GEORGIAN BEER COMPANY GROUP

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

31 December 2023

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

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

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

Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements

1	The Group and its Operations	9
2	Operating Environment of the Group	9
3	Material Accounting Policies	10
4	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	16
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	17
6	New Accounting Pronouncements	18
7	Balances and Transactions with Related Parties	18
8	Property, Plant and Equipment	20
9	Goodwill	22
10	Investment in Associate Accounted for Using the Equity Method	23
11	Inventories	24
12	Trade and Other Receivables	24
13	Loans Issued to Subsidiary	26
14	Cash and Cash Equivalents	27
15	Share Capital	27
16	Borrowings	27
17	Trade and Other Payables	29
18	Revenue from Contracts with Customers	29
19	Cost of Sales	30
20	Selling and Distribution Costs	30
21	General and Administrative Expenses	31
22	Other Operating Expenses, net	31
23	Finance Costs, net	32
24	Contingencies and Commitments	32
25	Business Combinations	33
26	Principal Subsidiaries and Associates	34
27	Financial Risk Management	34
28	Management of Capital	40
29	Fair Value Disclosures	40
30	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	40
31	Events after the Reporting Period	40

Independent Auditor's Report

To the Shareholder and Management of JSC Georgian Beer Company

Our opinion

In our opinion, the consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated and separate financial position of JSC Georgian Beer Company (the "Company") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2023, and the Group's and the Company's consolidated and separate financial performance and consolidated and separate cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

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

- the consolidated and separate statements of financial position as at 31 December 2023;
- the consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated and separate financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

In connection with our audit of the consolidated and separate financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated and separate financial statements or our knowledge

obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated and separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's and the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's and the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated and separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group or the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

Nino Kadagishvili (Reg.#SARAS-A-506913)

14 August 2024
Tbilisi, Georgia

GBC GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	62,039	62,927
Goodwill	9	11,668	-
Intangible assets		386	367
Other non-current assets		-	162
Prepayment for non-current assets		280	834
Investment in associate	10	23,990	22,859
Total non-current assets		**98,363**	**87,149**
Current assets			
Inventories	11	26,584	30,326
Trade and other receivables	12	22,988	35,536
Cash and cash equivalents	14	4,017	1,132
Total current assets		**53,589**	**66,994**
TOTAL ASSETS		**151,952**	**154,143**
EQUITY			
Share capital	15	56,520	56,520
Retained earnings		14,039	13,201
TOTAL EQUITY		**70,559**	**69,721**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	16	54,303	32,793
Total non-current liabilities		**54,303**	**32,793**
Current liabilities			
Borrowings	16	9,883	37,226
Other taxes payable, net		1,561	135
Trade and other payables	17	14,618	13,723
Provisions for other liabilities and charges		1,028	545
Total current liabilities		**27,090**	**51,629**
TOTAL LIABILITIES		**81,393**	**84,422**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**151,952**	**154,143**

Approved for issue and signed on 14 August 2024.

Kakhaber Kotrikadze
Director

Eter Kintsurashvili
Chief Financial Officer

The accompanying notes on pages 9 to 40 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

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

In thousands of Georgian Lari	Note	2023	2022
Revenue from contracts with customers	18	113,572	102,753
Cost of sales	19	(72,040)	(63,731)
Gross profit		**41,532**	**39,022**
Selling and distribution costs	20	(15,117)	(13,116)
General and administrative expenses	21	(11,014)	(8,959)
Net impairment losses on financial and contract assets	12	(1,017)	(714)
Other operating expenses, net	22	(4,166)	(4,146)
Operating profit		**10,218**	**12,087**
Finance costs, net	23	(9,512)	(727)
Share of results of associate	10	1,131	(347)
Profit before income tax		**1,837**	**11,013**
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		**1,837**	**11,013**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**1,837**	**11,013**

GBC GROUP
Consolidated Statement of Changes in Equity

In thousands of Georgian Lari	Notes	Share capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2022		**56,520**	**2,188**	**58,708**
Profit for the year		-	11,013	11,013
Other comprehensive income for the year		-	-	-
Total comprehensive income for the year		**-**	**11,013**	**11,013**
Balance at 31 December 2022		**56,520**	**13,201**	**69,721**
Profit for the year		-	1,837	1,837
Other comprehensive income for the year		-	-	-
Other distribution to shareholders	24	-	(999)	(999)
Total comprehensive income for the year		**-**	**838**	**838**
Balance at 31 December 2023		**56,520**	**14,039**	**70,559**

The accompanying notes on pages 9 to 40 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Consolidated Statement of Cash Flows

In thousands of Georgian Lari	Note	2023	2022
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		1,837	11,013
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property, plant and equipment and intangible assets	8,19,20,21,22	11,913	11,216
Net impairment losses on financial and contract assets	12	1,017	714
Net loss/(gain) on disposals of property, plant and equipment	8	-	(35)
Write-down of inventories to net realisable value	11	587	589
Share of results of associate	10	(1,131)	347
Interest income	23	(18)	(11)
Interest expense	23	8,283	5,921
Foreign exchange translation differences		1,247	(5,183)
Operating cash flows before working capital changes		**23,735**	**24,571**
Decrease/(increase) in inventories	11	6,771	(13,926)
Increase in trade and other receivables	12	(3,135)	(7,500)
Increase/(decrease) in other tax liabilities, net		1,291	(216)
(Decrease)/increase in trade and other payables	17	(4,166)	2,861
Changes in working capital		**761**	**(18,781)**
Interest paid	16	(8,102)	(5,795)
Net cash from/(used in) operating activities		**16,394**	**(5)**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment	8	(9,341)	(9,812)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	8	-	86
Additional investment in associates	10	-	(20,460)
Acquisition of subsidiaries, net of cash acquired	25	1,926	-
Net cash used in investing activities		**(7,415)**	**(30,186)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	16	77,462	68,098
Repayment of borrowings	16	(82,500)	(40,857)
Other distribution to shareholders	24	(1,056)	-
Net cash (used in)/from financing activities		**(6,094)**	**27,241**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		-	-
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**1,132**	**4,082**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**4,017**	**1,132**

The accompanying notes on pages 9 to 40 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Separate Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	58,988	62,927
Intangible assets		358	367
Other non-current assets		-	162
Prepayment for non-current assets		280	834
Investment in subsidiary		15,605	-
Loans issued to subsidiary	13	25,585	23,359
Total non-current assets		**100,816**	**87,649**
Current assets			
Inventories	11	25,004	30,326
Trade and other receivables	12	25,589	35,536
Cash and cash equivalents	14	3,136	1,122
Total current assets		**53,729**	**66,984**
TOTAL ASSETS		**154,545**	**154,633**
EQUITY			
Share capital	15	56,520	56,520
Retained earnings		18,109	13,728
TOTAL EQUITY		**74,629**	**70,248**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	16	54,303	32,793
Total non-current liabilities		**54,303**	**32,793**
Current liabilities			
Borrowings	16	9,883	37,226
Other taxes payable, net		1,115	135
Trade and other payables	17	13,587	13,686
Provisions for other liabilities and charges		1,028	545
Total current liabilities		**25,613**	**51,592**
TOTAL LIABILITIES		**79,916**	**84,385**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**154,545**	**154,633**

Approved for issue and signed on 14 August 2024

Kakhaber Kotrikadze
Director

Eter Kintsurashvili
Chief Financial Officer

The accompanying notes on pages 9 to 40 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

In thousands of Georgian Lari	Note	2023	2022
Revenue from contracts with customers	18	115,164	102,753
Cost of sales	19	(72,320)	(63,731)
Gross profit		**42,844**	**39,022**
Selling and distribution costs	20	(14,103)	(13,116)
General and administrative expenses	21	(10,905)	(8,938)
Net impairment losses on financial and contract assets	12	(998)	(714)
Other operating expenses, net	22	(4,173)	(4,146)
Operating profit		**12,665**	**12,108**
Finance costs, net	23	(7,285)	(542)
Profit before income tax		**5,380**	**11,566**
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		**5,380**	**11,566**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**5,380**	**11,566**

GBC GROUP
Separate Statement Changes in Equity

in thousands of Georgian Lari	Notes	Share capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2022		**56,520**	**2,162**	**58,682**
Profit for the year			11,566	**11,566**
Other comprehensive income for the year		-	-	-
Total comprehensive income for the year		**-**	**11,566**	**11,566**
Balance at 31 December 2022		**56,520**	**13,728**	**70,248**
Profit for the year		-	5,380	5,380
Other comprehensive income for the year		-	-	-
Other distribution to shareholders	24	-	(999)	(999)
Total comprehensive income for the year		**-**	**4,381**	**4,381**
Balance at 31 December 2023		**56,520**	**18,109**	**74,629**

GBC GROUP
Separate Statement of Cash Flows

In thousands of Georgian Lari	Note	2023	2022
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		5,380	11,566
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property, plant and equipment and intangible assets	8,19 ,20,21, 22	11,877	11,216
Net impairment losses on financial and contract assets	12	998	714
Net gain on disposals of property, plant and equipment	8	-	(35)
Write-down of inventories to net realisable value	11	339	589
Interest income	23	(2,187)	(312)
Interest expense	23	8,283	5,902
Foreign exchange translation differences		1,189	(5,048)
Operating cash flows before working capital changes		**25,879**	**24,592**
Decrease/(increase) in inventories	11	4,974	(13,926)
Increase in trade and other receivables	12	(6,664)	(7,500)
Increase/(decrease) in other tax liabilities, net		980	(216)
Increase in trade and other payables	17	376	2,841
Changes in working capital		**(334)**	**(18,801)**
Interest paid	16	(8,102)	(5,776)
Net cash (used in)/from operating activities		**17,443**	**15**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment	8	(9,335)	(9,812)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	8	-	86
Loan granted to investee	13	-	(20,490)
Net cash used in investing activities		**(9,335)**	**(30,216)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	16	77,462	68,098
Repayment of borrowings	16	(82,500)	(40,857)
Other distribution to shareholders	24	(1,056)	-
Net cash from/(used in) financing activities		**(6,094)**	**27,241**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		-	-
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**1,122**	**4,082**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**3,136**	**1,122**

1 The Group and its Operations

These consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2023 for JSC Georgian Beer Company (the "Company" and/or "GBC") and its subsidiaries (the "Group").

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

In March 2021 the Company established a 100% subsidiary GBC Invest LLC and contributed its 20.04% of share in Retail Group LLC in the equity of the subsidiary (Note 10, 26). Operations of GBC Invest LLC is limited to holding its shares in Retail Group LLC and contributing to the equity of the investee upon request and funding from the Company. In December 2022, GBC Invest LLC acquired 100% shares of Chocheli Business Group LLC, that holds 100% shares of Dolnay Consultants LLC, holding 26.67% shares of Retail Group LLC. In December 2023, the Company purchased 100% of shares of Zedazeni 2012 LLC, a distribution company of the Group's produced/imported products, generating about 85% of total local sales of the Company.

As of 31 December 2023, and 2022 the Group's immediate and ultimate parent company was Mixori LLC (100%; 63.5%).

As of 31 December 2023 Mixori LLC was owned by Mr. Tsezar Chocheli and Mrs. Izolda Charigogdishvili, holding 50%/50% of shares respectively.

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

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

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

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

2 Operating Environment of the Group

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

In March 2020, the World Health Organisation declared the outbreak of COVID-19 a global pandemic. In response to the pandemic, the Georgian authorities implemented numerous measures attempting to contain the spreading and impact of COVID-19, such as travel bans and restrictions, quarantines, shelter-in-place orders and limitations on business activity, including closures. Some of those measures were subsequently relaxed, however, as of 31 December 2023, there remains a risk that the authorities may impose additional restrictions in 2024 as a response to possible new variants of the virus.

2 Operating Environment of the Group (Continued)

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

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

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

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

In December 2023, Georgia celebrated being granted EU candidate status, a major milestone in its European integration efforts. However, this status is contingent on addressing several issues, particularly related to human rights and judicial independence. EU candidate status is likely to bring a range of economic benefits and opportunities for the Company, enhancing its competitiveness both locally and internationally for long-term success.

3 Material Accounting Policies

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

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

Consolidated financial statements. Subsidiaries are those investees that the Group controls because the Group (i) has power to direct the relevant activities of the investees that significantly affect their returns, (ii) has exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investees, and (iii) has the ability to use its power over the investees to affect the amount of the investor's returns. For a right to be substantive, the holder must have a practical ability to exercise that right when decisions about the direction of the relevant activities of the investee need to be made. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group (acquisition date) and are deconsolidated from the date on which control ceases.

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

Associates. Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting and are initially recognised at cost, and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition. Dividends received from associates reduce the carrying value of the investment in associates. Other post-acquisition changes in the Group's share of net assets of an associate are recognised as follows: (i) the Group's share of profits or losses of associates is recorded in the profit or loss for the year as the share of results of associates, (ii) the Group's share of other comprehensive income is recognised in other comprehensive income and presented separately, (iii); all other changes in the Group's share of the carrying value of net assets of associates are recognised in profit or loss within the share of results of associates.

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

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

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

At 31 December 2023, the principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was USD 1 = GEL 2.6894 (2022: USD 1 = GEL 2.7020) and EUR 1 = 2.9753 (2022: EUR 1 = GEL 2.8844). The principal average rate of exchange used for translating income and expenses was USD 1 = GEL 2.6279 (2022: USD 1 = GEL 2.9156) and EUR 1 = 2.8416 (2022: EUR 1 = GEL 3.0792).

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

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

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

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

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

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

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

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

Goodwill. Goodwill is measured by deducting the net assets of the acquiree from the aggregate of the consideration transferred for the acquiree.

Impairment of goodwill. Goodwill is not amortised, but it is tested for impairment annually. The Group tests goodwill for impairment at least annually and whenever there are indications that goodwill may be impaired. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). Prior impairments of non-financial assets (other than goodwill) are reviewed for possible reversal at each reporting date.

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

Financial instruments – key measurement terms. Financial instruments are recorded at amortised cost. Amortised cost ("AC").

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL (Fair value through profit and loss) are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI (Fair value through other comprehensive income), resulting in an immediate accounting loss.

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

All of the financial assets of the Group and the Company fall into the AC measurement category as at 31 December 2023 and 31 December 2022 and comprise of 'trade and other receivables', 'loans issued to subsidiary' and 'cash and cash equivalents'.

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

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

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

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

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

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

All of the financial liabilities of the Group and the Company fall within other financial liabilities measurement category both as at 31 December 2023 and 31 December 2022 and comprise of 'trade and other payables', and 'Borrowings' in the statement of financial position.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires). An exchange between the Group and its original lenders of debt instruments with substantially different terms, as well as substantial

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

Revenue from the sales with discounts is recognised based on the price specified in the contract, net of the estimated volume discounts. Accumulated experience is used to estimate and provide for the discounts, using the expected value method, and revenue is only recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal will not occur. A refund liability (included in trade and other payables) is recognised for expected volume discounts payable to customers in relation to sales made until the end of the reporting period. No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 30 to 45 days and or are fully prepaid, which is consistent with market practice. A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

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

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

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

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

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

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2023 would be to increase it by GEL 319 thousand or decrease it by GEL 644 thousand (2022: increase by GEL 499 thousand or decrease by GEL 1,199 thousand).

ECL measurement for loans issued to subsidiary. Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination methodology, models and data inputs. Details of ECL measurement methodology are disclosed in Note 12 and 13. The following components have a major impact on credit loss allowance: definition of default, SICR, probability of default ("PD"), exposure at default ("EAD"), and loss given default ("LGD") scenarios. The Group regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience.

Accounting for the investment in associate and subsidiaries. On December 7, 2023, JSC Georgian Beer Company acquired 100% of the equity interest in Zedazeni 2012 LLC, thereby obtaining control and resulting in the subsidiary's consolidation into the Group. The acquisition was accounted for in accordance with the acquisition method, whereby the purchase consideration was allocated to the identifiable assets acquired and liabilities assumed, based on their respective fair values as of the acquisition date. Any excess of the consideration transferred over the fair value of the net identifiable assets was recognized as goodwill.

The Group Management decided from practical point of view to consolidate the financial results of the subsidiary for.the whole December, despite the acquisition date, in the consolidated financial statements, due to immaterial impact on relevant financial statement line items. The subsidiary's income, expenses, assets, and liabilities have been consolidated, while any intragroup transactions, balances, and unrealized gains or losses between the parent company and the subsidiary have been fully eliminated in the consolidation process.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2023:

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IFRS 17 and an amendment to IFRS 4 (issued on 25 June 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Transition option to insurers applying IFRS 17 – Amendments to IFRS 17 (issued on 9 December 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). IAS 1 was amended to require companies to disclose their material accounting policy information rather than their significant accounting policies. The amendment provided the definition of material accounting policy information. The amendment also clarified that accounting policy information is expected to be material if, without it, the users of the financial statements would be unable to understand other material information in the financial statements.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations (Continued)

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

Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction – Amendments to IAS 12 (issued on 7 May 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules (issued 23 May 2023).

The application of the amendments had no significant impact on these consolidated and separate financial statements.

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2024 or later, and which the Group has not early adopted.

Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023).

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB).

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

7 Balances and Transactions with Related Parties

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

At 31 December 2023, outstanding balances of the Group with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Trade and other receivables	-	-	1,726	-

At 31 December 2023, outstanding balances of the Company with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Trade and other receivables	-	18,867	-	
Loans issued to subsidiary	-	25,585	-	-

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

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

7 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

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

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

The expense items of the Group with related parties for the year ended 31 December 2023 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Revenue	-	-	15,591	-
Repair and maintenance	107	-	-	-
Utility expenses				1,011
Finance income, net	-	-	-	-

The expense items of the Company with related parties for the year ended 31 December 2023 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Revenue	-	13,228	12,715	-
Repair and maintenance	107	-	-	-
Utility expenses				1,011
Finance income, net	-	2,169	-	-

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

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company	Subsidiary	Associates	Other related parties
Revenue	-	-	15,591	-
Repair and maintenance	107	-	-	-
Utility expenses	-	-	-	1,011

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

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

Key management compensation. Key management of the Group consists of Directors. The remuneration of the key management for the year ended 31 December 2023 and 31 December 2022 consisting mostly of annual salaries and bonuses was included in 'General and administrative expenses' and 'Selling and distribution costs' in the amount of GEL 2,351 thousand (2022: GEL 1,740 thousand).

8 Property, Plant and Equipment

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

In thousands of Georgian Lari	Land and buildings	Plant and equipment	Office equipment	Merchandising and advertising equipment	Vehicles	Other	CIP & uninstalled equipment	Total
Cost at 1 January 2022	19,077	94,867	1,281	52,935	-	6,133	1,762	176,055
Accumulated depreciation	(7,270)	(52,343)	(1,141)	(41,944)	-	(4,877)	-	(107,575)
Carrying amount at 1 January 2022	**11,807**	**42,524**	**140**	**10,991**	**-**	**1,256**	**1,762**	**68,480**
Additions	-	20	142	2,764	-	1,354	1,449	5,729
Transfers	129	717	121	-	-	21	(988)	-
Disposals	-	-	-	(46)	-	(5)	-	(51)
Depreciation charge	(781)	(5,296)	(85)	(4,324)	-	(745)	-	(11,231)
Carrying amount at 31 December 2022	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**-**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
Cost at 1 January 2023	19,206	95,604	1,544	55,653	-	7,503	2,223	181,733
Accumulated depreciation	(8,051)	(57,639)	(1,226)	(46,268)	-	(5,622)	-	(118,806)
Carrying amount at 1 January 2023	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**-**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
Additions	11	383	153	2,418	-	1,719	3,241	7,925
Addition due to business combination	-	-	11	-	2,928	141	-	3,080
Transfers	1,662	1,551	-	-	-	(7)	(3,206)	-
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation charge	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(29)	(1,205)	-	(11,893)
Cost at 31 December 2023	20,879	97,538	1,708	58,071	2,928	9,356	2,258	192,738
Accumulated depreciation	(8,867)	(63,024)	(1,349)	(50,603)	(29)	(6,827)	-	(130,699)
Carrying amount at 31 December 2023	**12,012**	**34,514**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,529**	**2,258**	**62,039**

8 Property, Plant and Equipment (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	Land and buildings	Plant and equipment	Office equipment	Merchandising and advertising equipment	Other	CIP & uninstalled equipment	Total
Cost at 1 January 2022	19,077	94,867	1,281	52,935	6,133	1,762	176,055
Accumulated depreciation	(7,270)	(52,343)	(1,141)	(41,944)	(4,877)	-	(107,575)
Carrying amount at 1 January 2022	**11,807**	**42,524**	**140**	**10,991**	**1,256**	**1,762**	**68,480**
Additions	-	20	142	2,764	1,354	1,449	5,729
Transfers	129	717	121	-	21	(988)	-
Disposals	-	-	-	(46)	(5)	-	(51)
Depreciation charge	(781)	(5,296)	(85)	(4,324)	(745)	-	(11,231)
Carrying amount at 31 December 2022	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
Cost at 1 January 2023	19,206	95,604	1,544	55,653	7,503	2,223	181,733
Accumulated depreciation	(8,051)	(57,639)	(1,226)	(46,268)	(5,622)	-	(118,806)
Carrying amount at 1 January 2023	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
Additions	11	383	153	2,418	1,714	3,240	7,919
Transfers	1,662	1,551	-	-	(7)	(3,206)	-
Disposals	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation charge	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(1,199)	-	(11,858)
Cost at 31 December 2023	20,879	97,538	1,697	58,071	9,210	2,257	189,652
Accumulated depreciation	(8,867)	(63,024)	(1,349)	(50,603)	(6,821)	-	(130,664)
Carrying amount at 31 December 2023	**12,012**	**34,514**	**348**	**7,468**	**2,389**	**2,257**	**58,988**

Property, plant and equipment of the Company was pledged as collateral for borrowings and other financial liabilities as at 31 December 2023 and 2022.

9 Goodwill

Movements in goodwill arising on the acquisition of subsidiaries are:

In thousands of GEL	2023
Gross book value at 1 January	-
Accumulated impairment losses at 1 January	-
Carrying amount at 1 January	-
Acquisition of subsidiary	11,668
Impairment loss	-
Carrying amount at 31 December	**11,668**
Gross book value at 31 December	11,668
Accumulated impairment losses at 31 December	-
Carrying amount at 31 December	**11,668**

In December 2023, the Company acquired 100% shares of Zedazeni 2012 LLC (the "Acquiree"). Goodwill is measured by deducting the net assets of the acquiree from the aggregate of the consideration transferred for the acquiree. Amount of consideration and negative net assets was GEL5 and GEL11,663 thousands respectively.

Goodwill is tested annually for impairment. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount was determined based on discounted cash flow method. These calculations use cash flow projections based on financial budgets approved by management covering a five-year period. Management determined the budgeted growth rates and gross margin based on past performance and its market expectations. Cash flows beyond the five-year period are extrapolated using the estimated growth rates, which do not exceed the long-term average growth rate for the business sector of the economy in which the Group operates. The WACC (weighted average cost of capital) used in impairment test is 14.54%, reflecting optimal structure of capital in developing countries. The average weighted cost of capital reflects all the risks associated with financing the Acquiree's activities with attracted and own funds. Financing of the Acquiree's activities at the expense of its own capital reflects the risks that characterize equity capital investments, while the risks of financing by attracted funds are reflected by the interest rate at which the Acquiree can obtain a loan.

Calculating the value of own capital is carried out based on the CAPM model (model of price formation on capital assets). The ratio of profit on the amount of capital invested in this model is calculated based on the analysis of the following components:

- Risk free rate
- Beta
- Market risk premium
- Additional risk associated with small company
- Country risk
- Company specific risk premium

The Group carried out test for goodwill impairment at the end of 2023 and no impairment as identified.

10 Investment in Associate Accounted for Using the Equity Method

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

In December 2022, in order to increase its interest in "Magniti", the Group acquired 100% of shares of Chocheli Business Group LLC, which holds 100% of shares of Dolnay Consultants LLC holding 26,67% of Retail Group LLC. As a result of the transaction, the Company indirectly held 46,71% of the shares of Retail Group as at 31 December 2022 and 2023.

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Carrying amount at 1 January	**22,859**	**2,731**
Share of profit/loss of associate	1,131	(347)
Additional investment in associate	-	20,475
Carrying amount at 31 December	**23,990**	**22,859**

Principal business activity of the Retail Group LLC is the operation of retail stores under the brand name "Magniti" throughout Georgia. The major assortment offered by "Magniti" includes but is not limited to food (perishable, non-perishable), beverages, cleaning, household products and other. Retail Group LLC is one of the leaders of FMCG industry in Georgia, demonstrating growth increase in sales from year-to-year (2023: 5%; 2022: 17%).

Summarised financial information of the associate is as follows at 31 December 2023:

In thousands of Georgian Lari	Retail Investments LLC
Current assets	87,749
Non-current assets	157,727
Current liabilities	136,742
Non-current liabilities	103,434
Revenue	569,758
Profit or loss from continuing operations	2,379
Total comprehensive loss	2,379

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

In thousands of Georgian Lari	Retail Investments LLC
Current assets	61,691
Non-current assets	135,288
Current liabilities	108,198
Non-current liabilities	88,097
Revenue	539,268
Profit or loss from continuing operations	(1,730)
Total comprehensive loss	(1,730)

11 Inventories

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Raw materials	7,920	12,759
Packaging materials	6,824	7,939
Finished goods	4,589	3,903
Work in progress	1,375	1,311
Goods for resale	966	685
Other	4,910	3,729
Total inventories at 31 December	**26,584**	**30,326**

During 2023 the Group has recognized obsolete inventory provision with the amount of GEL 587 thousand (2022: GEL 589 thousand). The amount has been included in 'Other Operating Expenses, net' in profit or loss for the year.

Finished goods are valued at net realisable value as at 31 December 2023 and 31 December 2022.

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Raw materials	7,920	12,759
Packaging materials	6,824	7,939
Finished goods	3,493	3,903
Work in progress	1,375	1,311
Goods for resale	966	685
Other	4,426	3,729
Total inventories at 31 December	**25,004**	**30,326**

During 2023, the Company has recognized obsolete inventory provision with the amount of GEL 339 thousand (2022: GEL 589 thousand). The amount has been included in 'Other Operating Expenses, net' in profit or loss for the year.

Finished goods are valued at net realisable value as at 31 December 2023 and 31 December 2022.

Inventory balance of the Company in the amount of GEL 35,000 thousand was pledged as collateral for borrowings as at 31 December 2023 (2022: GEL 8,500 thousand).

12 Trade and Other Receivables

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Trade receivables	22,448	33,698
Other financial receivables*	590	889
Less credit loss allowance	(4,227)	(3,681)
Total financial assets* within trade and other receivables	***18,811***	***30,906***
Other receivables	20	21
Prepayments	6,061	6,042
Less impairment provision	(1,904)	(1,433)
Total trade and other receivables at 31 December	**22,988**	**35,536**

12 Trade and Other Receivables (Continued)

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

in thousands of Georgian Lari	2023	2022
Allowance for credit losses on trade receivables at 1 January	**(3,681)**	**(3,443)**
Charge for the year	(546)	(238)
Allowance for credit losses on trade receivables at 31 December	**(4,227)**	**(3,681)**

To measure the expected credit losses, the Group differentiate trade receivables into two main groups: 'Distributors and Other Individually Significant Customers' and 'Retailers' based on shared credit risk characteristics.

The expected credit loss allowance for 'Distributors and Other Individually Significant Customers' are calculated based on Individual assessment, while for retailers collective approach is applied.

Trade receivables for retailers distributed in provision matrix is presented below:

In % of gross value (in thousands of Geogrian Lari)	Loss Rate	Gross carrying amount	ECL charge, net	Net carrying value
Trade Receivable				
-Current	0%	1,289	-	1,289
-less than 30 days overdue	0%	564	-	564
-30 to 90 days overdue	1%	841	12	829
-91 to 180 days overdue	9%	398	35	363
-181 to 360 days overdue	4%	157	6	151
-over 360 days overdue	100%	38	38	-
Individual assessment		19,161	4,136	15,025
Total		**22,448**	**4,227**	**18,221**

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Trade receivables	25,123	33,698
Other financial receivables*	542	889
Less credit loss allowance	(4,208)	(3,681)
Total financial assets* within trade and other receivables	***21,457***	***30,906***
Other receivables	20	21
Prepayments	6,016	6,042
Less impairment provision	(1,904)	(1,433)
Total trade and other receivables at 31 December	**25,589**	**35,536**

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

Trade receivable balance of the Company in amount of GEL 35,000 thousand was pledged as collateral for borrowings as at 31 December 2023 and 2022.

12 Trade and Other Receivables (Continued)

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

in thousands of Georgian Lari	2023	2022
Allowance for credit losses on trade receivables at 1 January	**(3,681)**	**(3,443)**
Charge for the year	(527)	(238)
Allowance for credit losses on trade receivables at 31 December	**(4,208)**	**(3,681)**

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

Trade receivables of GEL 3,545 thousand (2022: GEL 2,311 thousand) are denominated in foreign currency, mainly in US Dollars.

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

Trade receivables of the Company include receivables from local distributors in the amount of GEL 21,578 thousand (2022: GEL 31,389 thousand), out of which GEL 2,691 thousand (2022: GEL 2,691 thousand) are fully impaired and the remaining balance as at 31 December 2023 is originated as follows: GEL 21,578 thousand up to 90 days (2022: GEL 28,698 thousand).

About 100% of total trade receivables from local distributors had been covered by the end of April 2024.

Following the acquisition of Zedazeni 2012 LLC, on December 29, 2023, the Company contributed part of its trade receivable from the distributor, in the amount of GEL 15,600 thousand to the equity of the acquiree.

13 Loans Issued to Subsidiary

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Loans issued to GBC Invest LLC	25,585	23,359
Loans issued to subsidiary at 31 December	**25,585**	**23,359**

First loan to subsidiary was issued in September 2021, which was denominated in USD, bearing an effective interest rate of 8% p.a. In 2022 maturity of the loan was extended to March 2029 with 7.8% p.a effective interest rate. Additional loan was issued in December 2022. The total loan is denominated in US Dollars and EUR bearing an effective interest rate of 10% p.a. and 9% p.a. respectively, maturing in January 2031.

Loans issued to the subsidiary are neither past due, nor impaired as at 31 December 2023 and 2022. The Company performs individual assessment of loans issued to subsidiary for ECL measurement. ECL approach is disclosed in Note 27.

14 Cash and Cash Equivalents

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Bank balances payable on demand	3,673	1,132
Cash on hand	344	-
Total cash and cash equivalents at 31 December	**4,017**	**1,132**

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Bank balances payable on demand	3,136	1,122
Total cash and cash equivalents at 31 December	**3,136**	**1,122**

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

15 Share Capital

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

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

	Ordinary Shares	
In Georgian Lari	2023	2022
Issued shares	56,519,789	56,519,789
Par value	1	1
Issued and fully paid at 1 January	56,519,789	56,519,789
Total share capital as at 31 December	**56,519,789**	**56,519,789**

16 Borrowings

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

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Bank overdrafts	2,692	1,449
Term loans	61,339	41,222
Bonds	-	25,053
Other financial liabilities*	155	2,295
Total borrowings	**64,186**	**70,019**

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

16 Borrowings (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Borrowings denominated in:		
- Georgian Lari	25,092	25,053
- US Dollars	4,098	4,237
- Euros	34,996	40,729
Total borrowings at 31 December	**64,186**	**70,019**

Bank borrowings mature in 2031 and bear average coupons of 11.5% in EUR and 12.2% in GEL annually (2022: 10.2% annually).

On 21 December 2018, the Company issued GEL 25,000,000 4% + NBG refinancing rate bonds to refinance its existing borrowings and expansion. In December 2023, bonds were refinanced by bank loan in the amount of GEL 25,000 thousand maturiting in November 2031.

Exposure of the Group's borrowings to interest rate changes at the end of the reporting period are disclosed in Note 27.

Property, plant and equipment, inventories and trade and other receivables of the Company are pledged as collateral for borrowings and other financial liabilities. Refer to Notes 8, 11 and 12.

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

As of 31 December 2023 and 2022, the Company was in breach of covenants for its term loans. However, the Management obtained letters from creditors before the year end, which waive rights to request accelerated repayment of outstanding amounts. Therefore, term loans are classified as current and non-current based on original contractual repayment schedules as at 31 December 2023 and 2022.

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

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

In thousands or Georgian Lari	
Liabilities from financing activities at 1 January 2022	**50,887**
Cash flows, other than interests paid	27,241
Interest accrual	5,921
Interest payments	(5,795)
Acquisition of property, plant and equipment	(3,516)
Foreign exchange adjustments	(4,719)
Liabilities from financing activities at 31 December 2022	**70,019**
Cash flows, other than interests paid	(5,038)
Interest accrual	8,283
Interest payments	(8,102)
Acquisition of property, plant and equipment	(2,098)
Foreign exchange adjustments	1,122
Liabilities from financing activities at 31 December 2023	**64,186**

17 Trade and Other Payables

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Trade payables	12,153	12,665
Liabilities for purchased property, plant and equipment	450	501
Other	155	50
Total financial payables within trade and other payables at AC	**12,758**	**13,216**
Advances received	1,690	507
Salaries	170	-
Trade and other payables at 31 December	**14,618**	**13,723**

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Trade payables	11,477	12,628
Liabilities for purchased property, plant and equipment	450	501
Other	150	50
Total financial payables within trade and other payables at AC	**12,077**	**13,179**
Advances received	1,510	507
Trade and other payables at 31 December	**13,587**	**13,686**

18 Revenue from Contracts with Customers

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks recognised at a point in time	113,572	102,753
Total revenue from contracts with customers	**113,572**	**102,753**

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks recognised at a point in time	115,164	102,753
Total revenue from contracts with customers	**115,164**	**102,753**

18 Revenue from Contracts with Customers (Continued)

Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks of the Company is derived from local and export customers. Allocation of revenue for Group and Company generated during the year ended 31 December 2023 between contracts with customer for local and export sales were approximately 89% and 11%, respectively (2022: local sales - 83% and export sales - 17%).

19 Cost of Sales

Cost of sales of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Cost of production materials	57,469	52,483
Overheads allocated to finished goods	8,083	6,633
Employee benefits expense	5,014	3,328
Depreciation of property, plant and equipment	1,474	1,287
Total cost of sales	**72,040**	**63,731**

Cost of sales of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Cost of production materials	57,749	52,483
Overheads allocated to finished goods	8,083	6,633
Employee benefits expense	5,014	3,328
Depreciation of property, plant and equipment	1,474	1,287
Total cost of sales	**72,320**	**63,731**

20 Selling and Distribution Costs

Selling and distribution costs of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Depreciation of property, plant and equipment	4,382	4,330
Royalty fees	3,474	2,453
Advertising and marketing expenses	2,599	3,355
Employee benefits expense	2,313	1,449
Distribution expenses	2,349	1,529
Total selling and distribution costs	**15,117**	**13,116**

Selling and distribution cost of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Depreciation of property, plant and equipment	4,342	4,330
Royalty fees	3,474	2,453
Advertising and marketing expenses	2,599	3,355
Distribution expenses	2,037	1,449
Employee benefits expense	1,651	1,529
Total selling and distribution costs	**14,103**	**13,116**

21 General and Administrative Expenses

General and administrative expenses of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Employee benefits expense	5,576	4,307
Depreciation of property, plant and equipment	1,735	1,234
Tax expenses, other than on income	1,050	767
Professional services*	706	658
Representative and business trip expenses	457	389
Office expenses	190	241
Insurance expenses	185	179
Bank charges	97	412
Other	1,018	772
Total general and administrative expenses	**11,014**	**8,959**

*Professional services include GEL 56 thousand (2022: GEL 64 thousand) fee incurred for audit and other professional services provided for 2023 year by Auditor/Audit Firm as defined by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

General and administrative expenses of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Employee benefits expense	5,522	4,307
Depreciation of property, plant and equipment	1,739	1,234
Tax expenses, other than on income	1,050	767
Professional services*	683	637
Representative and business trip expenses	457	389
Insurance expenses	185	179
Office expenses	179	241
Bank charges	97	412
Other	993	772
Total general and administrative expenses	**10,905**	**8,938**

22 Other Operating Expenses, net

Other operating expenses, net of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Depreciation of property, plant and equipment	4,321	4,365
Other (income)/expenses, net	(155)	(219)
Total other gain/(losses), net	**4,166**	**4,146**

Other operating expenses, net of Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Depreciation of property, plant and equipment	4,321	4,365
Other (income)/expenses, net	(148)	(219)
Total other gain/(losses), net	**4,173**	**4,146**

22 Other Operating Expenses, net (Continued)

During 2023 and 2022 the Company's production equipment did not work at their full capacity, leading to unallocated depreciation and other overhead expenses. Unallocated depreciation expenses are recognised in the statement of profit or loss through other operating expenses, net.

23 Finance Costs, net

Net finance costs of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Interest expense	8,283	5,921
Foreign exchange loss/(gain), net	1,247	(5,183)
Total finance costs	**9,530**	***738***
Interest income from financial assets held for cash management purposes:		
- Financial assets carried at amortised cost	(18)	(11)
Total finance income	**(18)**	***(11)***
Total finance costs, net recognised in profit or loss	**9,512**	**727**

Net finance costs of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Interest expense	8,283	5,902
Net foreign exchange (gains)/losses from borrowings	1,189	(5,048)
Total finance costs	**9,472**	***854***
Interest income from financial assets held for cash management purposes:		
- Financial assets carried at amortised cost	(2,187)	(312)
Total finance income	***(2,187)***	***(312)***
Total finance costs, net recognised in profit or loss	**7,285**	**542**

24 Contingencies and Commitments

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

These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries.

24 Contingencies and Commitments (Continued)

Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these consolidated and separate financial statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

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

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

Guarantee. The Company is a guarantor for the Mixori LLC liability in minority buy-out transaction. Finance costs attributable to the guarantee are paid by the Company.

25 Business Combinations

In order, to secure the biggest sales channel on local market, the Company has decided to acquire its major customer – Zedazeni 2012 LLC, a distribution company, generating about 85% of the Company's total local sales.

The acquisition transactions has led to the recognition of goodwill at the point of purchase, as set out in the table below:

In thousands of GEL	Note	Attributed fair value
Cash and cash equivalents		1,926
Property, plant and equipment		3,079
Right-of-use assets		565
Other assets		23,399
Trade and other payables		(39,932)
Other liabilities		(700)
Fair value of identifiable net assets of subsidiary		**(11,663)**
Goodwill arising from the acquisition	9	11,668
Total purchase consideration		**5**
Less: Cash and cash equivalents of subsidiary acquired		1,926
Inflow of cash and cash equivalents on acquisition		**1,921**

Total purchase consideration is GEL 5 thousand, which is payable as at 31 December 2023.

The valuation has been prepared in accordance with the International Valuation Standards (IVS) 2025. The fair values of assets and liabilities acquired are based on market and cost methods. Goodwill is tested annually for impairment (Note 9).

26 Principal Subsidiaries and Associates

The Group's subsidiaries and associates are presented on the table below:

Name	Nature of business	Percentage of voting rights	Percentage of ownership	Country of registration
Subsidiaries:				
Zedazeni 2012 LLC	Distribution company	100%	100%	Georgia
GBC Invest LLC	Investing entity	100%	100%	Georgia
Chocheli Business Group LLC	Investing entity	100%	100%	Georgia
Dolnay Consultants LLC	Investing entity	100%	100%	Cyprus
Associates:				
Retail Group LLC	Retail	46,71%	46,71%	Georgia

27 Financial Risk Management

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

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

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

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

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Cash and cash equivalents (Note14)	4,017	1,132
Trade and other receivables (Note 12)	18,811	30,906
Total financial assets	**22,828**	**32,038**

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

In thousands of Georgian Lari	2023	2022
Cash and cash equivalents (Note14)	3,136	1,122
Trade and other receivables (Note 12)	21,457	30,906
Loans issued to subsidiary (Note 13)	25,585	23,359
Total financial assets	**50,178**	**55,387**

27 Financial Risk Management (Continued)

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

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

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

The Group's trade receivables are grouped by 'Distributors and Individually Significant Customers' and Retailers'. The Group has two approaches to calculate ECL: Individual assessment and collective approach.

Distributors and Individually Significant Customers: ECL for distributors is calculated based on individual assessment. The management of the Group reviews present performance and future plans of individual customer and approves limits based on business models.

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

Retailers: ECL for retailers is calculated based on collective approach. The group uses a provision matrix to calculate ECL. Provision rates are based on past due for groupings of various customers. Distribution of customers in groups and provision rates in matrix is based on Group's historical experience. The information about ECL on groups and company's trade receivables are disclosed in Note 12.

The Company's customers represent Distributors, therefore, individual assessment for ECL calculation is performed.

Cash and cash equivalents are held within one of the top Georgian Banks and credit quality is regularly monitored according to the information provided by the independent provider of credit ratings Fitch Ratings (Note14).

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

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

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

27 Financial Risk Management (Continued)

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

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

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

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

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

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

Loans issued to GBC Invest LLC fall under Stage 1 (12-months ECL). Stage 1 financial instruments have not experienced significant increase in credit risk since the initial recognition. The credit quality of loans carried at amortised cost is excellent at 31 December 2023.

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

In general, ECL is the sum of the multiplications of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD, that are defined as explained above, and discounted to present value using the instrument's effective interest rate. The ECL is determined by predicting credit risk parameters (EAD, PD and LGD) for each future year during the lifetime period for each individual exposure. These three components are multiplied together and adjusted for the likelihood of survival (i.e. the exposure has been repaid or defaulted in an earlier month). This effectively calculates an ECL for each future period, that is then discounted back to the reporting date and summed up. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof. PD for 12-month ECL for loans issued to subsidiary is insignificant as at 31 December 2023 and 2022.

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

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

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

27 Financial Risk Management (Continued)

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

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

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

	At 31 December 2023			At 31 December 2022		
In thousands of Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**
US Dollars	4,161	(4,939)	(778)	1,249	(5,062)	(3,813)
Euros	1,632	(36,861)	(35,229)	252	(42,219)	(41,967)
Russian Rubbles	138	(272)	(134)	10	-	10
Total	**5,931**	**(42,072)**	**(36,141)**	**1,511**	**(47,281)**	**(45,770)**

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

	At 31 December 2023			At 31 December 2022		
In thousands of Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**
US Dollars	26,191	(4,939)	21,252	21,430	(5,062)	16,368
Euros	5,153	(36,861)	(31,708)	3,400	(42,219)	(38,819)
Russian Rubbles	138	(272)	(134)	40	-	40
Total	**31,482**	**(42,072)**	**(10,590)**	**24,870**	**(47,281)**	**(22,411)**

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

	At 31 December 2023	At 31 December 2022
In thousands of Georgian Lari	**Impact on profit or loss**	**Impact on profit or loss**
US Dollar strengthening by 10% (2022: strengthening by 10%)	(78)	(381)
Euro strengthening by 10% (2022: strengthening by 10%)	(3,523)	(4,197)
Total	**(3,601)**	**(4,578)**

27 Financial Risk Management (Continued)

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

	At 31 December 2023	At 31 December 2022
In thousands of Georgian Lari	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 10% (2022: strengthening by 10%)	2,125	1,637
Euro strengthening by 10% (2022: strengthening by 10%)	(3,171)	(3,882)
Total	**(1,046)**	**(2,245)**

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

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

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

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

	At 31 December 2023	At 31 December 2022
In thousands of Georgian Lari	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
Bonds and Term Loans	(639)	(451)
Total	**(639)**	**(451)**

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

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

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

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

27 Financial Risk Management (Continued)

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

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

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

The table below shows liabilities at 31 December 2023 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of the Group's financial liabilities at 31 December 2023 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 months	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Bank overdrafts and Term Loans	10,210	6,181	11,782	66,916	95,089
Other financial liabilities	179	-	-	-	179
Trade and other payables	12,753	-	-	-	12,753
Total future payments, including future principal and interest payments	**23,142**	**6,181**	**11,782**	**66,916**	**108,021**

The maturity analysis of the Company's financial liabilities at 31 December 2023 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 months	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Bank overdrafts and Term Loans	10,210	6,181	11,782	66,916	95,089
Other financial liabilities	179	-	-	-	179
Trade and other payables	12,077	-	-	-	12,077
Total future payments, including future principal and interest payments	**22,466**	**6,181**	**11,782**	**66,916**	**107,345**

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

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

28 Management of Capital

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

29 Fair Value Disclosures

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

As of 31 December 2023 and 31 December 2022 the following methods and assumptions were used by the Group and the Company to estimate the fair value of each class of financial instruments for which it is practicable to estimate such value: the fair value is estimated to be the same as the carrying value for cash and cash equivalents, trade and other receivables, loans issued to subsidiary, trade and other payables, bank overdrafts, term loans and other financial liabilities due within one year due to the short term nature of the financial instruments. They are classified as level three fair values in the fair value hierarchy due to the use of unobservable inputs.

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

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

30 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

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

As of 31 December, 2023 and 31 December, 2022 all of the Group's and the Company's financial assets fell in AC measurement category and all of the Group's and the Company's financial liabilities were carried at AC.

31 Events after the Reporting Period

In 2024 the ownership of the Group changed from Mixori LLC to the Chocheli Investment Group LLC with no impact on ultimate beneficial owners.

In December 2023 and February 2024, Zedazeni 2012 LLC signed letters of credit with the total amount of GEL 3,178 thousand to finance the investment in electric trucks, which were later restructured as term loans maturing in 2028.

ჯგუფი „ქართული ლუდის კომპანია“

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

2023 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

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

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა 9
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო 10
3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა 11
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 22
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება 24
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები 25
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარებთან 26
8 ძირითადი საშუალებები 28
9 გუდვილი 30
10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მეთოდის გამოყენებით 32
11 მარაგები 33
12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 34
13 შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები 37
14 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 37
15 სააქციო კაპიტალი 38
16 ნასესხები სახსრები 38
17 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 40
18 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 41
19 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება 42
20 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები 42
21 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 43
22 სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო 44
23 ფინანსური ხარჯები, ნეტო 45
24 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 46
25 საწარმოთა გაერთიანება 47
26 ძირითადი შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები 47
27 ფინანსური რისკის მართვა 48
28 კაპიტალის მართვა 56
29 სამართლიანი ღირებულების განმარტება 56
30 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით 57
31 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 57

pwc

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს ქართული ლუდის კომპანიის აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს ქართული ლუდის კომპანიის (შემდგომში „კომპანია") და მისი შვილობილი საწარმოს (ერთობლივად მოხსენიებული, როგორც „ჯგუფი") კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფის საქმიანობის კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფის და კომპანიის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) მესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში.

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

დამოუკიდებლობა

მპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო, ს/კ 405220611
King David ბიზნეს ცენტრი, მ. ალექსიძის #12, მე-7 სართული, თბილისი 0171, საქართველო
ტელ: +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

pwc

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებულდა განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ მთაბეჭდილებას, რომ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ მთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ მესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის მესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის მესახებ“ საქართველოს კანონის მესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება მეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის მესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას მესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის მესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგება, მეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია მეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის მესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლირიდებულ და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის მესახებ“ საქართველოს კანონის მესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსური

ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ მეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგება მეიცავს თუ არა თაღლითობით ან მეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების მესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები მეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან მეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან მეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება მეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა მეიძლება გულისხმობდეს ფარულ მეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან მიდა კონტროლის იგნორირებას.
- მევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის მიდა კონტროლის სამუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის მიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო მეფასებების დასაბუთებულობასა და მესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიმგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანმეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიმგების მესაბამის შენიმვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიმვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის მემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით მეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიმგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიმვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიმგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიმგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და მესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოების ფინანსური ინფორმაციის ან ჯგუფის საქმიანობის თაობაზე, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიმგების შესახებ. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის წარმართვის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და მესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

ხელმძღვანელობას, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიმვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიმვნელოვანი ნაკლოვანებების მესახებ.

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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2024 წლის 14 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	62,039	62,927
გუდვილი	9	11,668	-
არამატერიალური აქტივები		386	367
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		-	162
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		280	834
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	10	23,990	22,859
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**98,363**	**87,149**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგი	11	26,584	30,326
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა	12	22,988	35,536
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	4,017	1,132
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**53,589**	**66,994**
სულ აქტივები		**151,952**	**154,143**
საკუთარი კაპიტალი			
საქციო კაპიტალი	15	56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება		14,039	13,201
სულ საკუთარი კაპიტალი		**70,559**	**69,721**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	54,303	32,793
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**54,303**	**32,793**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	9,883	37,226
სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		1,561	135
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	17	14,618	13,723
სხვა ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები		1,028	545
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**27,090**	**51,629**
სულ ვალდებულებები		**81,393**	**84,422**
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		**151,952**	**154,143**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2024 წლის 14 აგვისტოს.

კახაბერ კოტრიკაძე
დირექტორი

ეთერ კინწურაშვილი
ფინანსური დირექტორი

სს "საქართველოს ლუდის კომპანია"
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	18	113,572	102,753
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	19	(72,040)	(63,731)
მთლიანი მოგება		**41,532**	**39,022**
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	20	(15,117)	(13,116)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(11,014)	(8,959)
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	(1,017)	(714)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	22	(4,166)	(4,146)
საოპერაციო მოგება		**10,218**	**12,087**
ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	23	(9,512)	(727)
წილი მეკავშირე საწარმოს შედეგებში	10	1,131	(347)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**1,837**	**11,013**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		**1,837**	**11,013**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**1,837**	**11,013**

„შპს საქართველო ლუდის კომპანია"
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნები	საქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს		56,520	2,188	58,708
წლის მოგება		-	11,013	11,013
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
წლის სხვა სრული შემოსავალი, სულ		-	11,013	11,013
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს		56,520	13,201	69,721
წლის მოგება		-	1,837	1,837
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	24	-	(999)	(999)
სულ, წლის სრული შემოსავალი		-	838	838
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		56,520	14,039	70,559

ათასი ლარი

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		1,837	11,013
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	8,19,20,21,22	11,913	11,216
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	1,017	714
წმინდა ზარალი/(შემოსულობა) ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	8	-	(35)
მარაგის ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე		587	589
წილი მეკავშირე საწარმოს შედეგებში	10	(1,131)	347
საპროცენტო შემოსავალი	23	(18)	(11)
საპროცენტო ხარჯი	23	8,283	5,921
სავალუტო სხვაობები		1,247	(5,183)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**23,735**	**24,571**
მარაგების შემცირება/(გაზრდა)	11	6,771	(13,926)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა	12	(3,135)	(7,500)
სხვა საგადასახადო ვალდებულებების/გაზრდა/(შემცირება), ნეტო		1,291	(216)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულების (შემცირება)/გაზრდა	17	(4,166)	2,861
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**761**	**(18,781)**
გადახდილი პროცენტი	16	(8,102)	(5,795)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**16,394**	**(5)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(9,341)	(9,812)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა	8	-	86
დამატებითი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	10	-	(20,460)
შვილობილი საწარმოების შეძენა, შეძენილი ფულადი სახსრების გარეშე	25	1,926	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(7,415)**	**(30,186)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	16	77,462	68,098
ნასესხები სახსრების დაფარვა	16	(82,500)	(40,857)
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	24	(1,056)	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**(6,094)**	**27,241**
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**1,132**	**4,082**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		**4,017**	**1,132**

„შპს „ალართული ლუდის კომპანია"
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	58,988	62,927
არამატერიალური აქტივები		358	367
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		-	162
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		280	834
ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში	26	15,605	-
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები	13	25,585	23,359
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**100,816**	**87,649**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	25,004	30,326
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა	12	25,589	35,536
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	3,136	1,122
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**53,729**	**66,984**
სულ აქტივები		**154,545**	**154,633**
საკუთარი კაპიტალი			
საქციო კაპიტალი	15	56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება		18,109	13,728
სულ საკუთარი კაპიტალი		**74,629**	**70,248**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	54,303	32,793
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**54,303**	**32,793**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	9,883	37,226
სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		1,115	135
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	17	13,587	13,686
სხვა ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები		1,028	545
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**25,613**	**51,592**
სულ ვალდებულებები		**79,916**	**84,385**
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		**154,545**	**154,633**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2024 წლის 14 აგვისტოს.

კახაბერ კოტრიკაძე
დირექტორი

ეთერ კინწურაშვილი
ფინანსური დირექტორი

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 9-57, წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	18	115,164	102,753
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	19	(72,320)	(63,731)
მთლიანი მოგება		**42,844**	**39,022**
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	20	(14,103)	(13,116)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(10,905)	(8,938)
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი		(998)	(714)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	12 22	(4,173)	(4,146)
საოპერაციო მოგება		**12,665**	**12,108**
ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	23	(7,285)	(542)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**5,380**	**11,566**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		**5,380**	**11,566**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**5,380**	**11,566**

ათასი ლარი	შენიშვნები	საქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს		56,520	2,162	58,682
წლის მოგება			11,566	11,566
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
წლის სრული შემოსავალი, სულ		-	11,566	11,566
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს		56,520	13,728	70,248
წლის მოგება		-	5,380	5,380
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	24	-	(999)	(999)
წლის სრული შემოსავალი, სულ		-	4,381	4,381
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		56,520	18,109	74,629

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		5,380	11,566
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	8,19 ,20,21, 22	11,877	11,216
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	998	714
წმინდა შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	8	-	(35)
მარაგის ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე	11	339	589
საპროცენტო შემოსავალი	23	(2,187)	(312)
საპროცენტო ხარჯი	23	8,283	5,902
სავალუტო სხვაობები		1,189	(5,048)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**25,879**	**24,592**
მარაგის შემცირება/(გაზრდა)	11	4,974	(13,926)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა	12	(6,664)	(7,500)
სხვა საგადასახადო ვალდებულებების გაზრდა/(შემცირება), ნეტო		980	(216)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულების გაზრდა	17	376	2,841
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**(334)**	**(18,801)**
გადახდილი პროცენტი	16	(8,102)	(5,776)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**17,443**	**15**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(9,335)	(9,812)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა	8	-	86
ინვესტიციების მიმღებისთვის გაცემული სესხები	13	-	(20,490)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(9,335)**	**(30,216)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	16	77,462	68,098
ნასესხები სახსრების დაფარვა	16	(82,500)	(40,857)
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	24	(1,056)	-
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**(6,094)**	**27,241**
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**1,122**	**4,082**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		**3,136**	**1,122**

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ს.ს. „ქართული ლუდის კომპანიისთვის" (შემდგომში „კომპანია" და/ან „GBC") და მისი შვილობილი საწარმოებისთვის (შემდგომში „ჯგუფი").

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

2021 წლის მარტში კომპანიამ დააარსა 100% შვილობილი კომპანია GBC Invest LLC და განახორციელა Retail Group LLC-ში წილის 20.04% ოდენობის შენატანი შვილობილი საწარმოს საკუთარ კაპიტალში (შენიშვნა 10, 26). GBC Invest LLC-ის ოპერაციები შემოიფარგლება მხოლოდ Retail Group LLC-ში მისი წილების ფლობით და მოთხოვნის შესაბამისად ინვესტიციის კაპიტალში შეტანით და დაფინანსებით. 2022 წლის დეკემბერში GBC Invest LLC -მა შეიძინა Chocheli Business Group LLC-ის 100%-იანი წილი, რომელიც ფლობს Dolney Consultants-ის 100%-იან წილს, რომელიც თავის მხრივ ფლობს Retail Group LLC-ში 26.67%-ს. 2023 წლის დეკემბერში კომპანიამ შეიძინა ჯგუფის წარმოებული/იმპორტირებული პროდუქციის სადისტრიბუციო კომპანიის შპს ზედაზენი 2012-ის წილების 100%, რომელიც აგენერირებს მთლიანი ადგილობრივი გაყიდვების დაახლოებით 85%-ს.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია იყო Mixori LLC (100%; 63.5%).

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, Mixori LLC-ის მფლობელები იყვნენ ბატონი ცეზარ ჩოჩელი და ქალბატონი იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი 50%/50% წილების შესაბამისი მფლობელობით.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის Mixori LLC-ის მფლობელები იყვნენ ბატონი ცეზარ ჩოჩელი, ქალბატონი იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი და შპს „ქისთოუნ ინვესთმენთს", რომლებიც ფლობდნენ ამ კომპანიის წილების 42.12%-ს, 42.13%-სა და 15.75%-ს, შესაბამისად. ჯგუფს არ გააჩნია საბოლოო ბენეფიციარი მფლობელი.

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

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

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

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

COVID-19. 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ COVID-19-ის გავრცელება გლობალურ პანდემიად გამოაცხადა. პანდემიის საპასუხოდ, COVID-19-ის გავრცელებისა და ზეგავლენის შემცირების მიზნით, საქართველოს ხელისუფლებამ მიიღო შესაბამისი ზომები, როგორებიცაა მოგზაურობის აკრძალვა და შეზღუდვა, კარანტინი, თვითიზოლაცია, ბიზნეს საქმიანობის შეზღუდვები, მათ შორის საქმიანობის შეწყვეტა. ზოგიერთი ზემოაღნიშნული შეზღუდვა შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებობს რისკი, რომ ხელისუფლებამ დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები 2024 წელს, ვირუსის ახალი ვარიანტების გამოჩენის საპასუხოდ.

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

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

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

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

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

2023 წლის დეკემბერში საქართველომ იზეიმა ევროკავშირის კანდიდატის სტატუსის მიღება, რაც მთავარი ეტაპია მისი ევროინტეგრაციის მცდელობის პროცესში. თუმცა, ეს სტატუსი დამოკიდებულია რამდენიმე საკითხზე, განსაკუთრებით ადამიანის უფლებებთან და სასამართლოს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით. ევროკავშირის კანდიდატის სტატუსი კომპანიას სავარაუდოდ მოუტანს მთელ რიგ ეკონომიკურ სარგებელსა და შესაძლებლობებს, რაც გააძლიერებს მის კონკურენტუნარიანობას როგორც ადგილობრივ, ისე საერთაშორისო დონეზე გრძელვადიანი ჭრილში.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

ფასს-ის შესაბამისად კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის მოითხოვს ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას. სფეროების, სადაც მაღალი ხარისხისა და სირთულის განსჯა გამოიყენება, ასევე სფეროების, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისათვის, შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია მე-0 განმარტებით შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (შეძენის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

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

3 არსებითი საღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

შეძენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასების და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება ვალის თანხის საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

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

მეკავშირე საწარმოები. მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიცია აღირიცხება ბუღალტრული აღრიცხვის კაპიტალის მეთოდით და მათი საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და საბალანსო ღირებულება იზრდება ან მცირდება, რათა აღიარდეს ინვესტორის წილი შეძენის თარიღის შემდეგ ინვესტიციის მიმღების მოგებაში ან ზარალში. მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდების ოდენობით მცირდება მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება. მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში ჯგუფის წილის შეძენის შემდგომი სხვა ცვლილებები შემდეგნაირად აღიარდება: (i) ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებაში ან ზარალში აღირიცხება წლის კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, მეკავშირე საწარმოს შედეგებში წილის სახით; (ii) სხვა სრულ შემოსავალში ჯგუფის წილი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და მისი წარდგენა ცალკე ხდება; (iii) მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის წილის ყველა სხვა ცვლილება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, მეკავშირე საწარმოს შედეგებში წილის ფარგლებში.

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

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

3 არსებითი საღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

2023 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი სავალუტო კურსები, რომლებიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ნაშთების გადასაყვანად, გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.6894 (2022: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.7020) და ევრო 1 = 2.9753 (2022: ევრო 1 = ₾ 2.8844). შემოსავლისა და ხარჯების გადაყვანისთვის გამოყენებული ძირითადი საშუალო სავალუტო კურსი გახლდათ აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.6279 (2022: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.9156) და ევრო 1 = 2.8416 (2022: ევრო 1 = ₾ 3.0792).

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი განისაზღვრება მიღებული შემოსავლის შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და წლის მოგებაში ან ზარალის მუხლში, „სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო" აღიარდება.

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

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

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

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

გუდვილი. გუდვილი ფასდება შეძენილი საწარმოს შეძენისთვის გადაცემული ანაზღაურებიდან შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების გამოკლებით.

გუდვილის გაუფასურება. გუდვილის ამორტიზაცია არ ხდება, თუმცა ის გაუფასურებაზე ყოველწლიურად მოწმდება. ჯგუფი გუდვილის გაუფასურებაზე ტესტირებას ახორციელებს სულ მცირე ყოველწლიურად და აგრეთვე მაშინ, როდესაც არსებობს გუდვილის გაუფასურების ნიშნები. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია იმ თანხით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების შეფასების მიზნით, აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომლისთვისაც არსებობს ძირითადად დამოუკიდებელი ფულადი სახსრების შემოდინება (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურება (გარდა გუდვილისა) გადაისინჯება შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც აქვთ განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა, ან არამატერიალური აქტივები, რომლებიც მზად არ არის გამოსაყენებლად, არ ექვემდებარება ამორტიზაციას და ყოველწლიურად შემოწმდება გაუფასურებაზე. აქტივებს, რომლებსაც ცვეთა ერიცხებათ, მიმოიხილავენ გაუფასურების თვალსაზრისით, როდესაც მოვლენების ან ვითარების ცვლილება მიუთითებს რომ შეიძლება საბალანსო ღირებულება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი თანხა არის აქტივის სამართლიან ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივებს აჯგუფებენ რაც შეიძლება უმცირეს დონეზე, რომელზეც არსებობს დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაისინჯება გაუფასურების შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - საწყისი აღიარება. მოგებაში ან ან ზარალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVTPL) ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება. ყველა დანარჩენი ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად სამართლიანი აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, შესწორებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების გამოყენების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ანარიცხი აღიარდება იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებითაა (AC) შეფასებული ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისათვის, რაც განაპირობებს მყისიერ სააღრიცხვო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ფინანსური აქტივების შეფასებას შემდეგი კატეგორიებით ახორციელებს: მოგებაში ან ზარალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVPL), სხვა სრულ შემოსავალში ასახვითსამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) და ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) კომპანიის ბიზნეს-მოდელზე, რომელიც გამოიყენება დაკავშირებული აქტივების მართვისთვის და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

2023 წლის 31 დეკემბერსა და 2022 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მოკუთვნებოდა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიას და მოიცავდა „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს", შვილობილი კომპანიისთვის გაცემულ სესხებსა" და „ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს".

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

როდესაც სახელშეკრულებო პირობებით წარმოიქმნება რისკი ან ცვალებადობა, რომელიც საბაზისო სესხო შეთანხმებების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც მოგებაში ან ზარალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVPL). SPPI-ის შეფასება ტარდება აქტივის საწყისი აღიარებისას და შემეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხორციელდება.

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

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

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

კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის და შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხებისთვის. გაცემული სესხებისთვის ჯგუფი გაუფასურების სამეტაპიან მოდელს იყენებს, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის ცვლილების საფუძველზე. ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც ტოლია სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილის, რომელიც წარმოიქმნება მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა, დეფოლტის შემთხვევაში („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი").

3 არსებითი საღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თუ ჯგუფი გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე. ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, თუ ასეთი არსებობს (სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი").

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

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

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

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

თუ ზემოაღნიშნული ხელახალი მოლაპარაკება განპირობებული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, ჯგუფი ერთმანეთს უდარებს აქტივის თავდაპირველ და გადასინჯულ, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რათა განსაზღვროს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავდება თუ არა სახელშეკრულებო მოდიფიცირების გამო. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი არსებითად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ჯგუფი მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ("POCI" აქტივები) დისკონტირების მეშვეობით ხელახლა გამოითვლის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მოდიფიცირების შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში.

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

როგორც 2023 წლის 31 დეკემბერს, ისე 2022 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება სხვა ფინანსური ვალდებულებების შეფასების კატეგორიას მიეკუთვნებოდა და მოიცავდა „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს" და „ნასესხებ სახსრებს" ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფასდათმობით გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, მასშტაბის ფასდათმობების გარეშე. დაგროვილი გამოცდილება გამოიყენება ფასდათმობების შეთავაზებისთვის, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით და ამონაგები მხოლოდ იმდენად აღიარდება, რამდენადაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვან დაბრუნებას არ ექნება ადგილი. კომპენსაციის ვალდებულება(რომელიც ასახულია სავაჭრო და სხვა დავალიანებებში) აღიარდება მოსალოდნელი მასშტაბის ფასდათმობებისთვის, რომელიც მომხმარებლისთვის გადასახდელია საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე გაყიდვებთან დაკავშირებით. მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, როდესაც გაყიდვები ხორციელდება 30-45 დღიანი საკრედიტო ვადით და/ან სრული წინასწარ გადახდით, რაც საბაზრო პრაქტიკის თანმიმდევრულია. მოთხოვნა აღიარდება პროდუქციის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის ვადის დადგომისთვის მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

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

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

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

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

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი ₾ 319 ათასით გაზრდა ან ₾ 644 ათასით შემცირება (2022: ₾ 499 ათასით გაზრდა ან ₾ 1,199 ათასით შემცირება).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება შვილობილი საწარმოებისთვის გაცემული სესხებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება მნიშვნელოვანი შეფასებაა, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიის, მოდელებისა და ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მეთოდოლოგიის შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია მე-12 და მე-13 შენიშვნაში. საკრედიტო ზარალის ანარიცხზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს შემდეგ კომპონენტებს: დეფოლტის განმარტება, მნიშვნელოვნად გაზრდილი საკრედიტო რისკი (SICR), დეფოლტის ალბათობა ("PD"), დეფოლტის რისკი ("EAD") და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD"), ისევე როგორც მაკროეკონომიკური სცენარების მოდელები. კომპანია რეგულარულად მიმოიხილავს და ამტკიცებს მოდელებსა და მონაცემებს, რათა შეამციროს სხვაობები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებებსა და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

მეკავშირე და შვილობილ საწარმოებში ინვესტიციების აღრიცხვა. 2023 წლის 7 დეკემბერს სს „ქართულმა ლუდის კომპანიამ“ შეიძინა შპს „ზედაზენი 2012“-ის წილობრივი მონაწილეობის 100%, რითაც მოიპოვა კონტროლი და რამაც გამოიწვია შვილობილი საწარმოს ჯგუფში კონსოლიდაცია. შეძენის აღრიცხვა განხორციელდა შეძენის მეთოდის შესაბამისად, რომლის მიხედვითაც შეძენის ანაზღაურება გადანაწილდა იდენტიფიცირებად შეძენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებზე, შეძენის თარიღისთვის მათი შესაბამისი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. წმინდა იდენტიფიცირებადი აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე გადაცემული ანაზღაურების ნებისმიერი გადამეტება აღიარდა, როგორც გუდვილი.

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ პრაქტიკული თვალსაზრისით გადაწყვიტა განეხორციელებინა შვილობილი საწარმოს ფინანსური შედეგების კონსოლიდაცია მთელი დეკემბრისთვის, შეძენის თარიღის მიუხედავად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის მუხლებზე არა-არსებითი ზემოქმედების გამო. შვილობილი საწარმოს შემოსავალი, ხარჯები, აქტივები და ვალდებულებები კონსოლიდირებულია, ხოლო ნებისმიერი შიდაჯგუფური ტრანზაქცია, ნაშთი და არარეალიზებული შემოსულობა ან ზარალი მშობელ კომპანიასა და შვილობილ საწარმოს შორის კონსოლიდაციის პროცესში მთლიანად ელიმინირდა.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები შესწორებები:

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები"-(გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

გადასვლის ოფციონი მზღვეველებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას.

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

გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 12 „მოგების გადასახადები" -შესწორებები: საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე კომპონენტის სამოდელო წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს).

ზემოაღნიშნული შესწორებების გამოყენებას წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდგომი პერიოდებისთვის და რომლებიც ჯგუფს მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (თავდაპირველად გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება" და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები" შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს).

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასსს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

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

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარებთან

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

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის მიერ დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	1,726	-

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის მიერ დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	18,867	-	-
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები	-	25,585	-	-

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

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

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

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	-	(99)
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები	-	23,359	-	-

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებუ ლი მხარეები
ამონაგები	-	-	15,591	-
რემონტი და მოვლა-შენახვა	107	-	-	-
კომუნალური ხარჯები				1,011
ფინანსური შემოსავალი, ნეტო	-	-	-	-

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები	-	13,228	12,715	-
რემონტი და მოვლა-შენახვა	107	-	-	-
კომუნალური ხარჯები				1,011
ფინანსური შემოსავალი, ნეტო	-	2,169	-	-

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

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები	-	-	15,591	-
რემონტი და მოვლა-შენახვა	107	-	-	-
კომუნალური ხარჯები	-	-	-	1,011

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

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

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება. კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირები არიან მისი დირექტორები. 2023 წლის 31 დეკემბერსა და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის მთავრი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება ძირითადად მოიცავდა წლიურ ხელფასსა და ბონუსებს, რაც ასახულია „საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში" და „გაყიდვისა და დისტრიბუციის დანახარჯებში" თანხით ₾ 2,351 ათასი (2022: ₾ 1,740 ათასი).

8 ძირითადი საშუალებები

ინფორმაცია ჯგუფის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების შესახებ:

ათასი ლარი	მიწა და შენობები	დანადგარები და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობილობები	კომერციული და სარეკლამო მოწყობილობები	ავტომობილები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დასამონტაჟებელი მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება 2022 წ. 1 იანვარს	19,077	94,867	1,281	52,935	-	6,133	1,762	176,055
დაგროვილი ცვეთა	(7,270)	(52,343)	(1,141)	(41,944)	-	(4,877)	-	(107,575)
საბალანსო ღირებულება 2022 წ. 1 იანვარს	**11,807**	**42,524**	**140**	**10,991**	**-**	**1,256**	**1,762**	**68,480**
დამატებები	-	20	142	2,764	-	1,354	1,449	5,729
გადაცემა	129	717	121	-	-	21	(988)	-
გასვლა	-	-	-	(46)	-	(5)	-	(51)
ცვეთის ხარჯი	(781)	(5,296)	(85)	(4,324)	-	(745)	-	(11,231)
საბალანსო ღირებულება 2022 წ. 31 დეკემბერს	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**-**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
თვითღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	19,206	95,604	1,544	55,653	-	7,503	2,223	181,733
დაგროვილი ცვეთა	(8,051)	(57,639)	(1,226)	(46,268)	-	(5,622)	-	(118,806)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**-**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
დამატებები	11	383	153	2,418	-	1,719	3,241	7,925
დამატებები საწარმოთა გაერთიანების შედეგად	-	-	11	-	2,928	141	-	3,080
გადაცემა	1,662	1,551	-	-	-	(7)	(3,206)	-
გასვლა	-	-	-	-	-	-	-	-
ცვეთის ხარჯი	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(29)	(1,205)	-	(11,893)
თვითღირებულება 2023 წ. 31 დეკემბერს	20,879	97,538	1,708	58,071	2,928	9,356	2,258	192,738
დაგროვილი ცვეთა	(8,867)	(63,024)	(1,349)	(50,603)	(29)	(6,827)	-	(130,699)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 31 დეკემბერს	**12,012**	**34,514**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,529**	**2,258**	**62,039**

8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ინფორმაცია კომპანიის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების შესახებ:

ათასი ლარი	მიწა და შენობები	დანადგარები და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობილობები	კომერციული და სარეკლამო მოწყობილობები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დასამონტაჟებელი მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება 2022 წ. 1 იანვარს	19,077	94,867	1,281	52,935	6,133	1,762	176,055
დაგროვილი ცვეთა	(7,270)	(52,343)	(1,141)	(41,944)	(4,877)	-	(107,575)
საბალანსო ღირებულება 2022 წ. 1 იანვარს	**11,807**	**42,524**	**140**	**10,991**	**1,256**	**1,762**	**68,480**
დამატებები	-	20	142	2,764	1,354	1,449	5,729
გადაცემა	129	717	121	-	21	(988)	-
გასვლა	-	-	-	(46)	(5)	-	(51)
ცვეთის ხარჯი	(781)	(5,296)	(85)	(4,324)	(745)	-	(11,231)
საბალანსო ღირებულება 2022 წ. 31 დეკ.	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
თვითღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	19,206	95,604	1,544	55,653	7,503	2,223	181,733
დაგროვილი ცვეთა	(8,051)	(57,639)	(1,226)	(46,268)	(5,622)	-	(118,806)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
დამატებები	11	383	153	2,418	1,714	3,240	7,919
გადაცემა	1,662	1,551	-	-	(7)	(3,206)	-
გასვლა	-	-	-	-	-	-	-
ცვეთის ხარჯი	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(1,199)	-	(11,858)
თვითღირებულება 2023 წ. 31 დეკემბერს	20,879	97,538	1,697	58,071	9,210	2,257	189,652
დაგროვილი ცვეთა	(8,867)	(63,024)	(1,349)	(50,603)	(6,821)	-	(130,664)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 31 დეკ.	**12,012**	**34,514**	**348**	**7,468**	**2,389**	**2,257**	**58,988**

2023 წლის 31 დეკემბერსა და 2022 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი საშუალებების მთლიანი ნაშთი მესამე მხარეებთან დაგირავებული იყო ნასესხები სახსრებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველყოფის სახით.

9 გუდვილი

შვილობილი საწარმოს შეძენისას წარმოქმნილი გუდვილის ცვლილებები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023
მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება 1 იანვარს	-
დაგროვილი გაუფასურების ზარალი 1 იანვარს	-
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	**-**
შვილობილი საწარმოს შეძენა	11,668
გაუფასურების ზარალი	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**11,668**
მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება 31 დეკემბერს	11,668
დაგროვილი გაუფასურების ზარალი 31 დეკემბერს	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**11,668**

2023 წლის დეკემბერში კომპანიამ შეიძინა შპს „ზედაზენი 2012"-ის („შეძენილი საწარმო") 100%-იანი წილი. გუდვილი ფასდება შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების გამოკლებით შეძენისთვის გადაცემული ანაზღაურებიდან. ანაზღაურების ოდენობამ და ნეგატიურმა წმინდა აქტივებმა, შესაბამისად, 5 ათასი ლარი და 11,663 ათასი ლარი შეადგინა.

გუდვილი ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურებაზე. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხისთვის, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის საფუძველზე. ეს გათვლები იყენებს ფულადი სახსრების ნაკადების პროგნოზს, რაც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებს, რომელიც მოიცავს ხუთწლიან პერიოდს. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ბიუჯეტირებული ზრდის ტემპები და მთლიანი მარჟა წარსული შესრულების გამოცდილების და მისი საბაზრო მოლოდინების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები ხუთწლიან პერიოდს მიღმა ექსტრაპოლირებულია ზრდის სავარაუდო ტემპების გამოყენებით, რომლებიც არ აღემატება გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს იმ ეკონომიკის ბიზნეს სექტორისთვის, რომელშიც ჯგუფი მუშაობს. გაუფასურების ტესტში გამოყენებული WACC (კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება) არის 14,54%, რაც ასახავს განვითარებად ქვეყნებში კაპიტალის ოპტიმალურ სტრუქტურას. კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება ასახავს ყველა იმ რისკს, რომელიც დაკავშირებულია შეძენილი საწარმოს საქმიანობის მოზიდული და საკუთარი სახსრებით დაფინანსებასთან. შეძენილი საწარმოს საქმიანობის დაფინანსება საკუთარი კაპიტალის ხარჯზე ასახავს რისკებს, რომლებიც ახასიათებს საკუთარ კაპიტალში კაპიტალის ინვესტიციებს, ხოლო მოზიდული სახსრებით დაფინანსების რისკები აისახება საპროცენტო განაკვეთით, რომლითაც შეძენილი საწარმოსთვის შესაძლებელია სესხის მიღება.

9 გუდვილი (გაგრძელება)

საკუთარი კაპიტალის ღირებულების გამოთვლა ხორციელდება CAPM მოდელის (კაპიტალის აქტივებზე ფასის ფორმირების მოდელი) საფუძველზე. მოგების თანაფარდობა ამ მოდელში ინვესტირებული კაპიტალის ოდენობაზე გამოითვლება შემდეგი კომპონენტების ანალიზის საფუძველზე:

- ურისკო განაკვეთი
- ბეტა
- პრემია საბაზრო რისკისთვის
- მცირე ზომის კომპანიასთან დაკავშირებული დამატებითი რისკი
- ქვეყანასთან დაკავშირებული რისკი
- პრემია კომპანიისთვის დამახასიათებელი რისკისთვის

ჯგუფმა გუდვილის გაუფასურების ტესტი 2023 წლის ბოლოს განახორციელა და გაუფასურება არ გამოვლენილა.

10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მეთოდის გამოყენებით

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

„Magniti"-ში მისი წილის გაზრდის მიზნით ჯგუფმა შეიძინა Chocheli Business Group-ის 100%-იანი წილი, რომელიც ფლობს Dolney Consultants LLC-ის 100%-იან წილს , ხოლო ის ფლობს Retail Investment LLC-ის 26,67%-ს. ოპერაციის შედეგად, 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია არაპირდაპირ ფლობდა Retail Group LLC-ის წილების 46,71%-ს. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს ჯგუფის მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების მოძრაობას.

ათასი ლარი	2023	2022
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	**22,859**	**2,731**
წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებაში/ზარალში	1,131	(347)
დამატებითი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	-	20,475
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**23,990**	**22,859**

Retail Group LLC-ის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა საცალო მაღაზიების, საფირმო სახელწოდებით „მაგნიტი", ოპერირება საქართველოს მასშტაბით. „მაგნიტის" მიერ შემოთავაზებული ძირითადი ასორტიმენტი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება მხოლოდ საკვებით (მალფუჭებადი, არა-მალფუჭებადი), სასმელებით, დასუფთავების, საყოფაცხოვრებო პროდუქციით და სხვა. Retail Group LLC-ი საქართველოს FMCG სექტორის ერთ-ერთი ლიდერია, რომელიც აჩვენებს შემოსავლების მნიშვნელოვან ზრდას წლიდან წლამდე (5% 2023 წელს და 17% 2023 წელს).

მეკავშირე საწარმოს შეჯამებული ფინანსური ინფორმაცია 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	შპს Retail Investments
მოკლევადიანი აქტივები	87,749
გრძელვადიანი აქტივები	157,727
მოკლევადიანი ვალდებულებები	136,742
გრძელვადიანი ვალდებულებები	103,434
ამონაგები	569,758
მოგება ან ზარალი განგრძობითი ოპერაციებიდან	2,379
სულ, სრული ზარალი	2,379

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

ათასი ლარი	შპს Retail Investments
მოკლევადიანი აქტივები	61,691
გრძელვადიანი აქტივები	135,288
მოკლევადიანი ვალდებულებები	108,198
გრძელვადიანი ვალდებულებები	88,097
ამონაგები	539,268
მოგება ან ზარალი განგრძობითი ოპერაციებიდან	(1,730)
სულ, სრული ზარალი	(1,730)

11 მარაგები

ჯგუფის მარაგის ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
ნედლეული მასალები	7,920	12,759
შესაფუთი მასალა	6,824	7,939
მზა პროდუქცია	4,589	3,903
დაუმთავრებელი წარმოება	1,375	1,311
გადასაყიდი პროდუქცია	966	685
სხვა	4,910	3,729
სულ მარაგი 31 დეკემბერს	**26,584**	**30,326**

2023 წლის განმავლობაში ჯგუფმა აღიარა მოძველებული მარაგის ანარიცხი 587 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 589 ათასი ლარი). თანხა შეტანილია წლის მოგებაში ან ზარალში, „სხვა საოპერაციო ხარჯებში, ნეტო".

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მზა პროდუქცია შეფასებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებით.

კომპანიის მარაგის ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
ნედლეული მასალები	7,920	12,759
შესაფუთი მასალა	6,824	7,939
მზა პროდუქცია	3,493	3,903
დაუმთავრებელი წარმოება	1,375	1,311
გადასაყიდი პროდუქცია	966	685
სხვა	4,426	3,729
სულ მარაგი 31 დეკემბერს	**25,004**	**30,326**

2023 წლის განმავლობაში კომპანიამ აღიარა მოძველებული მარაგის ანარიცხი 339 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 589 ათასი ლარი). თანხა შეტანილია წლის მოგებაში ან ზარალში, „სხვა საოპერაციო ხარჯებში, ნეტო".

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მზა პროდუქცია შეფასებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებით.

კომპანიის მარაგის ნაშთი 35,000 ათასი ლარის ოდენობით დაგირავებული იყო ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2022 წ.: 8,500 ათასი ლარი).

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2023	2022
სავაჭრო მოთხოვნა	22,448	33,698
სხვა ფინანსური მოთხოვნა *	590	889
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(4,227)	(3,681)
***სულ ფინანსური აქტივები* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში**	***18,811***	***30,906***
სხვა მოთხოვნა	20	21
გადახდილი ავანსი	6,061	6,042
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	(1,904)	(1,433)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბერს	**22,988**	**35,536**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ახსნილია ჯგუფის წლიური პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ცვლილებები:

ათასი ლარი	2023	2022
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 1 იანვარს	**(3,681)**	**(3,443)**
წლის დარიცხვა	(546)	(238)
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 31 დეკემბერს	**(4,227)**	**(3,681)**

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნებს ორ ძირითად ჯგუფად აყალიბებს: „დისტრიბუტორები და სხვა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლები" და „საცალო მოვაჭრეები" საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების საფუძველზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი "დისტრიბუტორებისთვის და სხვა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლებისთვის" გამოითვლება ინდივიდუალური შეფასების საფუძველზე, ხოლო საცალო მოვაჭრეებისთვის გამოიყენება კოლექტიური მიდგომა.

სავაჭრო მოთხოვნები საცალო მოვაჭრეებისთვის, რაც განაწილებულია ანარიცხის მატრიცაში, წარმოდგენილია ქვემოთ:

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

მთლიანი ღირებულების პროცენტებში % (ათასი ლარი)	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დარიცხვა, ნეტო	წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება
სავაჭრო მოთხოვნა				
-მიმდინარე	0%	1,289	-	1,289
-30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	0%	564	-	564
-ვადაგადაცილება 30-დან 90-დღემდე	1%	841	12	829
-ვადაგადაცილება 91-დან 180-დღემდე	9%	398	35	363
-ვადაგადაცილება 181-დან 360-დღემდე	4%	157	6	151
-360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100%	38	38	-
ინდივიდუალური შეფასება		19,161	4,136	15,025
სულ		**22,448**	**4,227**	**18,221**

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
სავაჭრო მოთხოვნები		
სხვა ფინანსური მოთხოვნები *	25,123	33,698
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	542	889
	(4,208)	(3,681)
სულ ფინანსური აქტივები* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	***21,457***	***30,906***
სხვა მოთხოვნები		
გადახდილი ავანსი	20	21
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	6,016	6,042
	(1,904)	(1,433)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბერს	**25,589**	**35,536**

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

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთი 35, 000 ათასი ლარის ოდენობით დაგირავებულია ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ათასი ლარი

	2023	2022
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 1 იანვარს	**(3,681)**	**(3,443)**
წლის დარიცხვა	(527)	(238)
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 31 დეკემბერს	**(4,208)**	**(3,681)**

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

3,545 ათასი ლარის (2022: 2,311 ათასი ლარის) სავაჭრო მოთხოვნები დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, ძირითადად აშშ დოლარში.

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი ნაშთი შედგება ადგილობრივი და ექსპორტის საბითუმო მომხმარებლების მოთხოვნებისგან, რომელთა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ინდივიდუალურად ხორციელდება. ხელმძღვანელობა ანაზღაურებად თანხას გამოთვლის, როგორც მომხმარებლებისგან მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების (მომხმარებლების შესახებ ყველაზე შესაფერისი, უახლესი ინფორმაციის საფუძველზე) წმინდა ახლანდელ ღირებულებას და მას ადარებს მოთხოვნის ნაშთს წლის ბოლოს. თუ ანაზღაურებადი თანხა ნაკლებია მოთხოვნების თანხაზე, მაშინ კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აღიარებს სხვაობის თანხით. ინდივიდუალური შეფასებისთვის გათვალისწინებულია ინდივიდუალური მომხმარებლის პერსპექტივა და ასევე სექტორი, სადაც მომხმარებლები ეწევიან საქმიანობას.

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს მოთხოვნებს ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან 21,578 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 31,389 ათასი ლარი), საიდანაც 2,691 ათასი ლარი (2022: 2,691 ათასი ლარი) სრულად გაუფასურებულია, ხოლო დარჩენილი ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოქმნილია შემდეგნაირად: 21,578 ათასი ლარი 90 დღემდე (2022: 28,698 ათასი ლარი).

ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან მისაღები მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების დაახლოებით 100% დაფარული იყო 2024 წლის აპრილის ბოლოს.

შპს ზედაზენი 2012-ის შეძენის შემდეგ, 2023 წლის 29 დეკემბერს, კომპანიამ დისტრიბუტორისგან მისაღები მისი სავაჭრო მოთხოვნის ნაწილი 15,600 ათასი ლარის ოდენობით შეძენილი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში შეიტანა.

13 შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები

ათასი ლარი	2023	2022
GBC Invest LLC -თვის გაცემული სესხი	25,585	23,359
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**25,585**	**23,359**

პირველი სესხი შვილობილი საწარმოსთვის გაიცა 2021 წლის სექტემბერში, რომელიც დენომინირებულია აშშ დოლარში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 8% წლიურად. 2022 წელს სესხის დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2029 წლის მარტამდე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 7.8% წლიურად. დამატებითი გრძელვადიანი სესხი გაიცა 2022 წლის დეკემბერში. მთლიანი სესხი დენომინირებულია აშშ დოლარსა და ევროში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთებით 10% წლიურად და 9% წლიურად. შესაბამისად, დაფარვის ვადით 2031 წლის იანვარში.

შვილობილი კომპანიისთვის გაცემული სესხები არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანია ახორციელებს შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომა განმარტებულია 27-ე შენიშვნაში.

14 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

ათასი ლარი	2023	2022
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	3,673	1,132
ნაღდი ფული	344	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	**4,017**	**1,132**

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

ათასი ლარი	2023	2022
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	3,136	1,122
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	**3,136**	**1,122**

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

15 სააქციო კაპიტალი

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

ქართული ლარი	ჩვეულებრივი აქციები	
	2023	2022
გამოშვებული აქციები		
ნომინალური ღირებულება	56,519,789	56,519,789
გამოშვებული და სრულად გადახდილი 1 იანვრისთვის	1	1
	56,519,789	56,519,789
სულ სააქციო კაპიტალი 31 დეკემბერს	**56,519,789**	**56,519,789**

16 ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები და სხვა ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, ოპერაციისთვის გაწეული ხარჯების გამოკლებით და შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ჯგუფისა და კომპანიის ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი		
	2023	2022
ბანკის ოვერდრაფტი	2,692	1,449
ვადიანი სესხები	61,339	41,222
ობლიგაციები	-	25,053
სხვა ფინანსური ვალდებულებები*	155	2,295
სულ ნასესხები სახსრები	**64,186**	**70,019**

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

ჯგუფისა და კომპანიის ნასესხები სახსრები შემდეგ ვალუტებშია დენომინირებული:

ათასი ლარი	2023	2022
ნასესხები სახსრები, დენომინირებული:		
- ქართულ ლარში	25,092	25,053
- აშშ დოლარში	4,098	4,237
- ევროში	34,996	40,729
სულ ნასესხები სახსრები 31 დეკემბერს	**64,186**	**70,019**

საბანკო სესხების დაფარვის ვადაა 2031 წელი და საშუალო კუპონია წლიური 11.5% ევროში და 12.2% ლარში (2022: 10.2% წლიური).

16 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2018 წლის 21 დეკემბერს კომპანიამ გამოუშვა ₾ 25,000,000-ის ოდენობის, 4% + საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთის ობლიგაციები თავისი არსებული ნასესხები თანხების რეფინანსირებისა და გაფართოებისთვის. 2023 წლის დეკემბერში ობლიგაციების რეფინანსირება განხორციელდა საბანკო სესხით 25,000 ათასი ლარის ოდენობით, დაფარვის ვადით 2031 წლის ნოემბერი.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ნასესხები სახსრების საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების რისკის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 27-ე განმარტებით შენიშვნაში.

კომპანიის ძირითადი საშუალებები, მარაგი და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად. იხილეთ შენიშვნები **Error! Reference source not found.**, **Error! Reference source not found.** და **Error! Reference source not found.**.

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია შესაბამისობაში არ იყო ვადიანი სესხების შეთანხმებულ პირობებთან. თუმცა, ხელმძღვანელობამ, წლის ბოლომდე, კრედიტორებისგან მიიღო წერილები, რომლების მიხედვით ისინი უარს აცხადებენ დაჩქარებული წესით სესხის დაფარვის მოთხოვნის უფლებაზე. ამრიგად, ვადიანი სესხები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი და გრძელვადიანი, თავდაპირველი სახელშეკრულებო დაფარვის გრაფიკის საფუძველზე, 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

არსებული ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია, რადგან დისკონტირების გავლენა მნიშვნელოვანი არ არის. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება საბაზრო განაკვეთით დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს და სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-2 დონეზე არიან განთავსებული.

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

ათასი ლარი	
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2022 წ. 1 იანვარს	**50,887**
ფულადი ნაკადები, გადახდილი პროცენტის გარდა	27,241
პროცენტის დარიცხვა	5,921
პროცენტის გადახდა	(5,795)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(3,516)
სავალუტო კორექტირებები	(4,719)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2022 წ. 31 დეკემბერს	**70,019**
ფულადი ნაკადები, გადახდილი პროცენტის გარდა	(5,038)
პროცენტის დარიცხვა	8,283
პროცენტის გადახდა	(8,102)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(2,098)
სავალუტო კორექტირებები	1,122
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წ. 31 დეკემბერს	**64,186**

17 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2023	2022
სავაჭრო ვალდებულებები	12,153	12,665
ვალდებულებები შეძენილი ძირითადი საშუალებებისთვის	450	501
სხვა	155	50
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, ამორტიზებული ღირებულებით	**12,758**	**13,216**
მიღებული ავანსი	1,690	507
ხელფასები	170	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**14,618**	**13,723**

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2023	2022
სავაჭრო ვალდებულებები	11,477	12,628
ვალდებულებები შეძენილი ძირითადი საშუალებებისთვის	450	501
სხვა	150	50
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, ამორტიზებული ღირებულებით	**12,077**	**13,179**
მიღებული ავანსი	1,510	507
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**13,587**	**13,686**

18 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

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

ათასი ლარი	2023	2022
ამონაგები ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან, რომელიც დროის გარკვეულ მომენტში აღიარდება	113,572	102,753
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**113,572**	**102,753**

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

ათასი ლარი	2023	2022
ამონაგები ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან, რომელიც დროის გარკვეულ მომენტში აღიარდება	115,164	102,753
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**115,164**	**102,753**

ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან ამონაგები მიიღება ადგილობრივი და საექსპორტო მომხმარებლებისგან. 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს ჯგუფისა და კომპანიის წარმოქმნილი ამონაგების ადგილობრივ და საექსპორტო მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე განაწილება გახლდათ დაახლოებით 89% და 11%, შესაბამისად (2022: ადგილობრივი გაყიდვები - 83% და ექსპორტი - 17%).

19 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

ჯგუფის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი

	2023	2022
საწარმოო მასალების დანახარჯები	57,469	52,483
მზა პროდუქციაზე განაწილებული ზედნადები ხარჯები	8,083	6,633
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	5,014	3,328
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,474	1,287
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**72,040**	**63,731**

კომპანიის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი

	2023	2022
საწარმოო მასალების დანახარჯები	57,749	52,483
მზა პროდუქციაზე განაწილებული ზედნადები ხარჯები	8,083	6,633
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	5,014	3,328
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,474	1,287
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**72,320**	**63,731**

20 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ჯგუფის გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი

	2023	2022
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,382	4,330
როიალტის საფასური	3,474	2,453
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	2,599	3,355
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	2,313	1,449
დისტრიბუციის ხარჯები	2,349	1,529
სულ გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები	**15,117**	**13,116**

კომპანიის გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი

	2023	2022
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,342	4,330
როიალტის საფასური	3,474	2,453
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	2,599	3,355
დისტრიბუციის ხარჯები	2,037	1,449
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	1,651	1,529
სულ გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები	**14,103**	**13,116**

21 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ჯგუფის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯი	5,576	4,307
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,735	1,234
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	1,050	767
პროფესიული მომსახურება*	706	658
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	457	389
საოფისე ხარჯები	190	241
დაზღვევის ხარჯები	185	179
ბანკის ხარჯები	97	412
სხვა	1,018	772
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**11,014**	**8,959**

*პროფესიული მომსახურება მოიცავს ₾ 56 ათასს (2022: ₾ 64 ათასი), საზღაურს, 2023 წელს აუდიტორის/აუდიტის ფირმის მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის.

კომპანიის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯი	5,522	4,307
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,739	1,234
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	1,050	767
პროფესიული მომსახურება*	683	637
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	457	389
დაზღვევის ხარჯები	185	179
საოფისე ხარჯები	179	241
ბანკის ხარჯები	97	412
სხვა	993	772
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**10,905**	**8,938**

22 სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო

ჯგუფის სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო, შემდეგია:

ათასი ლარი

	2023	2022
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,321	4,365
სხვა (შემოსავალი)/ხარჯები, ნეტო	(155)	(219)
სულ, სხვა საოპერაციო შემოსილობა/(ზარალი), ნეტო	**4,166**	**4,146**

კომპანიის სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო, შემდეგია:

ათასი ლარი

	2023	2022
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,321	4,365
სხვა (შემოსავალი)/ხარჯები, ნეტო	(148)	(219)
სულ, სხვა საოპერაციო შემოსილობა/(ზარალი), ნეტო	**4,173**	**4,146**

2023 და 2022 წლებში ჯგუფის საწარმოო დანადგარები სრული დატვირთვით არ მუშაობდა, რამაც წარმოქმნა გაუნაწილებელი ცვეთა და სხვა ზედნადები ხარჯები. გაუნაწილებელი ცვეთის ხარჯი მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში აღიარდა „სხვა საოპერაციო ხარჯის, ნეტო" მეშვეობით.

23 ფინანსური ხარჯები, ნეტო

ჯგუფის ფინანსური ხარჯები, ნეტო შემდეგია:

ათასი ლარი

	2023	2022
საპროცენტო ხარჯი	8,283	5,921
სავალუტო ზარალი/(შემოსულობა), ნეტო	1,247	(5,183)
სულ ფინანსური ხარჯები	**9,530**	***738***
საპროცენტო შემოსავალი ფულადი სახსრების მართვის მიზნებისთვის ფლობილი ფინანსური აქტივებიდან:		
- ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები	(18)	(11)
სულ ფინანსური შემოსავალი	**(18)**	***(11)***
სულ მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	**9,512**	**727**

კომპანიის ფინანსური ხარჯები, ნეტო შემდეგია:

ათასი ლარი

	2023	2022
საპროცენტო ხარჯი	8,283	5,902
ნასესხები სახსრებიდან მიღებული ნეტო სავალუტო (შემოსულობა)/ზარალი	1,189	(5,048)
სულ ფინანსური ხარჯები	**9,472**	***854***
საპროცენტო შემოსავალი ფულადი სახსრების მართვის მიზნებისთვის ფლობილი ფინანსური აქტივებიდან:		
- ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები	(2,187)	(312)
სულ ფინანსური შემოსავალი	***(2,187)***	***(312)***
სულ მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	**7,285**	**542**

24 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

აღნიშნულმა გარემოებებმა შეიძლება საქართველოში წარმოქმნას საგადასახადო რისკები, რომელიც მნიშვნელოვნად მაღალია, ვიდრე მრავალ სხვა ქვეყანაში.

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ საგადასახადო ვალდებულებები სათანადოდ ასახა შესაბამისი ქართული საგადასახადო კანონმდებლობის, გამოცემული ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავებული აღმოჩნდეს და საგადასახადო ორგანოების მიერ თავისი მოახდინონ წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

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

გარანტია. კომპანია მინორიტარებისგან აქციების გამოსყიდვის ტრანზაქციაში წარმოადგენს Mixori LLC-ის ვალდებულების გარანტორს. გარანტიასთან დაკავშირებულ ფინანსურ ხარჯებს იხდის კომპანია.

25 საწარმოთა გაერთიანება

ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდვების უდიდესი არხის უზრუნველსაყოფად, კომპანიამ გადაწყვიტა შეიძინოს თავისი მსხვილი მომხმარებელი – შპს ზედაზენი 2012, სადისტრიბუციო კომპანია, რომელიც წარმოქმნის კომპანიის მთლიანი ადგილობრივი გაყიდვების დაახლოებით 85%-ს.

შეძენის ოპერაციებმა გამოიწვია გუდვილის აღიარება შესყიდვის მომენტში, როგორც ეს განმარტებულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

ათასი ლარი	შენიშვნა	მიკუთვნებული სამართლიანი ღირებულება
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		1,926
ძირითადი საშუალებები		3,079
აქტივების გამოყენების უფლება		565
სხვა აქტივები		23,399
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		(39,932)
სხვა ვალდებულებები		(700)
შვილობილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება		**(11,663)**
შეძენისგან წარმოქმნილი გუდვილი	9	11,668
სულ შესყიდვის საზღაური		**5**
შემცირებული: შეძენილი შვილობილი საწარმოს ფულადი სახსრებითა და მათი ეკვივალენტებით		1,926
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების შემოდინება შეძენისას		**1,921**

შესყიდვის საზღაური სულ, შეადგენს 5 ათას ლარს, რომელიც გადასახდელია 2023 წლის დეკემბრამდე.

შეფასება მომზადდა 2025 წლის შეფასების საერთაშორისო სტანდარტების (IVS) შესაბამისად. შეძენილი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება საბაზრო და ღირებულების მეთოდებს. გუდვილი გაუფასურებაზე მოწმდება ყოველწლიურად (შენიშვნა 9).

26 ძირითადი შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები

ჯგუფის შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები წარმოდგენილია ცხრილში ქვემოთ:

სახელი	საქმიანობის სახეობა	ხმათა უფლების პროცენტი	მფლობელობის პროცენტი	რეგისტრაციის ქვეყანა
შვილობილი საწარმოები				
Zedazeni 2012 LLC	სადისტრიბუციო კომპანია	100%	100%	საქართველო
GBC Invest LLC	საინვესტიციო საქმიანობა	100%	100%	საქართველო
Chocheli Business Group LLC	საინვესტიციო საქმიანობა	100%	100%	საქართველო
Dolney Consultants LLC	საინვესტიციო საქმიანობა	100%	100%	კვიპროსი
მეკავშირე საწარმოები				
Retail Group LLC	საცალო ვაჭრობა	46,71%	46,71%	საქართველო

27 ფინანსური რისკის მართვა

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

ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის, თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

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

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

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

ათასი ლარი	2023	2022
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა14)	4,017	1,132
სვაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა **Error! Reference source not found.**)	18,811	30,906
სულ ფინანსური აქტივები	**22,828**	**32,038**

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

ათასი ლარი	2023	2022
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა14)	3,136	1,122
სვაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა **Error! Reference source not found.**)	21,457	30,906
შვილობილი კომპანიისთვის გაცემული სესხები (შენიშვნა 13)	25,585	23,359
სულ ფინანსური აქტივები	**50,178**	**55,387**

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

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

პარტნიორების დეფოლტის კორელაციებს.

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები დაჯგუფებულია ასე: „დისტრიბუტორები და ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლები" და "საცალო მოვაჭრეები". ჯგუფს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად ორი მიდგომა აქვს: ინდივიდუალური შეფასება და კოლექტიური მიდგომა.

დისტრიბუტორები და ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლები: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისტრიბუტორებისთვის გამოითვლება ინდივიდუალური შეფასების საფუძველზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიმოიხილავს ინდივიდუალური მომხმარებლის აწმყო შესრულებასა და სამომავლო გეგმებს და ბიზნეს მოდელის საფუძველზე ამტკიცებს ზღვრებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ინდივიდუალურ საფუძველზე ხორციელდება სხვადასხვა შესაძლო შედეგებისთვის საკრედიტო ზარალის შეფასებების შეწონვით თითოეული შედეგის ალბათობასთან. ჯგუფი განსაზღვრავს მინიმუმ ორ შესაძლო შედეგს თითოეული შეფასებული ნაშთისთვის, რომელთაგან ერთი იწვევს საკრედიტო ზარალს მაშინაც კი, თუ ასეთი სცენარის ალბათობა შეიძლება იყოს ძალიან დაბალი. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება ჯგუფის გამოცდილი ხელმძღვანელობის განსჯას. განსჯა რეგულარულად მოწმდება, რათა შემცირდეს სხვაობა შეფასებებსა და რეალურ ზარალს შორის.

საცალო მოვაჭრეები: საცალო მოვაჭრეებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება კოლექტიური მიდგომის საფუძველზე. ჯგუფი ანარიცხის მატრიცას იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად. ანარიცხების განაკვეთები ეფუძნება ვადაგადაცილებას სხვადასხვა მომხმარებელთა დაჯგუფებებისთვის. მომხმარებლების განაწილება ჯგუფებში და ანარიცხების განაკვეთები მატრიცაში ეფუძნება ჯგუფის წარსულ გამოცდილებას. ინფორმაცია ჯგუფისა და კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

კომპანიის მომხმარებლები წარმოადგენენ დისტრიბუტორებს, შესაბამისად, ტარდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის ინდივიდუალური შეფასება.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია საქართველოს ერთერთ საუკეთესო ბანკში და კრედიტის ხარისხის მონიტორინგი რეგულარულად ხორციელდება საკრედიტო რეიტინგის განმსაზღვრელი დამოუკიდებელი კომპანიის, Fitch Ratings-ის მიერ მოწოდებული ინფორმაციის მიხედვით (შენიშვნა 14).

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

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხებისთვის, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ფასდება ინდივიდუალურად, ქვემოთ ჩამოთვლილი გამომწვევი მიზეზების მონიტორინგით. საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის ექვემდებარება მონიტორინგს და პერიოდულად განხილულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ გამოსავლენად გამოყენებული კრიტერიუმები მიზანშეწონილობის მიზნით.

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

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

ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL-ის) დონე დამოკიდებულია იმაზე, მსესხებლის საკრედიტო რისკი გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ეს ECL-ის შეფასების სამ-ეტაპიანი მოდელია. ფინანსურ ინსტრუმენტს, რომლის კრედიტი გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას და მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ იზრდება თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, აქვს 12-თვიან ECL-ზე დაფუძნებული საკრედიტო რისკის ანარიცხი (1-ლი ეტაპი).

თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოვლინდა SICR-ის ზრდა, ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე, მაგრამ ის გაუფასურებული კრედიტის მქონედ არ მიიჩნევა და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში ECL-ს. ფინანსური ინსტრუმენტის კრედიტის გაუფასურების შემთხვევაში ეს ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-3 ეტაპზე და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში ECL-ს. აქტივის მე-3 ეტაპზე არსებობის შედეგია ის, რომ საწარმო წყვეტს მთლიანი საბალანსო ღირებულების საფუძველზე საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას და საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლისას იყენებს აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებაზე, ECL-ის გარეშე.

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

GBC Invest LLC-თვის გაცემული სესხები მიეკუთვნება 1 ეტაპს (12 თვიანი ECL). პირველი ეტაპის ფინანსურ ინსტრუმენტებს არ განუცდია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ამორტიზებული ღირებულებით გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი შესანიშნავია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

როგორც წესი, ECL არის საკრედიტო რისკის შემდეგი პარამეტრების ნამრავლი: EAD, PD და LGD რომლებიც განმარტებული და ახსნილია ზემოთ, რომელიც ახლანდელ ღირებულებამდე დისკონტირდება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეშვეობით. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების წინასწარი შეფასებით (EAD, PD და LGD) თითოეული სამომავლო წლისა და მომსახურების ვადის პერიოდისთვის, თითოეული რისკის დაქვემდებარებისთვის. ეს სამი კომპონენტი ერთმანეთზე მრავლდება და შესწორდება გადარჩენის ალბათობით (ანუ, რისკი დაიფარა ან დეფოლტს ჰქონდა ადგილი გასულ თვეში). ასე ეფექტურად გამოითვლება ECL თითოეული სამომავლო პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღამდე და ჯამდება. ECL-ის გამოთვლებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი არის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მისი მიახლოებითი მნიშვნელობა. 12-თვიანი ECL-ისთვის PD შვილობილი კომპანიებისთვის გაცემული სესხებისთვის უმნიშვნელოა 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის.

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

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

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

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

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდების ბოლოს:

	2023 წ. 31 დეკემბერი			2022 წ. 31 დეკემბერი		
ათასი ლარი	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	4,161	(4,939)	(778)	1,249	(5,062)	(3,813)
ევრო	1,632	(36,861)	(35,229)	252	(42,219)	(41,967)
რუსული რუბლი	138	(272)	(134)	10	-	10
სულ	**5,931**	**(42,072)**	**(36,141)**	**1,511**	**(47,281)**	**(45,770)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდების ბოლოს:

	2023 წ. 31 დეკემბერი			2022 წ. 31 დეკემბერი		
ათასი ლარი	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	26,191	(4,939)	21,252	21,430	(5,062)	16,368
ევრო	5,153	(36,861)	(31,708)	3,400	(42,219)	(38,819)
რუსული რუბლი	138	(272)	(134)	40	-	40
სულ	**31,482**	**(42,072)**	**(10,590)**	**24,870**	**(47,281)**	**(22,411)**

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

ათასი ლარი	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2022 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10% -ით (2022: გამყარება 10% -ით)	(78)	(381)
ევროს გამყარება 10% -ით (2022: გამყარება 10% -ით)	(3,523)	(4,197)
სულ	**(3,601)**	**(4,578)**

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

ათასი ლარი	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2022 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10% -ით (2022: გამყარება 10% -ით)	2,125	1,637
ევროს გამყარება 10% -ით (2022: გამყარება 10% -ით)	(3,171)	(3,882)
სულ	**(1,046)**	**(2,245)**

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

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

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

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

ათასი ლარი	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2022 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
ობლიგაციები და ვადიანი სესხები	(639)	(451)
სულ	**(639)**	**(451)**

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

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

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

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის. დაფარვის ვადის ცხრილებში ნაჩვენები თანხები არის სახელშეკრულებო, არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. როდესაც გადასახდელი თანხა ფიქსირებული არ არის, გამოყენებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული ვითარების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადასახდელი თანხები გადაყვანილია სპოტ სავალუტო კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	10,210	6,181	11,782	66,916	95,089
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	179	-	-	-	179
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,753	-	-	-	12,753
სულ სამომავლო გადახდები, პროცენტისა და მირითადი თანხის ჩათვლით	**23,142**	**6,181**	**11,782**	**66,916**	**108,021**

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	10,210	6,181	11,782	66,916	95,089
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	179	-	-	-	179
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,077	-	-	-	12,077
სულ სამომავლო გადახდები, პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**22,466**	**6,181**	**11,782**	**66,916**	**107,345**

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

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

28 კაპიტალის მართვა

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

29 სამართლიანი ღირებულების განმარტება

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

2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი და კომპანია შემდეგ მეთოდებსა და დაშვებებს იყენებდნენ თითოეული ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის, რომელთა მსგავსი ღირებულების შეფასება პრაქტიკულად მიზანშეწონილი იყო: შეფასებული სამართლიანი ღირებულება იგივეა რაც საბალანსო ღირებულება ფულისა და ფულის ეკვივალენტების, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები, ბანკის ოვერდრაფტისა და იმ ვადიანი სესხებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომელთა დაფარვის ვადა ერთ წელში დადგება, ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ხანმოკლე დაფარვის პერიოდის გამო. სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში ისინი კლასიფიცირდება, როგორც მესამე დონის სამართლიანი ღირებულებები, რადგან არადაკვირვებადი ინფორმაცია არ გამოიყენება.

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

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

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N241289873
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	25.09.2024 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	სალომე სალუქვაძე
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული ფართი #4, 3ა
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	577921111
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	83802961647224

ორიათას ოცდაოთხი წლის ოცდახუთ სექტემბერს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, 1 სართული, კომერციულ ფართ #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარჯიმნის ქეთევან ბეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - ჯგუფი "ქართული ლუდის კომპანია" ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით მომზადებული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2023წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.

გადახდილია სახელმწიფო ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.4-ე მუხლის თანახმად 126.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსი 166-ე მუხლის თანახმად 22.68 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 153.68 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

საქართველო NOTARY GEORGIA ნოტარიუსი

საქართველოს ნოტარიუსთა პალატა

საქართველოს იუსტიციის სამინისტრო

სს ქართული ლუდის კომპანიის

ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წელი

შინაარსი

1. საქმიანობის მიმოხილვა 3
   1.1. კომპანია, ჯგუფის სტრუქტურა და საქმიანობის შედეგები 3
   1.2. აქციონერთა სტრუქტურა 6
   1.3. სამართლებრივ/მარეგულირებელი გარემო 6
   1.4. მაკროეკონომიკური გარემო 7
   1.5. ჯგუფის და კომპანიის სამომავლო გეგმები 7
   1.6. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები 8
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება 9
   2.1. მმართველობის ორგანოები 10
   2.1.1 საერთო კრება 10
   2.1.2. სამეთვალყურეო საბჭო 10
   2.1.3. ჯგუფის და კომპანიის ხელმძღვანელობა/წარმომადგენლობა 12
   2.2. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული კონტროლები 12
3. არაფინანსური ანგარიშგება 13
   3.1. საკადრო პოლიტიკა და პერსონალის მართვა 13
   3.2. გარემოს დაცვა 13
   3. 3. ურთიერთობა მომწოდებლებთან, მომხმარებლებთან და სხვა კრედიტორებთან 15
   3. 4. სხვა მნიშვნელოვანი მოვლენები 15
4. პასუხისმგებლობის განცხადება 16

1. საქმიანობის მიმოხილვა

1.1. კომპანია, ჯგუფის სტრუქტურა და საქმიანობის შედეგები

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

„ზედაზენი“ დაარსდა 2011 წელს და 2012 წლის მარტში უკვე წარადგინა თავისი პროდუქცია ქართულ ბაზარზე. ქარხანა შექმნილია თანამედროვე გერმანულ და ჩეხურ ტექნოლოგიებზე დაყრდნობით და აღჭურვილია თანამდროვე ევროპული დანადგარებით. კომპანიის პორტფელი დივერსიფიცირებულია, აწარმოებს როგორც ადგილობრივ, ისე, ლიცენზირებულ პროდუქტებს. ასევე, ბოლო წლების განმავლობაში მოხდა პორტფელის გადიდება იმპორტირებული პროდუქტებით.

კომპანიის ძირითადი პროდუქტებია:

- **ლიცენზირებული ბრენდები:**
  - ლუდი
    - „ბავარია“ („Bavaria“), ლიცენზიარი Royal Swinkels Family Brewers. აღნიშნული ბრენდის წარმოება კომპანიამ დაიწყო 2016 წლიდან და ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერია დღემდე.
    - „მილერი“ („Miller), ლიცენზიარი “Molson Coors Beverage Company”, წარმოების და რეალიზაციის უფლება მოქმედია 2022 წლიდან.
    - „ჰარპი“ („Harp“), ლიცენზიარი Diageo Ireland Unlimited Company. სს “ქართული ლუდის კომპანიამ” ექსკლუზიურად ირლანდიური ლაგერის ტიპის ლუდის „Harp“-ის წარმოების ლიცენზია 2019 წელს მოიპოვა.
  - კოლა - „არ სი კოლა“ („RC Cola“) - ლიცენზიარი Royal Cola International.
  - ცივი ჩაი - „გურიელი“, „დილმაჰი“ („Dilmah“)
  - ენერგეტიკული სასმელი - „რედ რეინი“ („Rad Rain“).

- **იმპორტირებული ბრენდები:**
  - ლუდი - „გინესი“ („Gunness“)
  - ლუდი - „კრომბახერი“ („Krombacher“)

- **ადგილობრივი ბრენდები:**
  - ლუდი - „ზედაზენი”, „რავი“, „ცივ-ცივი“, „სანაპირო“, „ბელგიური სტანდარტი“, „აია“.
  - ლიმონათი - „ზედაზენი“,
  - ნატურალური წვენი - „ჩერო“.

ასევე, კომპანია ახორციელებს წყლის წარმოებას, რომელიც ძირითადად საექსპორტო ბაზრებისთვის არის განკუთვნილი.

კომპანიის პროდუქცია წარმოდგენილია, როგორც ადგილობრივ, ასევე უცხოურ ბაზრებზე, თუმცა, რეალიზაციის მთავარ წყაროს მაინც ადგილობრივი ბაზარი წარმოადგენს, სადაც პროდუქტი წარმოდგენილია მთელი ქვეყნის მასშტაბით, როგორც ქსელურ და უბნის/ტრადიციულ მაღაზიებში, ასევე ჰორეკა სექტორში.

2022 წლის მეორე ნახევარში, იურიდიული, ფინანსური და ტექნიკური აუდიტის შედეგების საფუძველზე, კომპანიამ გააფორმა ხელშეკრულება ლუდის ინდუსტრიის მსოფლიო გიგანტთან „მოლსონ კორს ბევერიჯ კომპანიასთან“ (“Molson Coors Beverage Company”), რის საფუძველზეც, მიიღო ლუდის მსოფლიო ბრენდის „მილერი“-ის (“Miller”) ადგილობრივი წარმოების და რეალიზაციის ლიცენზია. ასევე, კომპანიამ მიიღო უფლება აღნიშნული ლიცენზირებული პროდუქციის მიწოდება განახორციელოს შემდეგ ქვეყნებში: სომხეთი, ტაჯიკეთი, უზბეკეთი, ყირგიზეთი.

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

სს „ქართული ლუდის კომპანია“ აგრძელებს პორტფელის პრემიალიზაციას, რომლის ფარგლებშიც, კომპანიან ექსკლუზიური იმპორტიორის ხელშეკრულებები გააფორმა მსოფლიოს ლუდის ინდუსტრიის ისეთ გიგანტებთან, როგორებიც არიან Diageo Ireland Unlimited Company და Krombacher International, რომლის ფარგლებშიც „ზედაზენი“ გახდა ლუდის Guinness (მსოფლიოში უპირობო ლიდერი სტაუტის ტიპის ლუდებს შორის) და Krombacher-ის (ნომერ პირველი ლუდი გერმანიიდან ლაგერის კატეგორიაში) ექსკლუზიური იმპორტიორი რეგიონში.

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

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

2023 წლის 7 დეკემბერს კომპანიამ შეიძინა საიდისტრუბუციო კომპანიის შპს „ზედაზენი 2012“-ის 100% წილი, რომლის საშუალებითაც სს „ქართული ლუდის კომაპნია“ აგენერირებს ადგილობრივ ბაზარზე რეალიზაციის დაახლოებით 85%-ს.

შპს „ზედაზენი 2012“ არის გაყიდვების და სადისტრიბუციო კომპანია, რომელიც დაფუძნდა 2012 წლის თებერვალში. აღნიშნული კომპანიის პორტფელი დაკომპლექტებულია კომპანიის სრული ასორტიმენტით. სადისტრიბუციო კომპანის ოპერირების ფარგლებში შედის როგორც თბილისი, ასევე საქართველოს შემდეგი რეგიონები: კახეთი, იმერეთი, შიდა და ქვემო ქართლი და სამეგრელო.

2023 წლის დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სტრუქტურა შემდეგნაირად გამოიყურება:

დასახელება	საქმიანობა	წილი	რეგისტრააცის ქვეყანა
შვილობილი:			
შპს ზედაზენი 2012	დისტრიბუცია	100%	საქართველო
შპს ჯიბისი ინვესტი	საინვესტიციო	100%	საქართველო
შპს ჩოჩელი ბიზნეს ჯგუფი	საინვესტიციო	100%	საქართველო
შპს დოლნეი კონსალტინგ	საინვესტიციო	100%	კვიპროსი
მეკავშირე:			
შპს რითეილ ჯგუფი	საცალო ვაჭრობა	46,71%	საქართველო

ჯგუფის მნიშვნელოვანი საოპერაციო მაჩვენებლები შემდეგნაირად გამოიყურება:

'000 ₾	2023	2022	% ცვლილება
მთლიანი შემოსავალი	113,572	102,753	10.5%
საერთო მოგება	41,532	39,022	6.4%
საერთო მარჟა %	36.6%	38.0%	
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან	10,220	12,087	-15.4%
საოპერაციო მოგების მარჟა %	9%	11.8%	

კომპანიის მნიშვნელოვანი საოპერაციო მაჩვენებლები შემდეგნაირად გამოიყურება:

'000 ₾	2023	2022	% ცვლილება
მთლიანი შემოსავალი	115,164	102,753	12.1%
საერთო მოგება	42,844	39,022	9.8%
საერთო მარჟა %	37.2%	38.0%	
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან	12,665	12,108	4.6%
საოპერაციო მოგების მარჟა %	11.0%	11.8%	

1.2. აქციონერთა სტრუქტურა

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის აქციონერთა სტრუქტურა გამოიყურებოდა შემდეგნაირად:

შპს „მიქსორი“: 63.5%

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

შპს „პსპ ფარმა“: 12.4%

- ფარმაცევტული პროდუქტებისა და პირადი ჰიგიენის ნივთების საცალო და საბითუმო ვაჭრობა

შპს “ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი”: 24%

- ელექტროენერგიის გამომუშავება და რეალიზაცია, ბუნებრივი აირის საბითუმო და საცალო რეალიზაცია და გაზგასამართი სადგურების გაიჯარება.

2023 წლის სექტემბერში შპს „მიქსორმა“ შეისყიდა სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ აქციების 100%-იანი წილი და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის/ჯგუფის ერთპიროვნული მფლობელი გახდა. შპს „მიქსორი“-ს 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფლობდა ცეზარი ჩოჩელი და იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი, 50%-50%-იანი წილებით შესაბამისად.

1.3. სამართლებრივ/მარეგულირებელი გარემო

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

- პროდუქტის უსაფრთხოებისა და თავისუფალი მიმოქცევის კოდექსი;
- „ასოცირების ხელშეკრულებისა“ და „ევროკავშირთან ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შესახებ შეთანხმების“ („DCFTA“) საფუძველზე არსებული ვალდებულებები;
- საქართველოს ორგანული კანონი შრომის უსაფრთხოების შესახებ;
- ანტი-მონოპოლიური რეგულაციები;

- გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა; მათ შორის მოსალოდნელი რეგულაციები მწარმოებელთა გაფართოვებული ვალდებულებების შესახებ. აღნიშნული პროექტიდან ოთხი მიმართულება უკვე დაინერგა 2022 წელს, მიღებული ოთხი რეგლამენტიდან ჯგუფს/კომპანიას, თავისი საქმიანობიდან გამომდინარე, შეეხო სამი; ელექტრო და ელექტრო მოწყობილობების შესახებ რეგულაცია, იმპორტირებული ზეთების შესახებ რეგულაციები, ასევე, ბატარეებისა და აკუმულატორების შესახებ რეგულაციები. მიმდინარე მდგომარეობით, ჯერ კიდევ შემუშავების პროცესშია შესაფუთ მასალებთან დაკავშირებული რეგულაციები, რაც შესაძლოა ჯგუფისთვის/კომპანიისთვის დამატებით ხარჯებთან იყოს დაკავშირებული.ასევე, გარემოსდაცვით კანონმდებლობას 2024 წლიდან დაემატა შემდეგი რეგულაცია „თბური ტუმბოების, ჰაერის კონდიცირებისა და სამაცივრო მოწყობილობების მომსახურების გარემოსდაცვითი მოთხოვნების შესახებ“ ტექნიკური რეგლამენტი.
- საგადასახადო კოდექსი და მასთან არსებული რეგულაციები და ა.შ.

1.4. მაკროეკონომიკური გარემო

2021-22 წლების ორნიშნა ზრდის შემდეგ 2023 წლის ზრდაც სოლიდურია; რუსეთ-უკრაინის ომით გამოწვეულმა დიდმა მიგრაციამ გავლენა იქონია ქვეყნის ეკონომიკაზე, კერძოდ, აპროვოცირა ქვეყანაში ფულადი და ტურისტული ნაკადების შემოდინება, რაც აისახა ქვეყნის მასშტაბით მზარდ მოთხოვნაზე სხვადასხვა ინდუსტრიებში. შედეგად, 2023 წელს რეალური მშპ-ის მაჩვენებელი დაახლოებით 7,5%-ით გაიზარდა 2022 წელთან შედარებით.

უმუშევრობა და ინფლაცია შემცირდა 16.4% და 2.5%-მდე (სურსათის და არაალკოჰოლური სასმელების ინფლაცია 3.9%-მდე) შესაბამისად, ხოლო, ლარმა კი გასულ წლებთან შედარებით სტაბილურობა შეინარჩუნა.

2023 წელს საქართველომ ევროკავშირის კანდიდატის სტატუსი მიიღო, რიგი მოთხოვნების შესრულების შემთხვევაში ქვეყნის ეკონომიკური მოლოდინები გაუმჯობესდება.

1.5. ჯგუფის და კომპანიის სამომავლო გეგმები

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

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

სს „ქართული ლუდის კომპანია“ ლუდის საერთაშორისო ბრენდების შემოყვანაზე აქტიურად აგრძელებს მოლაპარაკებებს. ჯგუფის/კომპანიის შექმნის დღიდან აქვს სწრაფვა იმისა, რომ იყოს ლუდის ინდუსტრიაში თავისი პორტფელით ნომერ პირველი კომპანია და მომხმარებელს შესთავაზოს საუკეთესო ლუდის ფართო არჩევანი, ფასის, გემური თვისებების, თუ შეფუთვის ნაირსახეობის მიხედვით.

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

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

1.6. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ჯგუფისთვის/კომპანიისთვის არსებითია შემდეგი რისკები:

- **მგრძნობელობა მაკროეკონომიკური მოვლენების მიმართ** - ზოგადი ეკონომიკური სიტუაციის გაუარესებამ შესაძლოა იმოქმედოს ჯგუფის/კომპანიის მდგომარეობაზე უარყოფითად. თუ ქვეყანაში გაუარესდა ისეთი მნიშვნელოვანი ფაქტორები, როგორიცაა მშპ, ინფლაცია, საპროცენტო განაკვეთები, უმუშევრობა და ა.შ., ეს შესაბამისად აისახება ჯგუფის/კომპანიის მომხმარებლის მსყიდველობით უნარზე, ასევე ადგილობრივი მომწოდებლების მიერ დაწესებულ ფასებზე, რაც საბოლოო ჯამში უარყოფით გავლენას იქონიებს ჯგუფის/კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.
- **ვალუტის კურსის ცვლილებები** - ჯგუფის/კომპანიის ხარჯების დიდი ნაწილი დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, შესაბამისად ლარის გაუფასურებამ შეიძლება რისკი შეუქმნას ჯგუფის/კომპანიის მომგებიანობას. აღნიშნული რისკის მართვას ჯგუფის/კომპანიის მენეჯმენტი მუდმივ რეჟიმში ახორციელებს და ცდილობს გაზარდოს საექსპორტო რეალიზაციები და შესაბამისად მიღებული უცხოური ვალუტის რესურსით დააბალანსოს ზემოთ აღნიშნული სავალუტო რისკები.
- **განვითარებადი რეგულაციები ჯგუფის და კომპანიის ოპერირების სფეროში** - საქართველომ, DCFTA-ს ჰარმონიზაციის ფარგლებში, მომავალში შესაძლოა მიიღოს ევროკავშირის საკვების უსაფრთხოების რეგულაციების ეკვივალენტური მოთხოვნები, რამაც შესაძლოა გამოიწვიოს ჯგუფის/კომპანიის დანახარჯების ზრდა აღნიშნული რეგულაციების ინტეგრაციის მხრივ. ჯგუფი/კომპანია ნერგავს მაღალი ხარისხის სტანდარტებს წარმოებისას, რაც ამცირებს შესაძლო ხარჯებს შემდგომი რეფორმებისთვის აღნიშნულ რეგულაციებზე მოსარგებად. ამის დასტურია ჯგუფის/კომპანიის მიერ FSSC სერთიფიკატის მიღება 2018 წელს, რომელსაც მუდმივად ინარჩუნებს.
- **რეგიონალური დაძაბულობა, რომელიც აისახება ქართულ ბაზარზე** - ჯგუფი/კომპანია ფუნქციონირებს პოლიტიკურად აქტიურ რეგიონში, სადაც საქართველოს მოსაზღვრე ქვეყნები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ საქართველოს ეკონომიკაზე. ამ რისკის სრულად მართვა შეუძლებელია, თუმცა ჯგუფი/კომპანია ცდილობს ეს რისკი შეამციროს ექსპორტის წილის ზრდით.
- **გადასახადების ზრდის რისკი** - რეგიონში არსებობს რისკი იმისა, რომ მოხდება ახალი გადასახადის დამატება, რაც უარყოფით გავლენას მოახდენს ბაზარზე და საბოლოო ჯამში, ბიზნესზე . მაგალითად, როგორც ეს მოხდა 2014 წელს, როცა გაიზარდა აქციზი ლუდზე.

- **ბაზარზე არსებული სიტუაცია** - ბაზარზე კონკურენცია იზრდება, რამაც შესაძლოა გაზარდოს ჯგუფის/კომპანიის ოპერირების ხარჯები და შეამციროს ჯგუფის/კომპანიის წმინდა მოგება, თუმცა, როგორც აღვნიშნეთ ჯგუფის/კომპანიის განკარგულებაში მყოფი საწარმოო სიმძლავრეები და გამოცდილება, რომელიც ჯგუფის/კომპანიის მენეჯმენტშია დაგროვილი, „ზედაზენს“ მნიშვნელოვან კონკურენტულ უპირატესობას ანიჭებს სხვა მოთამაშეებთან შედარებით.

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

შენიშვნა: ჯგუფს/კომპანიას არ მოუხდენია საკუთარი აქციების გამოსყიდვა და არ ყოფილა ჩართული კვლევებისა და განვითარების საქმიანობაში საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში. ჯგუფს/კომპანიას გააჩნია ფილიალები: თბილისი, კახეთი, იმერეთი, შიდა და ქვემო ქართლი და სამეგრელო.*

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

ჯგუფს/კომპანიას შექმნილი აქვს კორპორატიული მართვის კოდექსი საზოგადოების წესდების ფარგლებში, რომელიც მოიცავს კორპორატიული მართვის, გადაწყვეტილებების მიღების წესებს და აგრეთვე უმაღლესი მმართველი ორგანოს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელობაზე უფლებამოსილი პირისთვის დადგენილ უფლება-მოვალეობებს. 2016 წლის 20 დეკემბერს აქციონერთა კრების მიერ დამტკიცებული წესდება საჯაროა (განახლებულია 2023 წლის 17 ოქტომბერს), კერძოდ განთავსებულია მეწარმეთა და არასამეწარმეო (არაკომერციული) იურიდიული პირების რეესტრში, სადაც შესაძლებელია აგრეთვე ყველა თანმდევი ცვლილების ნახვა.

ჯგუფი/კომპანიაში დაინერგა შესაბამისობის პოლიტიკები, რომელიც გულისხმობს მთელი რიგი მეთოდოლოგიისა და პროცედურების გამართვა/დანერგვას, როგორიცაა:

- კონფიდენციალობისა და პერსონალურ მონაცემთა დაცვის პოლიტიკა;
- საჩუქრებისა და ბიზნეს წარმომადგენლობითი ხარჯების პოლიტიკა;
- მექრთამეობის პრევენციისა და ანტიკორუფციული პოლიტიკა;
- მესამე პირის კომპლექსური შემოწმების პოლიტიკა;
- ინფორმაციის გასაჯაროების პოლიტიკა, ე.წ. “Speak up” პოლიტიკა;
- პოლიტიკური და საქველმოქმედო შემოწირულობები;
- სპონსორობის პოლიტიკა,
- საბაჟო კონტროლის,
- სერტიფიკატებისა,
- ლიცენზიების პოლიტიკა,
- ბიზნეს საქმიანობის ძირითადი ღირებულებებისა და სახელმძღვანელო პრინციპების შესახებ კოდექსი,
- კონკურენციის პოლიტიკა; და ა.შ.

2.1. მმართველობის ორგანოები

წესდების თანახმად, საზოგადოების უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება, ჯგუფის/კომპანიის ხელმძღვანელობის და წარმომადგენლობის ფუნქციებს ასრულებს დირექტორი, ხოლო სამეთვალყურეო საბჭო ახორციელებს კონტროლს ხელმძღვანელი ორგანოს/პირების საქმიანობაზე და თანამშრომლობს მასთან ჯგუფისთვის მნიშვნელოვანი საკითხების მომზადებასა და გადაწყვეტის პროცესში.

2.1.1 საერთო კრება

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

2.1.2. სამეთვალყურეო საბჭო

ჯგუფის/კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო არის შუალედური ხელმძღვანელობითი რგოლი. იგი ახორციელებს დირექტორის საქმიანობის კონტროლს და ანგარიშვალდებულია პარტნიორთა კრების წინაშე. 2023 წლის ბოლოსთვის სამეთვალყურეო საბჭო შედგებოდა პარტნიორთა კრების მიერ 1 წლის ვადით არჩეული 3 წევრისგან. ჯგუფის/კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები არიან:

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

- ანა ჩოჩელი - სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე. ანა ჩოჩელმა 2023 წლის ოქტომბერში დაიკავა აღნიშნული თანამდებობა. მიღებული აქვს ბაკალავრის ხარისხი ფინანსებში კავკასიის უნივერსიტეტში. ამჟამად მას უკავია ფინანსური დეპარტამენტის ხელმძღვანელის პოზიცია შპს „მიქსორი"-ში.

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

სამეთვალყურეო საბჭოს ძირითადი დანიშნულება ჯგუფის/კომპანიის ეფექტური მმართველობის უზრუნველყოფაა. უფლებამოსილია ნებისმიერ დროს დირექტორისგან მოითხოვოს ჯგუფის/კომპანიის საქმიანობის ანგარიში, იწვევს აქციონერთა საერთო კრებას, საჭიროების შემთხვევაში, ამოწმებს წლიურ ანგარიშებს, მოგების განაწილების წინადადებას და ამის თაობაზე მოახსენებს აქციონერთა საერთო კრებას, ნიშნავს და ათავისუფლებს დირექტორს.

მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს თანხმობით შეიძლება განხორციელდეს შემდეგი საქმიანობა:

- საწარმოს 50%-ზე მეტი წილის შეძენა და გასხვისება;
- ფილიალების დაარსება და ლიკვიდაცია;
- წლიური ბიუჯეტისა და გრძელვადიანი ვალდებულებების მიღება;
- ვალდებულებათა აღება და უზრუნველყოფა, რომლებიც აღემატება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დადგენილ ოდენობას;
- დირექტორთა უფლებამოსილებების ფარგლების დადგენა;
- ახალი სახის ეკონომიკური საქმიანობის დაწყება ან არსებული სახის საქმიანობის შეწყვეტა;
- სამეურნეო პოლიტიკის ზოგადი პრინციპების დადგენა;
- სავაჭრო წარმომადგენლების (პროკურისტების) დანიშვნა და გამოწვევა;
- „ჯგუფის“/„კომპანიის“ აქციებისა და სხვა ფასიანი ქაღალდების საფონდო ბირჟაზე სავაჭროდ დაშვების შესახებ გადაწყვეტილების მიღება;
- ხელმძღვანელი პირებისთვის მოგებასა და მსგავს ურთიერთობებში მონაწილეობის განსაზღვრა, მათი საპენსიო უზრუნველყოფის პრინციპების დადგენა და საერთო კრებისათვის დასამტკიცებლად წარდგენა;
- ჯგუფის/კომპანიის ქონების შეძენის ან გასხვისების (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების) შესახებ გადაწყვეტილების მიღება, რომელთა ღირებულება აღემატება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დადგენილ ოდენობას;
- იმ საკითხებზე გადაწყვეტილებების მიღება, რომელიც კანონით არ განეკუთვნება საერთო კრებისა და დირექტორის კომპეტენციას.

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

2.1.3. ჯგუფის და კომპანიის ხელმძღვანელობა/წარმომადგენლობა

დირექტორი - კახაბერ კოტრიკაძე კომპანიას ფინანსური დირექტორის პოზიციაზე შემოუერთდა, ხოლო 2016 წლიდან ის უკვე კომპანიის დირექტორის როლი დაიკავა. კომპანიის გამსხვილებასთან ერთად მისი როლიც გაიზარდა და დღესდღეობით ის ჯგუფის დირექტორის ფუნქცია-მოვალეობებს ასრულებს.

კომპანიაში მოსვლამდე კი 12 წელი მუშაობდა სხვადასხვა წამყვან პოზიციებზე საფინანსო სექტორში, კერძოდ კი სს „თიბისი ბანკში“, მათ შორის უფროსი მენეჯერის, უფროსი კორპორაციული ბანკირის და კორპორაციული ბანკირების ჯგუფის ხელმძღვანელის პოზიციაზე. მას ასევე აქვს ნამუშევარი სს „პროკრედიტბანკ საქართველოში“ სასესხო ოფიცრის პოზიციაზე და „თბილავიამშენში“ ფინანსური მენეჯერის პოზიციაზე.

კახაბერ კოტრიკაძეს მიღებული აქვს ბაკალავრის და მაგისტრის ხარისხი ეკონომიკაში საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტისგან.

2.2. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული კონტროლები

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

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

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

ფინანსური ანგარიშგების შედგენასთან დაკავშირებული შიდა კონტროლების პროცესები მოიცავს შემდეგს:

- **კომპეტენტური და ეთიკური პერსონალი:** ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესი იმართება ფინანსური დეპარტამენტის მიერ, რომელიც დაკომპლექტებულია შესაბამისი გამოცდილებისა და განათლების მქონე თანამშრომლებით. ისინი მუდმივად გადიან კვალიფიკაციის ამაღლების სხვადასხვა კურსებს. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესი ორგანიზებულია ისე, რომ მოხდეს უმცროსი თანამშრომლების მიერ მომზადებული სამუშაო ფაილების შესაბამისი გადახედვა და ხარისხის კონტროლი;

- **ფუნქცია-მოვალეობების გამიჯვნა:** თანამშრომლებზე ისეა განაწილებული ფუნქცია-მოვალეობები, რომ ერთსა და იმავე თანამშრომელს არ აქვს რომელიმე პროცესზე სრულად გავლენის მოხდენის საშუალება. თითოეულ პროცესში მონაწილეობს რამდენიმე დეპარტამენტი ისე, რომ აღსრულების და კონტროლის ფუნქციები მუდმივად გამიჯნულია ერთმანეთისგან;
- **ძლიერი საინფორმაციო ტექნოლოგიები (IT):** IT სისტემები, რომლებსაც ჯგუფი/კომპანია იყენებს ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში, კარგად ორგანიზებული და მართულია.
  მუდმივად ხდება მათი სანდოობაზე, სისრულესა და სიზუსტეზე შემოწმება. უნდა აღინიშნოს რომ კონტროლის ფუნქცია მნიშვნელოვნად გაიზარდა, შიდა აუდიტის პოზიციის შექმნასთან ერთად.
- **ჯგუფის/კომპანიის აქტივების დაცვა:** ჯგუფი/კომპანია დიდ ყურადღებას უთმობს აქტივების დაცვას და დანერგილი აქვს შემდეგი სახის კონტროლები: მარაგების და ძირითადი საშუალებების ფიზიკური აღწერა; შედარებები მნიშვნელოვან მომწოდებლებთან და კლიენტებთან. ჯგუფის/კომპანიის მთელი პერიმეტრი აღჭურვილია სათვალთვალო კამერებით და კონტროლდება დაცვის სამსახურის მიერ და ა.შ.

3. არაფინანსური ანგარიშგება

3.1. საკადრო პოლიტიკა და პერსონალის მართვა

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

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

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

3.2. გარემოს დაცვა

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

ნარჩენების მართვა - 2019 წელს საქართველოს კანონის ,,ნარჩენების მართვის კოდექსი“-ს მოთხოვნათა შესაბამისად, ჯგუფმა/კომპანიამ შეიმუშავა ნარჩენების მართვის ახალი გეგმა (ნარჩენების მართვის გეგმა განახლდა 2022 წელს), რომელიც მოიცავს კომპანიის საქმიანობის უახლოეს სამწლიან პერიოდს და ადგენს საწარმოს ექსპლუატაციის პროცესში წარმოქმნილი საწარმოო და საყოფაცხოვრებო ნარჩენების შეგროვების, ტრანსპორტირების, განთავსების,

გაუვნებლობისა და ხელახალი გამოყენების წესებს, გარემოსდაცვითი წესების მოთხოვნების დაცვით.

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

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

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

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

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

3. 3. ურთიერთობა მომწოდებლებთან, მომხმარებლებთან და სხვა კრედიტორებთან

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

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

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

3. 4. სხვა მნიშვნელოვანი მოვლენები

- საკრედიტო რეიტინგი

2018 წლის 30 მარტს სს „ქართული ლუდის“ კომპანიამ პირველად მიიღო საკრედიტო რეიტინგი ევროპული საკრედიტო სააგენტო Scope Ratings GmbH-სგან. კომპანიას თავდაპირველად მიენიჭა რეიტინგი “BB-სტაბილური პერსპექტივით“, რომელსაც ინარჩუნებდა 2020 წლის პანდემიასა და მის თანმდევ ეკონომიკურ შედეგებამდე. 2020 წლის ოქტომბერში მოხდა კომპანიის რეიტინგის განახლება და სტაბილური პერსპექტივა შეიცვალა ნეგატიურით, რაც ძირითადად გამოწვეული იყო საოპერაციო ფულად ნაკადებზე დამატებით გაზრდილი რისკი და ქვეყანაში, ისევე, როგორც რეგიონში გართულებული ეკონომიკურ-პოლიტიკური ვითარებით.

2022 წელს საკრედიტო სააგენტო Scope Ratings GmbH-ის განახლებული შეფასებით კომპანიის რეიტინგი „BB-ნეგატიურიდან“ „BB-სტაბილური პერსპექტივით“ განახლდა.

კომპანიის მიერ გამოცემული ბონდების სესხებით რეფინანსირების გამო, სს ქართული ლუდის კომპანიას აღარ გაუგრძელებია რეიტინგის განახლება Scope Ratings GmbH-თან.

- სერთიფიკატები

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

კომპანიას 2015 წელს მიღებული აქვს ISO 9001:2008 სერთიფიკატი, რაც ადასტურებს, რომ კომპანიას დანერგილი აქვს ლუდისა და არაალკოჰოლური სასმელების წარმოებისა და მიწოდების ხარისხის მართვის სისტემა და 2016 წელს - ISO 22000: 2005 სერტიფიკატი, ლუდისა და არაალკოჰოლური სასმელების საკვების უვნებლობის მართვის სისტემის დანერგვის თაობაზე.

4. პასუხისმგებლობის განცხადება

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

ჩვენ ვადასტურებთ, რომ ჩვენი ცოდნის მიხედვით:

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

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

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

ჯგუფის/კომპანიის 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგება დამტკიცდა დირექტორისა და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიერ 2024 წლის 14 აგვისტო.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

შალვა ჩოჩელი

დირექტორი

კახაბერ კოტრიკაძე

ჯგუფი „ქართული ლუდის კომპანია“

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

2023 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

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

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა 9
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო 10
3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა 11
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 22
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება 24
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები 25
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარებთან 26
8 ძირითადი საშუალებები 28
9 გუდვილი 30
10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მეთოდის გამოყენებით 32
11 მარაგები 33
12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 34
13 შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები 37
14 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 37
15 სააქციო კაპიტალი 38
16 ნასესხები სახსრები 38
17 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 40
18 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 41
19 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება 42
20 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები 42
21 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 43
22 სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო 44
23 ფინანსური ხარჯები, ნეტო 45
24 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 46
25 საწარმოთა გაერთიანება 47
26 ძირითადი შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები 47
27 ფინანსური რისკის მართვა 48
28 კაპიტალის მართვა 56
29 სამართლიანი ღირებულების განმარტება 56
30 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით 57
31 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 57

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს ქართული ლუდის კომპანიის აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს ქართული ლუდის კომპანიის (შემდგომში „კომპანია") და მისი შვილობილი საწარმოს (ერთობლივად მოხსენიებული, როგორც „ჯგუფი") კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფის საქმიანობის კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფის და კომპანიის კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში.

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებულდა განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გამოვცეთ 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 ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოების ფინანსური ინფორმაციის ან ჯგუფის საქმიანობის თაობაზე, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული და განცალკევებულ ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის წარმართვის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2024 წლის 14 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	62,039	62,927
გუდვილი	9	11,668	-
არამატერიალური აქტივები		386	367
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		-	162
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		280	834
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	10	23,990	22,859
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**98,363**	**87,149**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგი	11	26,584	30,326
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა	12	22,988	35,536
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	4,017	1,132
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**53,589**	**66,994**
სულ აქტივები		**151,952**	**154,143**
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	15	56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება		14,039	13,201
სულ საკუთარი კაპიტალი		**70,559**	**69,721**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	54,303	32,793
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**54,303**	**32,793**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	9,883	37,226
სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		1,561	135
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	17	14,618	13,723
სხვა ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები		1,028	545
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**27,090**	**51,629**
სულ ვალდებულებები		**81,393**	**84,422**
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		**151,952**	**154,143**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2024 წლის 14 აგვისტოს.

_____	_____
კახაბერ კოტრიკაძე	ეთერ კინწურაშვილი
დირექტორი	ფინანსური დირექტორი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	18	113,572	102,753
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	19	(72,040)	(63,731)
მთლიანი მოგება		**41,532**	**39,022**
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	20	(15,117)	(13,116)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(11,014)	(8,959)
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	(1,017)	(714)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	22	(4,166)	(4,146)
საოპერაციო მოგება		**10,218**	**12,087**
ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	23	(9,512)	(727)
წილი მეკავშირე საწარმოს შედეგებში	10	1,131	(347)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**1,837**	**11,013**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		**1,837**	**11,013**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**1,837**	**11,013**

ათასი ლარი	შენიშვნები	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს		**56,520**	**2,188**	**58,708**
წლის მოგება		-	11,013	11,013
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
წლის სხვა სრული შემოსავალი, სულ		**-**	**11,013**	**11,013**
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**13,201**	**69,721**
წლის მოგება		-	1,837	1,837
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	24	-	(999)	(999)
სულ, წლის სრული შემოსავალი		**-**	**838**	**838**
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**14,039**	**70,559**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		1,837	11,013
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	8,19,20,21, 22	11,913	11,216
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	1,017	714
წმინდა ზარალი/(შემოსულობა) ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	8	-	(35)
მარაგის ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე		587	589
წილი მეკავშირე საწარმოს შედეგებში	10	(1,131)	347
საპროცენტო შემოსავალი	23	(18)	(11)
საპროცენტო ხარჯი	23	8,283	5,921
სავალუტო სხვაობები		1,247	(5,183)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**23,735**	**24,571**
მარაგების შემცირება/(გაზრდა)	11	6,771	(13,926)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა	12	(3,135)	(7,500)
სხვა საგადასახადო ვალდებულებების/გაზრდა/(შემცირება), ნეტო		1,291	(216)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულების (შემცირება)/გაზრდა	17	(4,166)	2,861
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**761**	**(18,781)**
გადახდილი პროცენტი	16	(8,102)	(5,795)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**16,394**	**(5)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(9,341)	(9,812)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა	8	-	86
დამატებითი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	10	-	(20,460)
შვილობილი საწარმოების შეძენა, შეძენილი ფულადი სახსრების გარეშე	25	1,926	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(7,415)**	**(30,186)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	16	77,462	68,098
ნასესხები სახსრების დაფარვა	16	(82,500)	(40,857)
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	24	(1,056)	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**(6,094)**	**27,241**
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**1,132**	**4,082**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		**4,017**	**1,132**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	58,988	62,927
არამატერიალური აქტივები		358	367
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		-	162
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		280	834
ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში	26	15,605	-
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები	13	25,585	23,359
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**100,816**	**87,649**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	25,004	30,326
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა	12	25,589	35,536
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	3,136	1,122
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**53,729**	**66,984**
სულ აქტივები		**154,545**	**154,633**
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	15	56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება		18,109	13,728
სულ საკუთარი კაპიტალი		**74,629**	**70,248**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	54,303	32,793
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**54,303**	**32,793**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	9,883	37,226
სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		1,115	135
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	17	13,587	13,686
სხვა ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები		1,028	545
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**25,613**	**51,592**
სულ ვალდებულებები		**79,916**	**84,385**
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		**154,545**	**154,633**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2024 წლის 14 აგვისტოს.

_____ _____

კახაბერ კოტრიკაძე
დირექტორი

ეთერ კინწურაშვილი
ფინანსური დირექტორი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	18	115,164	102,753
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	19	(72,320)	(63,731)
მთლიანი მოგება		**42,844**	**39,022**
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	20	(14,103)	(13,116)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(10,905)	(8,938)
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	(998)	(714)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	22	(4,173)	(4,146)
საოპერაციო მოგება		**12,665**	**12,108**
ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	23	(7,285)	(542)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**5,380**	**11,566**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		**5,380**	**11,566**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**5,380**	**11,566**

ათასი ლარი	შენიშვნები	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს		**56,520**	**2,162**	**58,682**
წლის მოგება			11,566	**11,566**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
წლის სრული შემოსავალი, სულ		**-**	**11,566**	**11,566**
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**13,728**	**70,248**
			5,380	5,380
წლის მოგება		-		
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	24	-	(999)	(999)
წლის სრული შემოსავალი, სულ		**-**	**4,381**	**4,381**
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**18,109**	**74,629**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		5,380	11,566
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	8,19 ,20,21, 22	11,877	11,216
ფინანსური და საკონტრაქტო აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	998	714
წმინდა შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	8	-	(35)
მარაგის ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე	11	339	589
საპროცენტო შემოსავალი	23	(2,187)	(312)
საპროცენტო ხარჯი	23	8,283	5,902
სავალუტო სხვაობები		1,189	(5,048)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**25,879**	**24,592**
მარაგის შემცირება/(გაზრდა)	11	4,974	(13,926)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა	12	(6,664)	(7,500)
სხვა საგადასახადო ვალდებულებების გაზრდა/(შემცირება), ნეტო		980	(216)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულების გაზრდა	17	376	2,841
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**(334)**	**(18,801)**
გადახდილი პროცენტი	16	(8,102)	(5,776)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**17,443**	**15**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(9,335)	(9,812)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა	8	-	86
ინვესტიციების მიმღებისთვის გაცემული სესხები	13	-	(20,490)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(9,335)**	**(30,216)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	16	77,462	68,098
ნასესხები სახსრების დაფარვა	16	(82,500)	(40,857)
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	24	(1,056)	-
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან (საქმიანობაში გამოყენებული)		**(6,094)**	**27,241**
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**1,122**	**4,082**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		**3,136**	**1,122**

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ს.ს. „ქართული ლუდის კომპანიისთვის“ (შემდგომში „კომპანია“ და/ან „GBC“) და მისი შვილობილი საწარმოებისთვის (შემდგომში „ჯგუფი“).

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

2021 წლის მარტში კომპანიამ დააარსა 100% შვილობილი კომპანია GBC Invest LLC და განახორციელა Retail Group LLC-ში წილის 20.04% ოდენობის შენატანი შვილობილი საწარმოს საკუთარ კაპიტალში (შენიშვნა 10, 26). GBC Invest LLC-ის ოპერაციები შემოიფარგლება მხოლოდ Retail Group LLC-ში მისი წილების ფლობით და მოთხოვნის შესაბამისად ინვესტიციის კაპიტალში შეტანით და დაფინანსებით. 2022 წლის დეკემბერში GBC Invest LLC -მა შეიძინა Chocheli Business Group LLC-ის 100%-იანი წილი, რომელიც ფლობს Dolney Consultants-ის 100%-იან წილს, რომელიც თავის მხრივ ფლობს Retail Group LLC-ში 26.67%-ს. 2023 წლის დეკემბერში კომპანიამ შეიძინა ჯგუფის წარმოებული/იმპორტირებული პროდუქციის სადისტრიბუციო კომპანიის შპს ზედაზენი 2012-ის წილების 100%, რომელიც აგენერირებს მთლიანი ადგილობრივი გაყიდვების დაახლოებით 85%-ს.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია იყო Mixori LLC (100%; 63.5%).

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, Mixori LLC-ის მფლობელები იყვნენ ბატონი ცეზარ ჩოჩელი და ქალბატონი იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი 50%/50% წილების შესაბამისი მფლობელობით.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის Mixori LLC-ის მფლობელები იყვნენ ბატონი ცეზარ ჩოჩელი, ქალბატონი იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი და შპს „ქისთოუნ ინვესთმენთს“, რომლებიც ფლობდნენ ამ კომპანიის წლების 42.12%-ს, 42.13%-სა და 15.75%-ს, შესაბამისად. ჯგუფს არ გააჩნია საბოლოო ბენეფიციარი მფლობელი.

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

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

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

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

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

COVID-19. 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ COVID-19-ის გავრცელება გლობალურ პანდემიად გამოაცხადა. პანდემიის საპასუხოდ, COVID-19-ის გავრცელებისა და ზეგავლენის შემცირების მიზნით, საქართველოს ხელისუფლებამ მიიღო შესაბამისი ზომები, როგორებიცაა მოგზაურობის აკრძალვა და შეზღუდვა, კარანტინი, თვითიზოლაცია, ბიზნეს საქმიანობის შეზღუდვები, მათ შორის საქმიანობის შეწყვეტა. ზოგიერთი ზემოაღნიშნული შეზღუდვა შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებობს რისკი, რომ ხელისუფლებამ დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები 2024 წელს, ვირუსის ახალი ვარიანტების გამოჩენის საპასუხოდ.

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

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

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

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

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

2023 წლის დეკემბერში საქართველომ იზეიმა ევროკავშირის კანდიდატის სტატუსის მიღება, რაც მთავარი ეტაპია მისი ევროინტეგრაციის მცდელობის პროცესში. თუმცა, ეს სტატუსი დამოკიდებულია რამდენიმე საკითხზე, განსაკუთრებით ადამიანის უფლებებთან და სასამართლოს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით. ევროკავშირის კანდიდატის სტატუსი კომპანიას სავარაუდოდ მოუტანს მთელ რიგ ეკონომიკურ სარგებელსა და შესაძლებლობებს, რაც გააძლიერებს მის კონკურენტუნარიანობას როგორც ადგილობრივ, ისე საერთაშორისო დონეზე გრძელვადიანი წარმატებისთვის.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

ფასს-ის შესაბამისად კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის მოითხოვს ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას. სფეროების, სადაც მაღალი ხარისხისა და სირთულის განსჯა გამოიყენება, ასევე სფეროების, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისათვის, შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია მე-0 განმარტებით შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (შეძენის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

შეძენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასების და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება ვალის თანხის საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

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

მეკავშირე საწარმოები. მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიცია აღირიცხება ბუღალტრული აღრიცხვის კაპიტალის მეთოდით და მათი საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და საბალანსო ღირებულება იზრდება ან მცირდება, რათა აღიარდეს ინვესტორის წილი შეძენის თარიღის შემდეგ ინვესტიციის მიმღების მოგებაში ან ზარალში. მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდების ოდენობით მცირდება მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება. მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში ჯგუფის წილის შეძენის შემდგომი სხვა ცვლილებები შემდეგნაირად აღიარდება: (i) ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებაში ან ზარალში აღირიცხება წლის კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, მეკავშირე საწარმოს შედეგებში წილის სახით; (ii) სხვა სრულ შემოსავალში ჯგუფის წილი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და მისი წარდგენა ცალკე ხდება; (iii) მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის წილის ყველა სხვა ცვლილება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, მეკავშირე საწარმოს შედეგებში წილის ფარგლებში.

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

2023 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი სავალუტო კურსები, რომლებიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ნაშთების გადასაყვანად, გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.6894 (2022: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.7020) და ევრო 1 = 2.9753 (2022: ევრო 1 = ₾ 2.8844). შემოსავლისა და ხარჯების გადაყვანისთვის გამოყენებული ძირითადი საშუალო სავალუტო კურსი გახლდათ აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.6279 (2022: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.9156) და ევრო 1 = 2.8416 (2022: ევრო 1 = ₾ 3.0792).

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

გუდვილი. გუდვილი ფასდება შეძენილი საწარმოს შეძენისთვის გადაცემული ანაზღაურებიდან შეძენელი საწარმოს წმინდა აქტივების გამოკლებით.

გუდვილის გაუფასურება. გუდვილის ამორტიზაცია არ ხდება, თუმცა ის გაუფასურებაზე ყოველწლიურად მოწმდება. ჯგუფი გუდვილის გაუფასურებაზე ტესტირებას ახორციელებს სულ მცირე ყოველწლიურად და აგრეთვე მაშინ, როდესაც არსებობს გუდვილის გაუფასურების ნიშნები. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია იმ თანხით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების შეფასების მიზნით, აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომლისთვისაც არსებობს ძირითადად დამოუკიდებელი ფულადი სახსრების შემოდინება (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურება (გარდა გუდვილისა) გადაისინჯება შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც აქვთ განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა, ან არამატერიალური აქტივები, რომლებიც მზად არ არის გამოსაყენებლად, არ ექვემდებარება ამორტიზაციას და ყოველწლიურად შემოწმდება გაუფასურებაზე. აქტივებს, რომლებსაც ცვეთა ერიცხებათ, მიმოიხილავენ გაუფასურების თვალსაზრისით, როდესაც მოვლენების ან ვითარების ცვლილება მიუთითებს რომ შეიძლება საბალანსო ღირებულება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი თანხა არის აქტივის სამართლიან ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივებს აჯგუფებენ რაც შეიძლება უმცირეს დონეზე, რომელზეც არსებობს დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაისინჯება გაუფასურების შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - საწყისი აღიარება. მოგებაში ან ან ზარალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVTPL) ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება. ყველა დანარჩენი ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, შესწორებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების გამოყენების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ანარიცხი აღიარდება იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებითაა (AC) შეფასებული ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისათვის, რაც განაპირობებს მყისიერ სააღრიცხვო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ფინანსური აქტივების შეფასებას შემდეგი კატეგორიებით ახორციელებს: მოგებაში ან ზარალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVPL), სხვა სრულ შემოსავალში ასახვითსამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) და ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) კომპანიის ბიზნეს-მოდელზე, რომელიც გამოიყენება დაკავშირებული აქტივების მართვისთვის და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

2023 წლის 31 დეკემბერსა და 2022 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მიეკუთვნებოდა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიას და მოიცავდა „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს“, შვილობილი კომპანიისთვის გაცემულ სესხებსა“ და „ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს“.

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის და შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხებისთვის. გაცემული სესხებისთვის ჯგუფი გაუფასურების სამეტაპიან მოდელს იყენებს, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის ცვლილების საფუძველზე. ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც ტოლია სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილის, რომელიც წარმოიქმნება მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა, დეფოლტის შემთხვევაში („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“).

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თუ ჯგუფი გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, თუ ასეთი არსებობს (სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“).

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

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

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

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

თუ ზემოაღნიშნული ხელახალი მოლაპარაკება განპირობებული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, ჯგუფი ერთმანეთს უდარებს აქტივის თავდაპირველ და გადასინჯულ, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რათა განსაზღვროს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავდება თუ არა სახელშეკრულებო მოდიფიცირების გამო. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი არსებითად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ჯგუფი მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის (“POCI” აქტივები) დისკონტირების მეშვეობით ხელახლა გამოითვლის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მოდიფიცირების შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში.

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

როგორც 2023 წლის 31 დეკემბერს, ისე 2022 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება სხვა ფინანსური ვალდებულებების შეფასების კატეგორიას მიეკუთვნებოდა და მოიცავდა „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს“ და „ნასესხებ სახსრებს“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფასდათმობით გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, მასშტაბის ფასდათმობების გარეშე. დაგროვილი გამოცდილება გამოიყენება ფასდათმობების შეთავაზებისთვის, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით და ამონაგები მხოლოდ იმდენად აღიარდება, რამდენადაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვან დაბრუნებას არ ექნება ადგილი. კომპენსაციის ვალდებულება(რომელიც ასახულია სავაჭრო და სხვა დავალიანებებში) აღიარდება მოსალოდნელი მასშტაბის ფასდათმობებისთვის, რომელიც მომხმარებლისთვის გადასახდელია საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე გაყიდვებთან დაკავშირებით. მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, როდესაც გაყიდვები ხორციელდება 30-45 დღიანი საკრედიტო ვადით და/ან სრული წინასწარ გადახდით, რაც საბაზრო პრაქტიკის თანმიმდევრულია. მოთხოვნა აღიარდება პროდუქციის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის ვადის დადგომისთვის მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

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

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

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

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

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი ₾ 319 ათასით გაზრდა ან ₾ 644 ათასით შემცირება (2022: ₾ 499 ათასით გაზრდა ან ₾ 1,199 ათასით შემცირება).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება შვილობილი საწარმოებისთვის გაცემული სესხებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება მნიშვნელოვანი შეფასებაა, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიის, მოდელებისა და ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მეთოდოლოგიის შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია მე-12 და მე-13 შენიშვნაში. საკრედიტო ზარალის ანარიცხზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს შემდეგ კომპონენტებს: დეფოლტის განმარტება, მნიშვნელოვნად გაზრდილი საკრედიტო რისკი (SICR), დეფოლტის ალბათობა (“PD”), დეფოლტის რისკი (“EAD”) და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (“LGD”), ისევე როგორც მაკროეკონომიკური სცენარების მოდელები. კომპანია რეგულარულად მიმოიხილავს და ამტკიცებს მოდელებსა და მონაცემებს, რათა შეამციროს სხვაობები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებებსა და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

მეკავშირე და შვილობილ საწარმოებში ინვესტიციების აღრიცხვა. 2023 წლის 7 დეკემბერს სს „ქართულმა ლუდის კომპანიამ“ შეიძინა შპს „ზედაზენი 2012“-ის წილობრივი მონაწილეობის 100%, რითაც მოიპოვა კონტროლი და რამაც გამოიწვია შვილობილი საწარმოს ჯგუფში კონსოლიდაცია. შეძენის აღრიცხვა განხორციელდა შეძენის მეთოდის შესაბამისად, რომლის მიხედვითაც შეძენის ანაზღაურება გადანაწილდა იდენტიფიცირებად შეძენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებზე, შეძენის თარიღისთვის მათი შესაბამისი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. წმინდა იდენტიფიცირებადი აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე გადაცემული ანაზღაურების ნებისმიერი გადამეტება აღიარდა, როგორც გუდვილი.

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ პრაქტიკული თვალსაზრისით გადაწყვიტა განეხორციელებინა შვილობილი საწარმოს ფინანსური შედეგების კონსოლიდაცია მთელი დეკემბრისთვის, შეძენის თარიღის მიუხედავად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის მუხლებზე არა-არსებითი ზემოქმედების გამო. შვილობილი საწარმოს შემოსავალი, ხარჯები, აქტივები და ვალდებულებები კონსოლიდირებულია, ხოლო ნებისმიერი შიდაჯგუფური ტრანზაქცია, ნაშთი და არარეალიზებული შემოსულობა ან ზარალი მშობელ კომპანიასა და შვილობილ საწარმოს შორის კონსოლიდაციის პროცესში მთლიანად ელიმინირდა.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები შესწორებები:

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“-(გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

გადასვლის ოფციონი მზღვეველებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას.

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

გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 12 „მოგების გადასახადები“ -შესწორებები: საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე კომპონენტის სამოდელო წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს).

ზემოაღნიშნული შესწორებების გამოყენებას წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდგომი პერიოდებისთვის და რომლებიც ჯგუფს მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (თავდაპირველად გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს).

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასსს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

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

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარებთან

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

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის მიერ დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	1,726	-

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის მიერ დასაფარი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	18,867	-	-
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები	-	25,585	-	-

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

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

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

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	-	(99)
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები	-	23,359	-	-

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებუ ლი მხარეები
ამონაგები	-	-	15,591	-
რემონტი და მოვლა-შენახვა	107	-	-	-
კომუნალური ხარჯები				1,011
ფინანსური შემოსავალი, ნეტო	-	-	-	-

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები	-	13,228	12,715	-
რემონტი და მოვლა-შენახვა	107	-	-	-
კომუნალური ხარჯები				1,011
ფინანსური შემოსავალი, ნეტო	-	2,169	-	-

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

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები	-	-	15,591	-
რემონტი და მოვლა-შენახვა	107	-	-	-
კომუნალური ხარჯები	-	-	-	1,011

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

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

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება. კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირები არიან მისი დირექტორები. 2023 წლის 31 დეკემბერსა და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის მთავრი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება ძირითადად მოიცავდა წლიურ ხელფასსა და ბონუსებს, რაც ასახულია „საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში“ და „გაყიდვისა და დისტრიბუციის დანახარჯებში“ თანხით ₾ 2,351 ათასი (2022: ₾ 1,740 ათასი).

8 ძირითადი საშუალებები

ინფორმაცია ჯგუფის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების შესახებ:

ათასი ლარი	მიწა და შენობები	დანადგარები და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობილობები	კომერციული და სარეკლამო მოწყობილობები	ავტომობილები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დასამონტაჟებელი მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება 2022 წ. 1 იანვარს	19,077	94,867	1,281	52,935	-	6,133	1,762	176,055
დაგროვილი ცვეთა	(7,270)	(52,343)	(1,141)	(41,944)	-	(4,877)	-	(107,575)
საბალანსო ღირებულება 2022 წ. 1 იანვარს	**11,807**	**42,524**	**140**	**10,991**	**-**	**1,256**	**1,762**	**68,480**
დამატებები	-	20	142	2,764	-	1,354	1,449	5,729
გადაცემა	129	717	121	-	-	21	(988)	-
გასვლა	-	-	-	(46)	-	(5)	-	(51)
ცვეთის ხარჯი	(781)	(5,296)	(85)	(4,324)	-	(745)	-	(11,231)
საბალანსო ღირებულება 2022 წ. 31 დეკემბერს	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**-**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
თვითღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	19,206	95,604	1,544	55,653	-	7,503	2,223	181,733
დაგროვილი ცვეთა	(8,051)	(57,639)	(1,226)	(46,268)	-	(5,622)	-	(118,806)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**-**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
დამატებები	11	383	153	2,418	-	1,719	3,241	7,925
დამატებები საწარმოთა გაერთიანების შედეგად	-	-	11	-	2,928	141	-	3,080
გადაცემა	1,662	1,551	-	-	-	(7)	(3,206)	-
გასვლა	-	-	-	-	-	-	-	-
ცვეთის ხარჯი	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(29)	(1,205)	-	(11,893)
თვითღირებულება 2023 წ. 31 დეკემბერს	20,879	97,538	1,708	58,071	2,928	9,356	2,258	192,738
დაგროვილი ცვეთა	(8,867)	(63,024)	(1,349)	(50,603)	(29)	(6,827)	-	(130,699)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 31 დეკემბერს	**12,012**	**34,514**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,529**	**2,258**	**62,039**

8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ინფორმაცია კომპანიის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების შესახებ:

ათასი ლარი	მიწა და შენობები	დანადგარები და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობილობები	კომერციული და სარეკლამო მოწყობილობები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დასამონტაჟებელი მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება 2022 წ. 1 იანვარს	19,077	94,867	1,281	52,935	6,133	1,762	176,055
დაგროვილი ცვეთა	(7,270)	(52,343)	(1,141)	(41,944)	(4,877)	-	(107,575)
საბალანსო ღირებულება 2022 წ. 1 იანვარს	**11,807**	**42,524**	**140**	**10,991**	**1,256**	**1,762**	**68,480**
დამატებები	-	20	142	2,764	1,354	1,449	5,729
გადაცემა	129	717	121	-	21	(988)	-
გასვლა	-	-	-	(46)	(5)	-	(51)
ცვეთის ხარჯი	(781)	(5,296)	(85)	(4,324)	(745)	-	(11,231)
საბალანსო ღირებულება 2022 წ. 31 დეკ.	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
თვითღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	19,206	95,604	1,544	55,653	7,503	2,223	181,733
დაგროვილი ცვეთა	(8,051)	(57,639)	(1,226)	(46,268)	(5,622)	-	(118,806)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	**11,155**	**37,965**	**318**	**9,385**	**1,881**	**2,223**	**62,927**
დამატებები	11	383	153	2,418	1,714	3,240	7,919
გადაცემა	1,662	1,551	-	-	(7)	(3,206)	-
გასვლა	-	-	-	-	-	-	-
ცვეთის ხარჯი	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(1,199)	-	(11,858)
თვითღირებულება 2023 წ. 31 დეკემბერს	20,879	97,538	1,697	58,071	9,210	2,257	189,652
დაგროვილი ცვეთა	(8,867)	(63,024)	(1,349)	(50,603)	(6,821)	-	(130,664)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 31 დეკ.	**12,012**	**34,514**	**348**	**7,468**	**2,389**	**2,257**	**58,988**

2023 წლის 31 დეკემბერსა და 2022 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი საშუალებების მთლიანი ნაშთი მესამე მხარეებთან დაგირავებული იყო ნასესხები სახსრებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველყოფის სახით.

9 გუდვილი

შვილობილი საწარმოს შეძენისას წარმოქმნილი გუდვილის ცვლილებები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023
მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება 1 იანვარს	-
დაგროვილი გაუფასურების ზარალი 1 იანვრს	-
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	**-**
შვილობილი საწარმოს შეძენა	11,668
გაუფასურების ზარალი	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**11,668**
მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება 31 დეკემბერს	11,668
დაგროვილი გაუფასურების ზარალი 31 დეკემბერს	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**11,668**

2023 წლის დეკემბერში კომპანიამ შეიძინა შპს „ზედაზენი 2012“-ის („შეძენილი საწარმო“) 100%-იანი წილი. გუდვილი ფასდება შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების გამოკლებით შეძენისთვის გადაცემული ანაზღაურებიდან. ანაზღაურების ოდენობამ და ნეგატიურმა წმინდა აქტივებმა, შესაბამისად, 5 ათასი ლარი და 11,663 ათასი ლარი შეადგინა.

გუდვილი ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურებაზე. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხისთვის, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის საფუძველზე. ეს გათვლები იყენებს ფულადი სახსრების ნაკადების პროგნოზს, რაც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებს, რომელიც მოიცავს ხუთწლიან პერიოდს. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ბიუჯეტირებული ზრდის ტემპები და მთლიანი მარჟა წარსული შესრულების გამოცდილების და მისი საბაზრო მოლოდინების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები ხუთწლიან პერიოდს მიღმა ექსტრაპოლირებულია ზრდის სავარაუდო ტემპების გამოყენებით, რომლებიც არ აღემატება გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს იმ ეკონომიკის ბიზნეს სექტორისთვის, რომელშიც ჯგუფი მუშაობს. გაუფასურების ტესტში გამოყენებული WACC (კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება) არის 14,54%, რაც ასახავს განვითარებად ქვეყნებში კაპიტალის ოპტიმალურ სტრუქტურას. კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება ასახავს ყველა იმ რისკს, რომელიც დაკავშირებულია შეძენილი საწარმოს საქმიანობის მოზიდული და საკუთარი სახსრებით დაფინანსებასთან. შეძენილი საწარმოს საქმიანობის დაფინანსება საკუთარი კაპიტალის ხარჯზე ასახავს რისკებს, რომლებიც ახასიათებს საკუთარ კაპიტალში კაპიტალის ინვესტიციებს, ხოლო მოზიდული სახსრებით დაფინანსების რისკები აისახება საპროცენტო განაკვეთით, რომლითაც შეძენილი საწარმოსთვის შესაძლებელია სესხის მიღება.

9 გუდვილი (გაგრძელება)

საკუთარი კაპიტალის ღირებულების გამოთვლა ხორციელდება CAPM მოდელის (კაპიტალის აქტივებზე ფასის ფორმირების მოდელი) საფუძველზე. მოგების თანაფარდობა ამ მოდელში ინვესტირებული კაპიტალის ოდენობაზე გამოითვლება შემდეგი კომპონენტების ანალიზის საფუძველზე:

- ურისკო განაკვეთი
- ბეტა
- პრემია საბაზრო რისკისთვის
- მცირე ზომის კომპანიასთან დაკავშირებული დამატებითი რისკი
- ქვეყანასთან დაკავშირებული რისკი
- პრემია კომპანიისთვის დამახასიათებელი რისკისთვის

ჯგუფმა გუდვილის გაუფასურების ტესტი 2023 წლის ბოლოს განახორციელა და გაუფასურება არ გამოვლენილა.

10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მეთოდის გამოყენებით

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

„Magniti“-ში მისი წილის გაზრდის მიზნით ჯგუფმა შეიძინა Chocheli Business Group-ის 100%-იანი წილი, რომელიც ფლობს Dolney Consultants LLC-ის 100%-იან წილს , ხოლო ის ფლობს Retail Investment LLC-ის 26,67%-ს. ოპერაციის შედეგად, 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია არაპირდაპირ ფლობდა Retail Group LLC-ის წილების 46,71%-ს. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს ჯგუფის მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების მოძრაობას.

ათასი ლარი	2023	2022
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	**22,859**	**2,731**
წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებაში/ზარალში	1,131	(347)
დამატებითი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	-	20,475
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**23,990**	**22,859**

Retail Group LLC-ის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა საცალო მაღაზიების, საფირმო სახელწოდებით „მაგნიტი“, ოპერირება საქართველოს მასშტაბით. „მაგნიტის“ მიერ შემოთავაზებული ძირითადი ასორტიმენტი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება მხოლოდ საკვებით (მალფუჭებადი, არა-მალფუჭებადი), სასმელებით, დასუფთავების, საყოფაცხოვრებო პროდუქციით და სხვა. Retail Group LLC-ი საქართველოს FMCG სექტორის ერთ-ერთი ლიდერია, რომელიც აჩვენებს შემოსავლების მნიშვნელოვან ზრდას წლიდან წლამდე (5% 2023 წელს და 17% 2023 წელს).

მეკავშირე საწარმოს შეჯამებული ფინანსური ინფორმაცია 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	შპს Retail Investments
მოკლევადიანი აქტივები	87,749
გრძელვადიანი აქტივები	157,727
მოკლევადიანი ვალდებულებები	136,742
გრძელვადიანი ვალდებულებები	103,434
ამონაგები	569,758
მოგება ან ზარალი განგრძობითი ოპერაციებიდან	2,379
სულ, სრული ზარალი	2,379

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

ათასი ლარი	შპს Retail Investments
მოკლევადიანი აქტივები	61,691
გრძელვადიანი აქტივები	135,288
მოკლევადიანი ვალდებულებები	108,198
გრძელვადიანი ვალდებულებები	88,097
ამონაგები	539,268
მოგება ან ზარალი განგრძობითი ოპერაციებიდან	(1,730)
სულ, სრული ზარალი	(1,730)

11 მარაგები

ჯგუფის მარაგის ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
ნედლეული მასალები	7,920	12,759
შესაფუთი მასალა	6,824	7,939
მზა პროდუქცია	4,589	3,903
დაუმთავრებელი წარმოება	1,375	1,311
გადასაყიდი პროდუქცია	966	685
სხვა	4,910	3,729
სულ მარაგი 31 დეკემბერს	**26,584**	**30,326**

2023 წლის განმავლობაში ჯგუფმა აღიარა მოძველებული მარაგის ანარიცხი 587 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 589 ათასი ლარი). თანხა შეტანილია წლის მოგებაში ან ზარალში, „სხვა საოპერაციო ხარჯებში, ნეტო“.

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მზა პროდუქცია შეფასებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებით.

კომპანიის მარაგის ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
ნედლეული მასალები	7,920	12,759
შესაფუთი მასალა	6,824	7,939
მზა პროდუქცია	3,493	3,903
დაუმთავრებელი წარმოება	1,375	1,311
გადასაყიდი პროდუქცია	966	685
სხვა	4,426	3,729
სულ მარაგი 31 დეკემბერს	**25,004**	**30,326**

2023 წლის განმავლობაში კომპანიამ აღიარა მოძველებული მარაგის ანარიცხი 339 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 589 ათასი ლარი). თანხა შეტანილია წლის მოგებაში ან ზარალში, „სხვა საოპერაციო ხარჯებში, ნეტო“.

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მზა პროდუქცია შეფასებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებით.

კომპანიის მარაგის ნაშთი 35,000 ათასი ლარის ოდენობით დაგირავებული იყო ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2022 წ.: 8,500 ათასი ლარი).

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2023	2022
სავაჭრო მოთხოვნა	22,448	33,698
სხვა ფინანსური მოთხოვნა *	590	889
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(4,227)	(3,681)
სულ ფინანსური აქტივები* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	***18,811***	***30,906***
სხვა მოთხოვნა	20	21
გადახდილი ავანსი	6,061	6,042
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	(1,904)	(1,433)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბერს	**22,988**	**35,536**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ახსნილია ჯგუფის წლიური პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ცვლილებები:

ათასი ლარი	2023	2022
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 1 იანვარს	**(3,681)**	**(3,443)**
წლის დარიცხვა	(546)	(238)
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 31 დეკემბერს	**(4,227)**	**(3,681)**

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნებს ორ ძირითად ჯგუფად აყალიბებს: „დისტრიბუტორები და სხვა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლები“ და „საცალო მოვაჭრეები“ საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების საფუძველზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი "დისტრიბუტორებისთვის და სხვა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლებისთვის" გამოითვლება ინდივიდუალური შეფასების საფუძველზე, ხოლო საცალო მოვაჭრეებისთვის გამოიყენება კოლექტიური მიდგომა.

სავაჭრო მოთხოვნები საცალო მოვაჭრეებისთვის, რაც განაწილებულია ანარიცხის მატრიცაში, წარმოდგენილია ქვემოთ:

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

მთლიანი ღირებულების პროცენტებში % (ათასი ლარი)	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დარიცხვა, ნეტო	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო მოთხოვნა				
-მიმდინარე	0%	1,289	-	1,289
-30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	0%	564	-	564
-ვადაგადაცილება 30-დან 90-დღემდე	1%	841	12	829
-ვადაგადაცილება 91-დან 180-დღემდე	9%	398	35	363
-ვადაგადაცილება 181-დან 360-დღემდე	4%	157	6	151
-360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100%	38	38	-
ინდივიდუალური შეფასება		19,161	4,136	15,025
სულ		**22,448**	**4,227**	**18,221**

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ათასი ლარი	**2023**	**2022**
სავაჭრო მოთხოვნები	25,123	33,698
სხვა ფინანსური მოთხოვნები *	542	889
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(4,208)	(3,681)
სულ ფინანსური აქტივები* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	***21,457***	***30,906***
სხვა მოთხოვნები	20	21
გადახდილი ავანსი	6,016	6,042
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	(1,904)	(1,433)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბერს	**25,589**	**35,536**

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

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთი 35, 000 ათასი ლარის ოდენობით დაგირავებულია ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2023	2022
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 1 იანვარს	**(3,681)**	**(3,443)**
წლის დარიცხვა	(527)	(238)
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 31 დეკემბერს	**(4,208)**	**(3,681)**

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

3,545 ათასი ლარის (2022: 2,311 ათასი ლარის) სავაჭრო მოთხოვნები დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, ძირითადად აშშ დოლარში.

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი ნაშთი შედგება ადგილობრივი და ექსპორტის საბითუმო მომხმარებლების მოთხოვნებისგან, რომელთა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ინდივიდუალურად ხორციელდება. ხელმძღვანელობა ანაზღაურებად თანხას გამოთვლის, როგორც მომხმარებლებისგან მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების (მომხმარებლების შესახებ ყველაზე შესაფერისი, უახლესი ინფორმაციის საფუძველზე) წმინდა ახლანდელ ღირებულებას და მას ადარებს მოთხოვნის ნაშთს წლის ბოლოს. თუ ანაზღაურებადი თანხა ნაკლებია მოთხოვნების თანხაზე, მაშინ კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აღიარებს სხვაობის თანხით. ინდივიდუალური შეფასებისთვის გათვალისწინებულია ინდივიდუალური მომხმარებლის პერსპექტივა და ასევე სექტორი, სადაც მომხმარებლები ეწევიან საქმიანობას.

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს მოთხოვნებს ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან 21,578 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 31,389 ათასი ლარი), საიდანაც 2,691 ათასი ლარი (2022: 2,691 ათასი ლარი) სრულად გაუფასურებულია, ხოლო დარჩენილი ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოქმნილია შემდეგნაირად: 21,578 ათასი ლარი 90 დღემდე (2022: 28,698 ათასი ლარი).

ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან მისაღები მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების დაახლოებით 100% დაფარული იყო 2024 წლის აპრილის ბოლოს.

შპს ზედაზენი 2012-ის შეძენის შემდეგ, 2023 წლის 29 დეკემბერს, კომპანიამ დისტრიბუტორისგან მისაღები მისი სავაჭრო მოთხოვნის ნაწილი 15,600 ათასი ლარის ოდენობით შეძენილი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში შეიტანა.

13 შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები

ათასი ლარი	2023	2022
GBC Invest LLC -თვის გაცემული სესხი	25,585	23,359
შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**25,585**	**23,359**

პირველი სესხი შვილობილი საწარმოსთვის გაიცა 2021 წლის სექტემბერში, რომელიც დენომინირებულია აშშ დოლარში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 8% წლიურად. 2022 წელს სესხის დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2029 წლის მარტამდე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 7.8% წლიურად. დამატებითი გრძელვადიანი სესხი გაიცა 2022 წლის დეკემბერში. მთლიანი სესხი დენომინირებულია აშშ დოლარსა და ევროში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთებით 10% წლიურად და 9% წლიურად. შესაბამისად, დაფარვის ვადით 2031 წლის იანვარში.

შვილობილი კომპანიისთვის გაცემული სესხები არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანია ახორციელებს შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომა განმარტებულია 27-ე შენიშვნაში.

14 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

ათასი ლარი	2023	2022
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	3,673	1,132
ნაღდი ფული	344	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	**4,017**	**1,132**

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

ათასი ლარი	2023	2022
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	3,136	1,122
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	**3,136**	**1,122**

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

15 სააქციო კაპიტალი

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

	ჩვეულებრივი აქციები	
ქართული ლარი	**2023**	**2022**
გამოშვებული აქციები	56,519,789	56,519,789
ნომინალური ღირებულება	1	1
გამოშვებული და სრულად გადახდილი 1 იანვრისთვის	56,519,789	56,519,789
სულ სააქციო კაპიტალი 31 დეკემბერს	**56,519,789**	**56,519,789**

16 ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები და სხვა ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, ოპერაციისთვის გაწეული ხარჯების გამოკლებით და შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ჯგუფისა და კომპანიის ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	**2023**	**2022**
ბანკის ოვერდრაფტი	2,692	1,449
ვადიანი სესხები	61,339	41,222
ობლიგაციები	-	25,053
სხვა ფინანსური ვალდებულებები*	155	2,295
სულ ნასესხები სახსრები	**64,186**	**70,019**

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

ჯგუფისა და კომპანიის ნასესხები სახსრები შემდეგ ვალუტებშია დენომინირებული:

ათასი ლარი	**2023**	**2022**
ნასესხები სახსრები, დენომინირებული:		
- ქართულ ლარში	25,092	25,053
- აშშ დოლარში	4,098	4,237
- ევროში	34,996	40,729
სულ ნასესხები სახსრები 31 დეკემბერს	**64,186**	**70,019**

საბანკო სესხების დაფარვის ვადაა 2031 წელი და საშუალო კუპონია წლიური 11.5% ევროში და 12.2% ლარში (2022: 10.2% წლიური).

16 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2018 წლის 21 დეკემბერს კომპანიამ გამოუშვა ₾ 25,000,000-ის ოდენობის, 4% + საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთის ობლიგაციები თავისი არსებული ნასესხები თანხების რეფინანსირებისა და გაფართოებისთვის. 2023 წლის დეკემბერში ობლიგაციების რეფინანსირება განხორციელდა საბანკო სესხით 25,000 ათასი ლარის ოდენობით, დაფარვის ვადით 2031 წლის ნოემბერი.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ნასესხები სახსრების საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების რისკის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 27-ე განმარტებით შენიშვნაში.

კომპანიის ძირითადი საშუალებები, მარაგი და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად. იხილეთ შენიშვნები **Error! Reference source not found.**, **Error! Reference source not found.** და **Error! Reference source not found.**.

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია შესაბამისობაში არ იყო ვადიანი სესხების შეთანხმებულ პირობებთან. თუმცა, ხელმძღვანელობამ, წლის ბოლომდე, კრედიტორებისგან მიიღო წერილები, რომლების მიხედვით ისინი უარს აცხადებენ დაჩქარებული წესით სესხის დაფარვის მოთხოვნის უფლებაზე. ამრიგად, ვადიანი სესხები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი და გრძელვადიანი, თავდაპირველი სახელშეკრულებო დაფარვის გრაფიკის საფუძველზე, 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

არსებული ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია, რადგან დისკონტირების გავლენა მნიშვნელოვანი არ არის. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება საბაზრო განაკვეთით დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს და სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-2 დონეზე არიან განთავსებული.

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

ათასი ლარი	
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2022 წ. 1 იანვარს	**50,887**
ფულადი ნაკადები, გადახდილი პროცენტის გარდა	27,241
პროცენტის დარიცხვა	5,921
პროცენტის გადახდა	(5,795)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(3,516)
სავალუტო კორექტირებები	(4,719)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2022 წ. 31 დეკემბერს	**70,019**
ფულადი ნაკადები, გადახდილი პროცენტის გარდა	(5,038)
პროცენტის დარიცხვა	8,283
პროცენტის გადახდა	(8,102)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(2,098)
სავალუტო კორექტირებები	1,122
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წ. 31 დეკემბერს	**64,186**

17 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2023	2022
სავაჭრო ვალდებულებები	12,153	12,665
ვალდებულებები შეძენილი ძირითადი საშუალებებისთვის	450	501
სხვა	155	50
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, ამორტიზებული ღირებულებით	**12,758**	**13,216**
მიღებული ავანსი	1,690	507
ხელფასები	170	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**14,618**	**13,723**

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2023	2022
სავაჭრო ვალდებულებები	11,477	12,628
ვალდებულებები შეძენილი ძირითადი საშუალებებისთვის	450	501
სხვა	150	50
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, ამორტიზებული ღირებულებით	**12,077**	**13,179**
მიღებული ავანსი	1,510	507
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**13,587**	**13,686**

18 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

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

ათასი ლარი	2023	2022
ამონაგები ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან, რომელიც დროის გარკვეულ მომენტში აღიარდება	113,572	102,753
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**113,572**	**102,753**

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

ათასი ლარი	2023	2022
ამონაგები ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან, რომელიც დროის გარკვეულ მომენტში აღიარდება	115,164	102,753
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**115,164**	**102,753**

ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან ამონაგები მიიღება ადგილობრივი და საექსპორტო მომხმარებლებისგან. 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს ჯგუფისა და კომპანიის წარმოქმნილი ამონაგების ადგილობრივ და საექსპორტო მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე განაწილება გახლდათ დაახლოებით 89% და 11%, შესაბამისად (2022: ადგილობრივი გაყიდვები - 83% და ექსპორტი - 17%).

19 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

ჯგუფის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
საწარმოო მასალების დანახარჯები	57,469	52,483
მზა პროდუქციაზე განაწილებული ზედნადები ხარჯები	8,083	6,633
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	5,014	3,328
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,474	1,287
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**72,040**	**63,731**

კომპანიის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
საწარმოო მასალების დანახარჯები	57,749	52,483
მზა პროდუქციაზე განაწილებული ზედნადები ხარჯები	8,083	6,633
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	5,014	3,328
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,474	1,287
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**72,320**	**63,731**

20 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ჯგუფის გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,382	4,330
როიალტის საფასური	3,474	2,453
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	2,599	3,355
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	2,313	1,449
დისტრიბუციის ხარჯები	2,349	1,529
სულ გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები	**15,117**	**13,116**

კომპანიის გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,342	4,330
როიალტის საფასური	3,474	2,453
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	2,599	3,355
დისტრიბუციის ხარჯები	2,037	1,449
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	1,651	1,529
სულ გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები	**14,103**	**13,116**

21 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ჯგუფის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯი	5,576	4,307
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,735	1,234
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	1,050	767
პროფესიული მომსახურება*	706	658
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	457	389
საოფისე ხარჯები	190	241
დაზღვევის ხარჯები	185	179
ბანკის ხარჯები	97	412
სხვა	1,018	772
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**11,014**	**8,959**

*პროფესიული მომსახურება მოიცავს ₾ 56 ათასს (2022: ₾ 64 ათასი), საზღაურს, 2023 წელს აუდიტორის/აუდიტის ფირმის მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის.

კომპანიის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯი	5,522	4,307
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,739	1,234
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	1,050	767
პროფესიული მომსახურება*	683	637
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	457	389
დაზღვევის ხარჯები	185	179
საოფისე ხარჯები	179	241
ბანკის ხარჯები	97	412
სხვა	993	772
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**10,905**	**8,938**

22 სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო

ჯგუფის სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო, შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,321	4,365
სხვა (შემოსავალი)/ხარჯები, ნეტო	(155)	(219)
სულ, სხვა საოპერაციო შემოსილობა/(ზარალი), ნეტო	**4,166**	**4,146**

კომპანიის სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო, შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,321	4,365
სხვა (შემოსავალი)/ხარჯები, ნეტო	(148)	(219)
სულ, სხვა საოპერაციო შემოსილობა/(ზარალი), ნეტო	**4,173**	**4,146**

2023 და 2022 წლებში ჯგუფის საწარმოო დანადგარები სრული დატვირთვით არ მუშაობდა, რამაც წარმოქმნა გაუნაწილებელი ცვეთა და სხვა ზედნადები ხარჯები. გაუნაწილებელი ცვეთის ხარჯი მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში აღიარდა „სხვა საოპერაციო ხარჯის, ნეტო“ მემვეობით.

23 ფინანსური ხარჯები, ნეტო

ჯგუფის ფინანსური ხარჯები, ნეტო შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
საპროცენტო ხარჯი	8,283	5,921
სავალუტო ზარალი/(შემოსულობა), ნეტო	1,247	(5,183)
სულ ფინანსური ხარჯები	**9,530**	***738***
საპროცენტო შემოსავალი ფულადი სახსრების მართვის მიზნებისთვის ფლობილი ფინანსური აქტივებიდან:		
- ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები	(18)	(11)
სულ ფინანსური შემოსავალი	**(18)**	***(11)***
სულ მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	**9,512**	**727**

კომპანიის ფინანსური ხარჯები, ნეტო შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
საპროცენტო ხარჯი	8,283	5,902
ნასესხები სახსრებიდან მიღებული ნეტო სავალუტო (შემოსულობა)/ზარალი	1,189	(5,048)
სულ ფინანსური ხარჯები	**9,472**	***854***
საპროცენტო შემოსავალი ფულადი სახსრების მართვის მიზნებისთვის ფლობილი ფინანსური აქტივებიდან:		
- ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები	(2,187)	(312)
სულ ფინანსური შემოსავალი	***(2,187)***	***(312)***
სულ მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	**7,285**	**542**

24 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

აღნიშნულმა გარემოებებმა შეიძლება საქართველოში წარმოქმნას საგადასახადო რისკები, რომელიც მნიშვნელოვნად მაღალია, ვიდრე მრავალ სხვა ქვეყანაში.

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ საგადასახადო ვალდებულებები სათანადოდ ასახა შესაბამისი ქართული საგადასახადო კანონმდებლობის, გამოცემული ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავებული აღმოჩნდეს და საგადასახადო ორგანოების მიერ თავისი ინტერპრეტაციების აღსრულებაში წარმატების მიღწევის შემთხვევაში მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინონ წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

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

გარანტია. კომპანია მინორიტარებისგან აქციების გამოსყიდვის ტრანზაქციაში წარმოადგენს Mixori LLC-ის ვალდებულების გარანტორს. გარანტიასთან დაკავშირებულ ფინანსურ ხარჯებს იხდის კომპანია.

25 საწარმოთა გაერთიანება

ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდვების უდიდესი არხის უზრუნველსაყოფად, კომპანიამ გადაწყვიტა შეიძინოს თავისი მსხვილი მომხმარებელი – შპს ზედაზენი 2012, სადისტრიბუციო კომპანია, რომელიც წარმოქმნის კომპანიის მთლიანი ადგილობრივი გაყიდვების დაახლოებით 85%-ს.

შეძენის ოპერაციებმა გამოიწვია გუდვილის აღიარება შესყიდვის მომენტში, როგორც ეს განმარტებულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

ათასი ლარი	შენიშვნა	მიკუთვნებული სამართლიანი ღირებულება
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		1,926
ძირითადი საშუალებები		3,079
აქტივების გამოყენების უფლება		565
სხვა აქტივები		23,399
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		(39,932)
სხვა ვალდებულებები		(700)
შვილობილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება		**(11,663)**
შეძენისგან წარმოქმნილი გუდვილი	9	11,668
სულ შესყიდვის საზღაური		**5**
შემცირებული: შეძენილი შვილობილი საწარმოს ფულადი სახსრებითა და მათი ეკვივალენტებით		1,926
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების შემოდინება შეძენისას		**1,921**

შესყიდვის საზღაური სულ, შეადგენს 5 ათას ლარს, რომელიც გადასახდელია 2023 წლის დეკემბრამდე.

შეფასება მომზადდა 2025 წლის შეფასების საერთაშორისო სტანდარტების (IVS) შესაბამისად. შეძენილი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება საბაზრო და ღირებულების მეთოდებს. გუდვილი გაუფასურებაზე მოწმდება ყოველწლიურად (შენიშვნა 9).

26 ძირითადი შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები

ჯგუფის შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები წარმოდგენილია ცხრილში ქვემოთ:

სახელი	საქმიანობის სახეობა	ხმათა უფლების პროცენტი	მფლობელობის პროცენტი	რეგისტრაციის ქვეყანა
შვილობილი საწარმოები				
Zedazeni 2012 LLC	სადისტრიბუციო კომპანია	100%	100%	საქართველო
GBC Invest LLC	საინვესტიციო საქმიანობა	100%	100%	საქართველო
Chocheli Business Group LLC	საინვესტიციო საქმიანობა	100%	100%	საქართველო
Dolney Consultants LLC	საინვესტიციო საქმიანობა	100%	100%	კვიპროსი
მეკავშირე საწარმოები				
Retail Group LLC	საცალო ვაჭრობა	46,71%	46,71%	საქართველო

27 ფინანსური რისკის მართვა

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

ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის, თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

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

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

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

ათასი ლარი	2023	2022
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა14)	4,017	1,132
სვაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა **Error! Reference source not found.**)	18,811	30,906
სულ ფინანსური აქტივები	**22,828**	**32,038**

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

ათასი ლარი	2023	2022
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა14)	3,136	1,122
სვაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა **Error! Reference source not found.**)	21,457	30,906
შვილობილი კომპანიისთვის გაცემული სესხები (შენიშვნა 13)	25,585	23,359
სულ ფინანსური აქტივები	**50,178**	**55,387**

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

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

პარტნიორების დეფოლტის კორელაციებს.

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები დაჯგუფებულია ასე: „დისტრიბუტორები და ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლები“ და “საცალო მოვაჭრეები”. ჯგუფს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად ორი მიდგომა აქვს: ინდივიდუალური შეფასება და კოლექტიური მიდგომა.

დისტრიბუტორები და ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლები: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისტრიბუტორებისთვის გამოითვლება ინდივიდუალური შეფასების საფუძველზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიმოიხილავს ინდივიდუალური მომხმარებლის აწმყო შესრულებასა და სამომავლო გეგმებს და ბიზნეს მოდელის საფუძველზე ამტკიცებს ზღვრებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ინდივიდუალურ საფუძველზე ხორციელდება სხვადასხვა შესაძლო შედეგებისთვის საკრედიტო ზარალის შეფასებების შეწონვით თითოეული შედეგის ალბათობასთან. ჯგუფი განსაზღვრავს მინიმუმ ორ შესაძლო შედეგს თითოეული შეფასებული ნაშთისთვის, რომელთაგან ერთი იწვევს საკრედიტო ზარალს მაშინაც კი, თუ ასეთი სცენარის ალბათობა შეიძლება იყოს ძალიან დაბალი. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება ჯგუფის გამოცდილი ხელმძღვანელობის განსჯას. განსჯა რეგულარულად მოწმდება, რათა შემცირდეს სხვაობა შეფასებებსა და რეალურ ზარალს შორის.

საცალო მოვაჭრეები: საცალო მოვაჭრეებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება კოლექტიური მიდგომის საფუძველზე. ჯგუფი ანარიცხის მატრიცას იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად. ანარიცხების განაკვეთები ეფუძნება ვადაგადაცილებას სხვადასხვა მომხმარებელთა დაჯგუფებებისთვის. მომხმარებლების განაწილება ჯგუფებში და ანარიცხების განაკვეთები მატრიცაში ეფუძნება ჯგუფის წარსულ გამოცდილებას. ინფორმაცია ჯგუფისა და კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

კომპანიის მომხმარებლები წარმოადგენენ დისტრიბუტორებს, შესაბამისად, ტარდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის ინდივიდუალური შეფასება.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია საქართველოს ერთერთ საუკეთესო ბანკში და კრედიტის ხარისხის მონიტორინგი რეგულარულად ხორციელდება საკრედიტო რეიტინგის განმსაზღვრელი დამოუკიდებელი კომპანიის, Fitch Ratings-ის მიერ მოწოდებული ინფორმაციის მიხედვით (შენიშვნა 14).

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

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხებისთვის, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ფასდება ინდივიდუალურად, ქვემოთ ჩამოთვლილი გამომწვევი მიზეზების მონიტორინგით. საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის გამოსავლენად გამოყენებული კრიტერიუმები ექვემდებარება მონიტორინგს და პერიოდულად განხილულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ მიზანშეწონილობის მიზნით.

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

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

ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL-ის) დონე დამოკიდებულია იმაზე, მსესხებლის საკრედიტო რისკი გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ეს ECL-ის შეფასების სამ-ეტაპიანი მოდელია. ფინანსურ ინსტრუმენტს, რომლის კრედიტი გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას და მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ იზრდება თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, აქვს 12-თვიან ECL-ზე დაფუძნებული საკრედიტო რისკის ანარიცხი (1-ლი ეტაპი).

თუ თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოვლინდა SICR-ის ზრდა, ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე, მაგრამ ის გაუფასურებული კრედიტის მქონედ არ მიიჩნევა და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში ECL-ს. ფინანსური ინსტრუმენტის კრედიტის გაუფასურების შემთხვევაში ეს ფინანსური ინსტრუმენტი გადააქვთ მე-3 ეტაპზე და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მომსახურების ვადაში ECL-ს. აქტივის მე-3 ეტაპზე არსებობის შედეგია ის, რომ საწარმო წყვეტს მთლიანი საბალანსო ღირებულების საფუძველზე საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას და საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლისას იყენებს აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებაზე, ECL-ის გარეშე.

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

GBC Invest LLC-თვის გაცემული სესხები მიეკუთვნება 1 ეტაპს (12 თვიანი ECL). პირველი ეტაპის ფინანსურ ინსტრუმენტებს არ განუცდია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ამორტიზებული ღირებულებით გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი შესანიშნავია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

როგორც წესი, ECL არის საკრედიტო რისკის შემდეგი პარამეტრების ნამრავლი: EAD, PD და LGD რომლებიც განმარტებული და ახსნილია ზემოთ, რომელიც ახლანდელ ღირებულებამდე დისკონტირდება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეშვეობით. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების წინასწარი შეფასებით (EAD, PD და LGD) თითოეული სამომავლო წლისა და მომსახურების ვადის პერიოდისთვის, თითოეული რისკის დაქვემდებარებისთვის. ეს სამი კომპონენტი ერთმანეთზე მრავლდება და შესწორდება გადარჩენის ალბათობით (ანუ, რისკი დაიფარა ან დეფოლტს ჰქონდა ადგილი გასულ თვეში). ასე ეფექტურად გამოითვლება ECL თითოეული სამომავლო პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღამდე და ჯამდება. ECL-ის გამოთვლებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი არის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მისი მიახლოებითი მნიშვნელობა. 12-თვიანი ECL-ისთვის PD შვილობილი კომპანიებისთვის გაცემული სესხებისთვის უმნიშვნელოა 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის.

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

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

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

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

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდების ბოლოს:

	2023 წ. 31 დეკემბერი			2022 წ. 31 დეკემბერი		
ათასი ლარი	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	4,161	(4,939)	(778)	1,249	(5,062)	(3,813)
ევრო	1,632	(36,861)	(35,229)	252	(42,219)	(41,967)
რუსული რუბლი	138	(272)	(134)	10	-	10
სულ	**5,931**	**(42,072)**	**(36,141)**	**1,511**	**(47,281)**	**(45,770)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდების ბოლოს:

	2023 წ. 31 დეკემბერი			2022 წ. 31 დეკემბერი		
ათასი ლარი	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	26,191	(4,939)	21,252	21,430	(5,062)	16,368
ევრო	5,153	(36,861)	(31,708)	3,400	(42,219)	(38,819)
რუსული რუბლი	138	(272)	(134)	40	-	40
სულ	**31,482**	**(42,072)**	**(10,590)**	**24,870**	**(47,281)**	**(22,411)**

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

	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ. 31 დეკემბერი
ათასი ლარი	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10% -ით (2022: გამყარება 10% -ით)	(78)	(381)
ევროს გამყარება 10% -ით (2022: გამყარება 10% -ით)	(3,523)	(4,197)
სულ	**(3,601)**	**(4,578)**

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

ათასი ლარი	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2022 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10% -ით (2022: გამყარება 10% -ით)	2,125	1,637
ევროს გამყარება 10% -ით (2022: გამყარება 10% -ით)	(3,171)	(3,882)
სულ	**(1,046)**	**(2,245)**

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

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

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

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

ათასი ლარი	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2022 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
ობლიგაციები და ვადიანი სესხები	(639)	(451)
სულ	**(639)**	**(451)**

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

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

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

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის. დაფარვის ვადის ცხრილებში ნაჩვენები თანხები არის სახელშეკრულებო, არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. როდესაც გადასახდელი თანხა ფიქსირებული არ არის, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული ვითარების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადასახდელი თანხები გადაყვანილია სპოტ სავალუტო კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	10,210	6,181	11,782	66,916	95,089
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	179	-	-	-	179
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,753	-	-	-	12,753
სულ სამომავლო გადახდები, პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**23,142**	**6,181**	**11,782**	**66,916**	**108,021**

27 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	10,210	6,181	11,782	66,916	95,089
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	179	-	-	-	179
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,077	-	-	-	12,077
სულ სამომავლო გადახდები, პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**22,466**	**6,181**	**11,782**	**66,916**	**107,345**

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

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

28 კაპიტალის მართვა

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

29 სამართლიანი ღირებულების განმარტება

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

2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი და კომპანია შემდეგ მეთოდებსა და დაშვებებს იყენებდნენ თითოეული ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის, რომელთა მსგავსი ღირებულების შეფასება პრაქტიკულად მიზანშეწონილი იყო: შეფასებული სამართლიანი ღირებულება იგივეა რაც საბალანსო ღირებულება ფულისა და ფულის ეკვივალენტების, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები, ბანკის ოვერდრაფტისა და იმ ვადიანი სესხებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომელთა დაფარვის ვადა ერთ წელში დადგება, ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ხანმოკლე დაფარვის პერიოდის გამო. სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში ისინი კლასიფიცირდება, როგორც მესამე დონის სამართლიანი ღირებულებები, რადგან არადაკვირვებადი ინფორმაცია არ გამოიყენება.

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

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

30 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

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

2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის და კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიას მიეკუთვნებოდა და ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ამორტიზებული ღირებულებით აისახებოდა.

31 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წელს ჯგუფის მფლობელობა შეიცვალა Mixori LLC-დან Chocheli Investment Group LLC-ზე, საბოლოო ბენეფიციარ მფლობელებზე ზემოქმედების გარეშე.

2023 წლის დეკემბერში და 2024 წლის თებერვალში შპს ზედაზენი 2012-მა ხელი მოაწერა აკრედიტივებს საერთო ოდენობით 3,178 ათასი ლარი, ელექტრო სატვირთო მანქანებში ინვესტიციის დასაფინანსებლად, რომლებიც შემდგომში რესტრუქტურიზებული იქნა ვადიანი სესხების სახით, დაფარვის ვადით 2028 წელს.