში შექმნილი კომპანიები ბიზნეს ოპერაციებს, რომლებიც ეხება ფულად გადარიცხვებს, ახორციელებენ საქართველოში ავტორიზებული და ავტორიტეტული ბანკების მეშვეობით. ასევე, მომხმარებლები, ვისთანაც ძირითადი კონტრაქტებია გაფორმებული, წარმოადგენენ საქართველოს და მსოფლიო ბაზარზე ცნობილ კომპანიებს.

5. საკუთარი კაპიტალი

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 10,000,000,000 ჩვეულებრივი აქციისგან, რომელთაგან 2,330,388,829 გამოშვებული და სრულად გადახდილი იყო. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	13,089	177,514
სააქციო კაპიტალის გამოშვება	10,215	37,166
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680

აქციონერებმა ჯგუფის სააქციო კაპიტალი მთლიანად ლარში გადაიხადეს და მათ უფლება აქვთ მიიღონ დივიდენდები ლარში.

2023 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

6. საზოგადოების მართვა

კომპანიის მართვის უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. კომპანიის საქმიანობაზე ზედამხედველობა ხორციელდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, რომელიც აირჩევა აქციონერთა საერთო კრების მიერ.

კომპანიის ყოველდღიური საქმიანობის მენეჯმენტი ხორციელდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დანიშნული გენერალური დირექტორის მიერ

სამეთვალყურეო საბჭო შედგება არანაკლებ 3 და არა უმეტეს 5 წევრისგან, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ინიშნებიან და თავისუფლდებიან საერთო კრების მიერ.

სამეთვალყურეო საბჭოს ამოცანები და კომპეტენცია მოიცავს შემდეგს:

- გენერალური დირექტორის დანიშვნა და გათავისუფლება და მასთან შრომითი კონტრაქტის დადება და შეწყვეტა;
- გენერალური დირექტორის საქმიანობის კონტროლი;
- კომპანიასთან დაკავშირებული პოლიტიკის და ნებისმიერი სხვა მარეგულირებელი დოკუმენტის დამტკიცება და შესწორება და სხვა;

7. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები

7.1 ფასების ცვალებადობა

ალკოჰოლური სასმელების წარმოებისა და დისტრიბუციის ბაზარი ხასიათდება ხშირი ფასების ცვალებადობით. ამასთანავე, კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული იმპორტზე. სავალუტო ბაზრის არასტაბილურობისა და კურსის რყევების გამო, საწარმოს მასალებსა და მომსახურების ფასებზე ცვლილება გავლენას ახდენს საბოლოო პროდუქტის ფასზე, შესაბამისად,

მომხმარებელთა მსყიდველუნარიანობაზე. საბოლოო შედეგი აისახება კომპანიის გაყიდვებსა და შესაბამისად, ფინანსურ მდგომარეობაზე.

7.2 მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება

ბაზარზე მოთხოვნა და მომხმარებელთა ინტერესები მუდმივად იცვლება, რომელმაც შესაძლოა გამოიწვიოს კონკრეტული პროდუქტის მიმართ მოთხოვნის შემცირება. ასეთ შემთხვევაში, კომპანია იძულებული ხდება საკუთარი პროდუქტის მოარგოს მომხმარებელთა მოთხოვნებს. კომპანიამ მუდმივად უნდა გაითვალისწინოს ბაზრის ცვლილება, სოციალური ტენდენციები და კონკურენციის მაღალი დონე, წინააღმდეგ შემთხვევაში, მოსალოდნელია უარყოფითი გავლენები გაყიდვებსა და საოპერაციო შედეგებზე.

8. ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები

ფინანსური მონაცემების მიმოცვლა კომპანიაში ხდება დადგენილი პროცედურების დაცვით, სადაც მნიშვნელოვან როლს თამაშობს ჯვარედინი კონტროლის მექანიზმი. ეს უკანასკნელი უზრუნველყოფს მიწოდებული ფინანსური მონაცემების სიზუსტეს.

ინფორმაციის გაზიარება რამდენიმე სტრუქტურულ ერთეულს შორის ხდება რიგი საფეხურების დადასტურების შემდეგ, რათა კომპანიის მენეჯმენტი დარწმუნებული იყოს, რომ ინფორმაციის მიმღებს მიეწოდება უტყუარი ინფორმაცია. ამასთან ის ფაქტიც, რომ მიმღებს აქვს უფლება გაეცნოს შესაბამის ინფორმაციას.

კომპანიას შემუშავებული აქვს შიდა კონტროლის პოლიტიკა და პროცედურები, რომელთა მეშვეობითაც ხდება ნებისმიერი სახის მონაცემების გაცვლა სტრუქტურულ ერთეულებს შორის და მათზე კონტროლის განხორციელება.

ასევე, კომპანიას შემუშავებული აქვს ფინანსური თვის და წლის დახურვის პროცედურები შესაბამისი კონტროლის მექანიზმებით, რაც საფუძველია იმისთვის, რომ რაც პროგრამულად აღიარებული ინფორმაცია სრულფასოვანი და უტყუარია.

9. დასაქმებთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება

კომპანია სულ უფრო მეტი წარმატებით ახერხებს ადგილობრივ შრომის ბაზარზე საუკეთესო პროფესიონალების მოძიებასა და მოზიდვას. კომპანია ცდილობს, გააუმჯობესოს ეფექტურობა ორგანიზაციის როგორც მიკრო, ისე მაკრო დონეზე და მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ კომპეტენციის განვითარება გრძელვადიანი სტრატეგიის განხორციელების ერთ-ერთი უმნიშვნელოვანესი გზაა. კერძოდ, კომპანიის მიზანია, გაუმჯობესდეს ორგანიზაციის მიერ სიახლეების დანერგვის უნარი და დაიხვეწოს არსებული პრაქტიკა.

მეორე მხრივ, კომპანიისთვის უაღრესად მნიშვნელოვანია თითოეული თანამშრომლის უსაფრთხოება. უპირველეს ყოვლისა, თითოეულ თანამშრომელს აქვს უფლება, იმუშაოს უსაფრთხო და ჯანსაღ გარემოში, რათა არც მათ და/ან არც მათ ოჯახებს არ შეექმნათ პრობლემები სამუშაო ადგილზე არსებული ისეთი საფრთხეების გამო, რომელთა თავიდან არიდება შესაძლებელი იყო. შესაბამისად, კომპანია ქმნის უსაფრთხო სამუშაო გარემოს თანამშრომლებისათვის არსებული კანონმდებლობის მოთხოვნების დაცვით. ეს თანამშრომლებს საშუალებას აძლევს, სრულად გამოავლინონ თავიანთი პოტენციალი ყოველ სამუშაო დღეს.

სწორედ ამიტომ, კომპანიამ თავის ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანეს პრიორიტეტად დასახა პრინციპი - „უსაფრთხოება უპირველეს ყოვლისა“.

10. გარემოსდაცვითი საკითხები

კომპანია გარემოსდაცვითი საქმიანობის წლიდან წლამდე გაუმჯობესების მიზნით შემდეგ ძირითად ფაქტორებზე ამახვილებს ყურადღებას:

- ✓ ორგანიზაციის მასშტაბით დანერგილი კორპორაციული კულტურა,
- ✓ საქმიანობის მკაფიოდ ჩამოყალიბებული სტანდარტები და საოპერაციო პროცედურები,

- ✓ შესაბამისი ტექნიკური აღჭურვილობა, რომელიც შეესაბამება მსოფლიოში აღიარებულ სტანდარტებს, კომპეტენტური თანამშრომლები.

გარემოსდაცვითი საქმიანობის გაუმჯობესება კლიენტების, მომწოდებლების, მარეგულირებელ ორგანოების, ინვესტორების, თანამშრომლებისა და საზოგადოების თვალში რეპუტაციის ამაღლების ერთ-ერთი უმთავრესი ფაქტორია.

11. განცხადება ეკოლოგიურ და სოციალურ გარემოზე ზემოქმედების შესახებ

11.1 უსაფრთხოების მხარდაჭერა

ჩვენი ჯგუფისთვის არაფერია იმაზე მნიშვნელოვანი, ვიდრე იმ ადამიანების უსაფრთხოება, რომლებიც ჩვენთან არიან დასაქმებულები ან რომლებთანაც ვთანამშრომლობთ. როგორც ღვინის და ლუდის წარმოების წამყვანმა ჯგუფმა, ჩვენ მიზნად დავისახეთ უბედური შემთხვევების სრულად აღმოფხვრა და ამის მისაღწევად ჩვენს ჯგუფში დავწერეთ პრინციპი „უსაფრთხოება უპირველეს ყოვლისა“.

ჩვენს სამუშაოსთან დაკავშირებული უბედური და ფატალური შემთხვევები საწარმოო ობიექტების გარეთ ხდება, როცა ადამიანები მოგზაურობენ ან ჩვენი პროდუქციის დისტრიბუციით არიან დაკავებული. გარემოში, რომელსაც ვერ ვაკონტროლებთ, გაუთვალისწინებელი შემთხვევებისგან დაზღვეული არ ვართ. ჩვენი სტრატეგიაა, სისტემურად გადავჭრათ უსაფრთხოების საკითხი არა მხოლოდ წარმოების ობიექტებზე, არამედ მთელი ჯგუფის მასშტაბით და განსაკუთრებული ყურადღება საგზაო უსაფრთხოებაზე გავამახვილოთ.

11.2 პასუხისმგებლიანი მოხმარება

კომპანიის ღვინო და ლუდი ბუნებრივი პროდუქტებია, რომელიც ყოველდღიურად ათასობით ადამიანს ანიჭებს სიამოვნებას. მათი უმრავლესობა ალკოჰოლს ზომიერად იღებს და იცავს ცხოვრების ჯანსაღ წესს. თუმცა, ზედმეტი ალკოჰოლის მიღებას აშკარად უკავშირდება ჯანმრთელობის და ქცევითი რისკები და ისინი მხოლოდ ერთ კონკრეტულ პირზე არ მოქმედებს. ალკოჰოლის საზიანო დოზით მიღება სხვა ადამიანებს, საზოგადოებას, ჩვენს დარგსა და მის რეპუტაციას ვნებს.

იმისათვის, რომ საზოგადოება ალკოჰოლის მიღებას მეტი პასუხისმგებლობით მოეკიდოს, ჩვენ აქტიურად ვავრცელებთ გზავნილს „დალიე პასუხისმგებლობით“.

ჩვენ ყველას მოვუწოდებთ, ალკოჰოლის მიღებას პასუხისმგებლობით მოეკიდონ და მომხმარებლებს განუუმარტავთ ალკოჰოლის მაღნი დოზით მიღების რისკებს.



გენერალური დირექტორი
თეიმურაზ ჯანყარაშვილი
2024 წლის 31 ივლისი